

Результаты 2024 года

Операционные результаты



19,6%
рост общей выручки

8,8%
рост торговой площади год к году

11,2%
рост LFL-продаж

11,2%
рост плотности продаж год к году (LTM)¹

2 349
органических открытий (gross)

80 млн
держателей карт лояльности

¹ Отношение чистой розничной выручки за последние четыре квартала к средней торговой площади на конец последних пяти кварталов.

В 2024 г. общая выручка ПАО «Магнит» выросла на 19,6% год к году и составила 3 043,4 млрд руб. Чистая розничная выручка выросла на 20,3% год к году на фоне увеличения торговой площади на 8,8% и роста LFL-продаж на 11,2%. Чистая розничная выручка магазинов у дома «Магнит» увеличилась на 18,1% благодаря росту LFL-продаж в зрелых магазинах и увеличению торговой площади.

В 2024 г. рост чистой розничной выручки продолжал опережать рост торговой площади благодаря дальнейшему повышению плотности продаж. Выручка с кв. м по всей сети в отчетном периоде увеличилась на 11,2% год к году.

Рост торговой площади ускорился до 8,8% год к году благодаря органическому развитию торговой сети. В 2024 г. Компания открыла (gross) 2 349 магазинов, или 2 008 магазинов (net). Прирост торговой площади (net) в 2024 г. составил 881 тыс. кв. м. Общее количество магазинов сети по состоянию на 31 декабря 2024 г. составило 31 483 ед.

Рост LFL-продаж ускорился с 5,5% в 2023 г. до 11,2% в отчетном периоде, главным образом благодаря сильной динамике роста среднего чека. 1 768 магазинов (net) вошли в базу LFL в 2024 г. На данный момент 89% торговой площади Компании уже достигли зрелого уровня продаж и только 11% находится в стадии выхода на целевые показатели. Таким образом, рост LFL-продаж был обусловлен высокими показателями зрелых магазинов, а не темпами увеличения торговой площади.

Рост LFL-продаж в 2024 г. был обусловлен ростом LFL-среднего чека на 10,2% и ростом LFL-трафика на 0,8%. Рост LFL-среднего чека стал результатом ускорения инфляции год к году, повышения промоактивности и увеличения количества товаров в корзине. Рост LFL-трафика составил 0,8% благодаря промоакциям и маркетинговым инициативам.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. количество держателей карт лояльности превысило 80 млн. В целом по Компании доля покупок с использованием карт лояльности составила 63% в чеках и 79% в продажах. В пиковые дни отчетного периода она достигала 66 и 82% соответственно. Программа лояльности дает положительные кросс-форматные результаты: около 41% покупателей «Магнита» посещают два и более формата магазинов. Средний чек активного пользователя карты лояльности в два раза выше по сравнению с транзакцией без карты.

Торговая площадь по форматам, тыс. кв. м



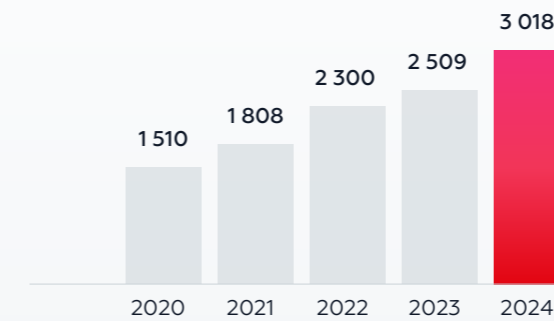
7 113	Магазины у дома «Магнит»
1 834	Дрогери «Магнит Косметик»
938	Супермаркеты «Магнит»
785	Магазины у дома «ДИКСИ»

Чистая розничная выручка по форматам, млн руб.

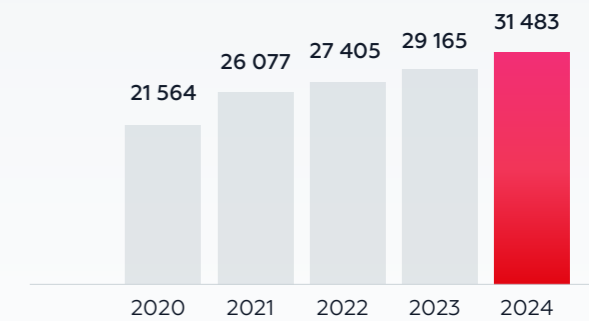


2 076 600	Магазины у дома «Магнит»
226 934	Дрогери «Магнит Косметик»
266 564	Супермаркеты «Магнит»
326 334	Магазины у дома «ДИКСИ»

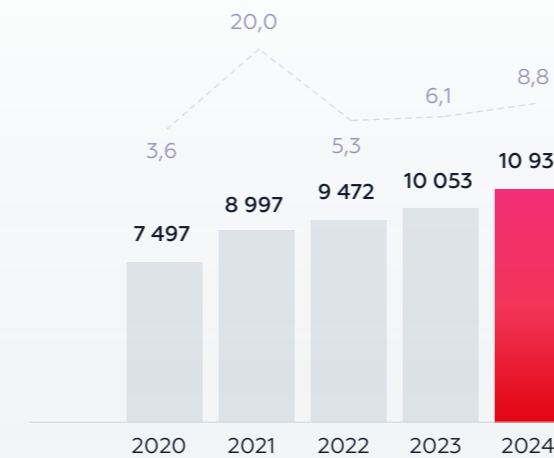
Чистая розничная выручка, млрд руб.



