

ГК «О'КЕЙ» объявляет о росте чистой прибыли в I полугодии 2022

Показатель EBITDA дискаунтеров «ДА!» более чем удвоился

Основные финансовые показатели I полугодия 2022 года

O'KEY Group S.A. (LSE, МосБиржа: OKEY, «Группа»), одна из крупнейших продовольственных сетей в России, объявляет финансовые результаты за первое полугодие 2022 года на основании сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

+10,3%  Г-К-Г 

Общая выручка Группы выросла до **97,8 млрд руб.**

+63,1%  ДА! 

Выручка дискаунтеров «ДА!» продемонстрировала значительный рост до **25,5 млрд руб.** благодаря росту LFL-выручки на 35,2% и расширению сети

+14,2%  Г-К-Г 


Показатель EBITDA Группы вырос до **7,5 млрд руб.**

22,8%  

Валовая маржа Группы в годовом выражении увеличилась на **0,8пп**

+14,5%  Г-К-Г 

Валовая прибыль Группы выросла до **22,3 млрд руб.**

7,7%  

Рентабельность по EBITDA Группы выросла г-к-г на **0,3пп**

1,7 млрд руб.  ДА! 

Показатель EBITDA дискаунтеров «ДА!» вырос в **2,6 раз** в годовом выражении

8,0%  

Рентабельность по EBITDA гипермаркетов «О'КЕЙ» в I полугодии 2022

576 млн руб.  

Группа показала чистую прибыль в I полугодии 2022

**Армин Бургер**

СЕО «О'КЕЙ ГРУПП»

В первом полугодии 2022 года мы достигли высоких операционных и финансовых результатов в условиях беспрецедентной геополитической и макроэкономической нестабильности. За этот период валовая маржа и рентабельность по EBITDA Группы выросли в годовом выражении.

С марта 2022 года Группа пересматривает портфель поставщиков и корректирует цепочки поставок для обеспечения полной представленности ассортимента товаров на полках наших магазинов. Мы всегда отдавали предпочтение работе с отечественными поставщиками и сегодня доля их продукции в нашем ассортименте составляет около 80%.

Группа продолжает развивать три ключевых направления своей бизнес-модели: современные гипермаркеты «О'КЕЙ», быстрорастущие дискаунтеры «ДА!» и онлайн-платформу. Мы приобрели и открыли с использованием новой концепции четыре гипермаркета «О'КЕЙ» в Московской области, расширили сеть дискаунтеров «ДА!» на 12 магазинов в Центральной России и запустили шесть пунктов выдачи онлайн-заказов в гипермаркетах «О'КЕЙ» в Москве и Санкт-Петербурге.

В сегменте гипермаркетов мы продолжили оптимизацию расходов и портфеля магазинов. Во II квартале 2022 года Группа временно ограничила промоактивность в гипермаркетах «О'КЕЙ», чтобы обеспечить достаточный уровень запасов и доступность всех товаров на полках, а также поддержать рентабельность в условиях высокой инфляции. В первом полугодии гипермаркеты «О'КЕЙ» показали сильные результаты, а рентабельность по EBITDA в сегменте составила 8%.

Выручка дискаунтеров «ДА!» в первом полугодии увеличилась на 63% в годовом выражении, а LFL-показатель вырос на рекордные 35%. Во II квартале 2022 года доля сети дискаунтеров в чистой розничной выручке Группы составила 28,5%. Дальнейшее развитие сети в первом полугодии сопровождалось более чем двукратным ростом EBITDA и значительным повышением рентабельности по EBITDA – до 6,8%.

Мы ожидаем, что дискаунтеры останутся одним из главных факторов роста выручки и прибыли ГК «О'КЕЙ» и через несколько лет будут составлять половину бизнеса Группы. До конца 2022 года мы планируем открыть до 45 новых дискаунтеров «ДА!» и увеличить до восьми количество обновленных в соответствии с новой концепцией гипермаркетов «О'КЕЙ».

Основные финансовые результаты за I полугодие 2022

Млн руб.	6 мес 2022	6 мес 2021	Δ г-к-г, %
Общая выручка Группы	97 803	88 662	10,3%
«О'КЕЙ»	72 264	73 001	(1,0%)
«ДА!»	25 539	15 661	63,1%
Валовая прибыль	22 302	19 486	14,5%
<i>Валовая маржа, %</i>	<i>22,8%</i>	<i>22,0%</i>	0,8пп
Коммерческие, общие и административные расходы (КОАР)	(19 794)	(17 275)	14,6%
<i>КОАР, %</i>	<i>20,2%</i>	<i>19,5%</i>	0,7пп
Прочие операционные расходы	(551)	(266)	2,1x
Операционная прибыль	1 958	1 946	0,6%
Финансовые расходы, нетто	(2 685)	(2 343)	14,6%
Прибыль (убыток) от курсовых разниц	1 533	539	2,8x
Чистая прибыль (убыток)	576	152	3,8x
ЕБИТДА Группы	7 511	6 575	14,2%
<i>ЕБИТДА маржа Группы, %</i>	<i>7,7%</i>	<i>7,4%</i>	0,3пп
ЕБИТДА «О'КЕЙ»	5 765	5 904	(2,3%)
<i>ЕБИТДА маржа «О'КЕЙ», %</i>	<i>8,0%</i>	<i>8,1%</i>	(0,1пп)
ЕБИТДА «ДА!»	1 745	671	2,6x
<i>ЕБИТДА маржа «ДА!», %</i>	<i>6,8%</i>	<i>4,3%</i>	2,5пп

Чистая розничная выручка Группы и выручка сопоставимых магазинов (LFL) Группы за 6 месяцев 2022

Млн руб.	6 мес 2022	6 мес 2021	Δ год-к-году, %	LFL-выручка, %
Группа «О'КЕЙ»	96 814	87 698	10,4%	4,8%
Гипермаркеты «О'КЕЙ»	71 300	72 061	(1,1%)	(1,8%)
Дискаунтеры ДА!	25 514	15 637	63,2%	35,2%

Более подробная информация представлена в [пресс-релизе с объявленными операционными результатами за II квартал 2022 года](#).