Общее количество магазинов, ед.

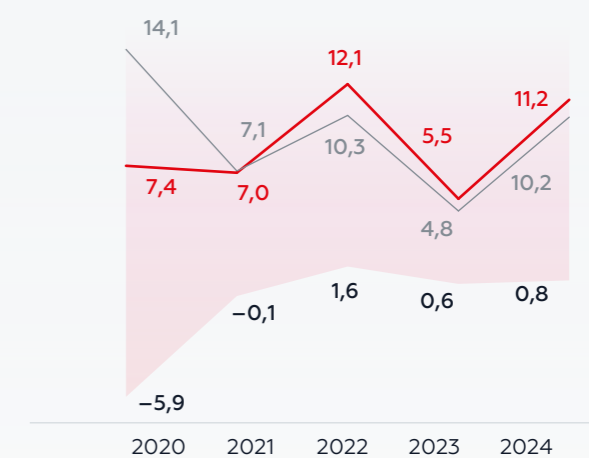


Торговая площадь, тыс. кв. м



-- Рост торговой площади год к году, %

Результаты LFL, %

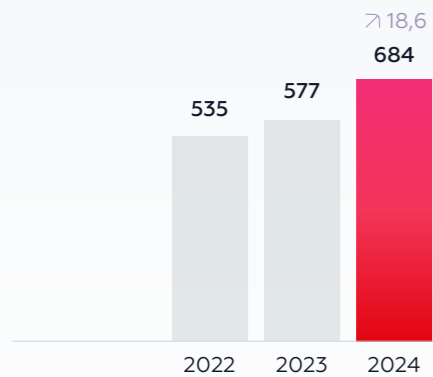


— Рост LFL-чека — Рост LFL-трафика
— Рост LFL-продаж

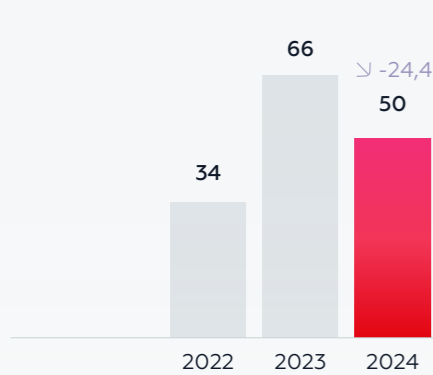
Финансовые результаты

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Магнит» и его дочерних организаций за 2024 г. и заключение независимого аудитора размещены на официальном сайте Компании в сети Интернет в разделе «Отчеты и результаты» по [ссылке](#).

Валовая прибыль, млрд руб.



Чистая прибыль, млрд руб.



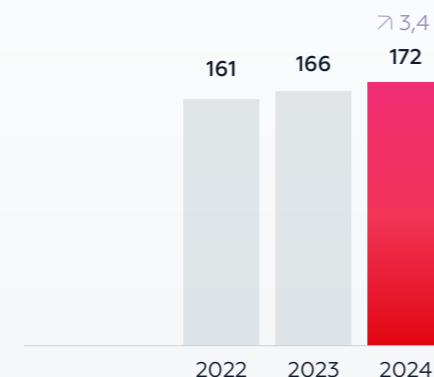
↑ Изменение 2024/2023, %

Примечание: до применения МСФО 16.

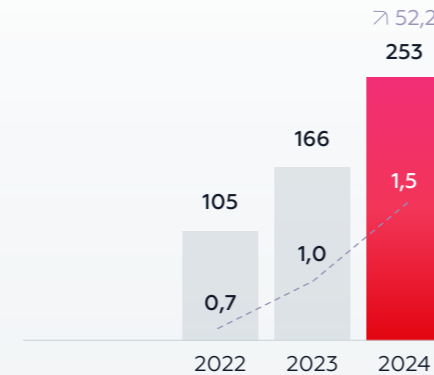
Общая выручка, млрд руб.



ЕБИТДА, млрд руб.



Чистый долг, млрд руб.



-- Чистый долг / ЕБИТДА

Финансовые показатели за 2024 год¹

Млн руб.	До применения МСФО 16			МСФО 16		
	2024	2023	Изменение 2024/2023	2024	2023	Изменение 2024/2023
Общая выручка	3 043 434	2 544 689	19,6%	3 043 434	2 544 689	19,6%
Розничная выручка	3 017 878	2 509 308	20,3%	3 017 878	2 509 308	20,3%
Оптовая выручка	22 923	34 800	-34,1%	22 923	34 800	-34,1%
Прочая выручка ²	2 632	581	353,0%	2 632	581	353,0%
Валовая прибыль	684 368	577 261	18,6%	686 823	579 187	18,6%
Валовая маржа, %	22,5%	22,7%	-20 б. п.	22,6%	22,8%	-19 б. п.
SG&A ³ , % от продаж	-20,7%	-20,1%	-57 б. п.	-19,3%	-18,8%	-50 б. п.
Прочие доходы и расходы, % от продаж	1,4%	1,3%	8 б. п.	1,4%	1,3%	10 б. п.
ЕБИТДА	171 897	166 256	3,4%	290 935	269 614	7,9%
Рентабельность по ЕБИТДА, %	5,6%	6,5%	-89 б. п.	9,6%	10,6%	-104 б. п.
ЕБИТ	95 852	97 643	-1,8%	143 969	135 517	6,2%
Рентабельность по ЕБИТ, %	3,1%	3,8%	-69 б. п.	4,7%	5,3%	-60 б. п.
Чистые финансовые расходы	-24 540	-13 817	77,6%	-85 580	-61 030	40,2%
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	1 636	8 229	-80,1%	1 653	8 249	-80,0%
Прибыль до налогообложения	72 949	92 055	-20,8%	60 042	82 736	-27,4%
Чистая прибыль	49 980	66 137	-24,4%	44 334	58 678	-24,4%
Чистая маржа, %	1,6%	2,6%	-96 б. п.	1,5%	2,3%	-85 б. п.



Влияние МСФО 16. МСФО 16 уравнивает представление арендованных и собственных активов. Согласно МСФО 16 расходы по аренде заменяются амортизацией и расходами по выплате процентов. Амортизация начисляется прямолинейно. При этом проценты исчисляются от остаточной суммы арендных обязательств. Таким образом, проценты выше в первые годы срока аренды и будут постепенно снижаться с течением времени. В результате степень влияния нового стандарта во многом зависит от этапа аренды: чем ближе к концу срок аренды, тем ниже размер процентов.

Общая выручка в 2024 г. выросла на 19,6% на фоне роста чистой розничной выручки на 20,3%. Рост общей выручки был частично нивелирован сокращением оптовых продаж на 34,1%. Доля оптовых операций составила 0,8% от общей выручки.

Валовая прибыль в 2024 г. увеличилась на 18,6% год к году, до 684,4 млрд руб. Валовая маржа снизилась на 20 б. п. год к году, до 22,5%, в результате увеличения интенсивности промо, роста логистических расходов и потерь, частично компенсированных положительным влиянием структуры форматов.

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы как процент от продаж выросли на 57 б. п. год к году и составили 20,7% в связи с ростом расходов на персонал, рекламу и прочих расходов, частично компенсированным снижением год к году расходов на амортизацию и аренду.

¹ Показатели «Самбери» консолидированы в финансовые результаты Компании с 11 января 2024 г. согласно правилам МСФО.

² Прочая выручка включает преимущественно комиссии маркетплейса.

³ SG&A (Selling, General and Administrative Expense) – коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.

Расходы на персонал как процент от продаж выросли на 32 б. п. год к году – главным образом в связи с индексацией заработных плат персонала магазинов, а также повышением тарифов на сторонний персонал.

Расходы на рекламу как процент от продаж выросли на 12 б. п. год к году в связи с увеличением количества маркетинговых мероприятий, включая цифровой маркетинг и программы лояльности.

Несмотря на увеличение доли арендованных площадей до 84,2% в 2024 г. по сравнению с 82,8% годом ранее, расходы на аренду как процент от продаж сократились на 9 б. п. благодаря увеличению плотности продаж и закрытию неэффективных магазинов.

Прочие расходы как процент от продаж увеличились на 32 б. п. год к году, в основном в связи с ускорением роста онлайн-сервисов.

Расходы на коммунальные услуги, ремонт и техническое обслуживание, материалы, банковские услуги и налоговые расходы как процент от продаж в целом не изменились год к году.

В результате показатель EBITDA увеличился на 3,4% год к году, до 171,9 млрд руб. Рентабельность по EBITDA сократилась на 89 б. п. год к году и составила 5,6% на фоне динамики валовой рентабельности и коммерческих, общехозяйственных

Примечание: до применения МСФО 16.

Баланс и денежные потоки

Ключевые показатели баланса (МСФО 16)

Млн руб.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Запасы	270 417	233 693
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21 001	12 844
Денежные средства и их эквиваленты	159 470	221 286
Долгосрочные кредиты и займы	151 050	280 940
Торговая и прочая кредиторская задолженность	373 983	300 292
Краткосрочные кредиты и займы	260 868	121 195

и административных расходов, частично компенсированной ростом прочих доходов и расходов.

Расходы на амортизацию как процент от продаж снизились на 20 б. п. год к году на фоне эффекта высокой базы прошлого года.

Чистые финансовые расходы в 2024 г. выросли на 77,6% год к году, до 24,5 млрд руб., в связи со снижением процентных доходов от банковских депозитов, а также с увеличением общей суммы заимствований и стоимости долга.

Средневзвешенная стоимость долга¹ увеличилась на 475 б. п. год к году, до 13,8%, но все еще остается значительно ниже текущей ключевой ставки Банка России. 97,5% долга Компании представлены долгосрочными заимствованиями и облигациями.

В 2024 г. прибыль Компании по курсовым разницам, полученная в связи с переоценкой остатков денежных средств на валютных счетах, составила 1,6 млрд руб. по сравнению с прибылью 8,2 млрд руб. в аналогичном периоде прошлого года.

В результате чистая прибыль в 2024 г. уменьшилась на 24,4% год к году, до 50,0 млрд руб. Рентабельность чистой прибыли составила 1,6% на фоне динамики показателя EBITDA, чистых финансовых расходов и прибыли по курсовым разницам.

Товарные запасы увеличились на 36,7 млрд руб. (+15,7% год к году) по сравнению с 31 декабря 2023 г. и составили 270,4 млрд руб. на фоне роста общей выручки на 19,6%. Оборачиваемость запасов сократилась на 2,9² дня год к году и составила 39 дней благодаря сокращению товаров с низкой оборачиваемостью и гармонизации ассортимента.

Торговая и прочая кредиторская задолженность увеличилась на 73,7 млрд руб. по сравнению с 31 декабря 2023 г. и составила 374,0 млрд руб. в связи с ростом продаж. Дебиторская задолженность увеличилась на 8,2 млрд руб. по сравнению с 31 декабря 2023 г. и составила 21,0 млрд руб.

Структура долга и долговая нагрузка³

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г. ⁴
До применения МСФО 16		
Общий долг, млрд руб.	412,2	402,4
• Долгосрочный долг, млрд руб.	151,2	281,0
• Краткосрочный долг, млрд руб.	261,0	121,4
Чистый долг, млрд руб.	252,8	166,1
Чистый долг / EBITDA	1,5x	1,0x
МСФО 16		
Чистый долг, млрд руб.	788,9	658,3
Чистый долг / EBITDA	2,7x	2,4x

На 31 декабря 2024 г. общий долг увеличился на 9,8 млрд руб., или 2,4%, по сравнению с 31 декабря 2023 г., и составил 412,2 млрд руб. Объем денежных средств уменьшился до 159,5 млрд руб. на 31 декабря 2024 г. с 236,3 млрд руб.⁴ на 31 декабря 2023 г. В результате чистый долг увеличился на 52,2% год к году, до 252,8 млрд руб., на 31 декабря 2024 г.

Долг полностью представлен в рублях, повторяя структуру выручки Компании. Соотношение «Чистый долг / EBITDA» составило 1,5x на 31 декабря 2024 г.

Капитальные затраты в 2024 г. увеличились на 118,6% и составили 160,5 млрд руб. Преимущественно этот рост был обусловлен существенным обновлением парка грузовых автомобилей, а также ускорением программ развития и дизайна.

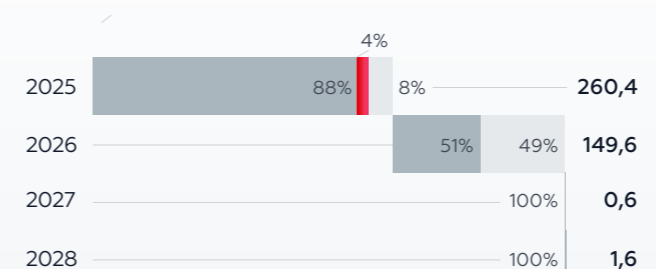
Динамика уровня долга⁵, млрд руб.



Структура капитальных затрат, млн руб.



Сроки погашения задолженности, млрд руб.



¹ Не включая «Самбери».

² Оборачиваемость запасов в днях = ((запасы на 31.12.2024 + запасы на 31.12.2023)/2/себестоимость за 2024 г.) x 366.

³ При расчете общей суммы, промежуточной суммы и (или) процентных изменений могут быть небольшие отклонения из-за округления десятичных знаков.

⁴ При расчете показателя были учтены суммы депозитов, отраженных в составе финансовых активов. Средства, размещенные на данных депозитах, являются высоколиквидными и могут быть изъяты в любой момент без потери стоимости (без штрафов за изъятие).

⁵ МСФО 16.