Выручка Группы

Млн руб.	6 мес 2022	6 мес 2021	Δ год-к-году, %
Общая выручка Группы	97 803	88 662	10,3%
Розничная выручка	96 814	87 698	10,4%
Доход от аренды	989	964	2,6%

В первом полугодии 2022 года розничная выручка Группы выросла на 10,4% в годовом выражении до 96 814 млн рублей благодаря рекордному росту LFL-выручки дискаунтеров «ДА!» и расширению сетей «О'КЕЙ» и «ДА!». В отчетном периоде доход от

аренды увеличился на 2,6% в годовом выражении до 989 млн рублей. Общая выручка Группы в первом полугодии 2022 года выросла на 10,3% в годовом выражении до 97 803 млн рублей.

Валовая прибыль Группы

В первом полугодии 2022 года валовая прибыль Группы выросла на 14,5% год-к-году до 22 302 млн рублей, а валовая маржа увеличилась на 0,8 п. п. в годовом выражении до 22,8%. Улучшение было в основном обусловлено эффективным

управлением закупками и логистикой, своевременными изменениями в товарном ассортименте и операционной синергией между форматами.

Коммерческие, общие и административные расходы Группы

Млн руб.	6 мес 2022	% от выручки	6 мес 2021	% от выручки	Δ г-к-г, п.п.
Расходы на персонал	8 494	8,7%	7 430	8,4%	0,3
Амортизация	5 115	5,2%	4 347	4,9%	0,3
Связь и коммунальные услуги	2 184	2,2%	1 984	2,2%	-
Реклама и маркетинг	1 029	1,1%	899	1,0%	0,05
Расходы на ремонт и обслуживание	766	0,8%	648	0,7%	0,05
Страхование и банковские комиссии	606	0,6%	524	0,6%	0,03
Налоги за исключением налога на прибыль	421	0,4%	345	0,4%	0,04
Расходы на безопасность	375	0,4%	349	0,4%	-
Юридические и профессиональные услуги	330	0,3%	355	0,4%	(0,05)
Расходные материалы	206	0,2%	182	0,2%	-
Расходы на операционную аренду	246	0,3%	185	0,2%	0,04
Прочие расходы	23	0,0%	27	0,0%	(0,01)
Итого КОАП	19 794	20,2%	17 275	19,5%	0,75

Коммерческие, общие и административные расходы Группы в первом полугодии 2022 года увеличились на 14,6% в годовом выражении до 19 794 млн рублей. В отчетном периоде они выросли в процентном отношении к выручке на 0,75 п. п. год-к-году до 20,2% в основном из-за увеличения расходов на персонал и амортизацию.

В первом полугодии 2022 года расходы на персонал выросли на 14,3% в годовом выражении, составив 8 494 млн рублей, а в процентном отношении к выручке увеличились на 0,3 п. п. до 8,7%. Основными факторами роста стали открытия новых магазинов сетей «О'КЕЙ» и «ДА!», а также индексация зарплат сотрудников гипермаркетов.

Расходы на рекламу и маркетинг выросли на 14,4% год-к-году до 1 029 млн рублей, а в процентном отношении к выручке увеличились на 0,5 п. п. в

годовом выражении до 1,1%. Рост главным образом связан с плановой заменой рекламного оборудования в гипермаркетах.

Расходы на ремонт и обслуживание увеличились на 18,1% в годовом выражении до 766 млн рублей, а в процентном соотношении к выручке – на 0,5 п. п. год-к-году до 0,8% в основном за счет открытия новых гипермаркетов и дискаунтеров.

В первом полугодии 2022 года расходы на амортизацию увеличились на 17,7% в годовом выражении до 5 115 млн рублей, а в процентном отношении к выручке выросли на 0,3 п. п. год-к-году до 5,2% главным образом за счет расширения сети дискаунтеров.

ЕВITDA и рентабельность по ЕВITDA Группы

Показатель ЕВITDA Группы вырос на 14,2% в годовом выражении до 7 511 млн рублей. Рентабельность по ЕВITDA увеличилась на 0,3 п. п. год-к-году до 7,7% в первом полугодии 2022 года.

Показатель ЕВITDA гипермаркетов «О'КЕЙ» снизился на 2,3% в годовом выражении с 5 904 млн рублей в первом полугодии 2021 года до 5 765 млн рублей в отчетном периоде в результате описанного выше роста коммерческих, общих и административных расходов, частично компенсированного увеличением валовой прибыли. Рентабельность по ЕВITDA сети «О'КЕЙ» незначительно сократилась: на 0,1 п. п. с 8,1% в первом полугодии 2021 года до 8,0% в отчетном периоде

Показатель ЕВITDA дискаунтеров «ДА!» вырос более чем в два раза до 1 745 млн рублей в первом полугодии 2022 года по сравнению с 671 млн рублей годом ранее. По мере дальнейшего развития сети рентабельность по ЕВITDA дискаунтеров «ДА!» увеличилась на 2,5 п. п. в годовом выражении и достигла 6,8% в отчетном периоде.

Чистая прибыль Группы

В первом полугодии 2022 года Группа получила чистую прибыль в размере 576 млн рублей по сравнению со 152 млн рублей годом ранее.

Денежный поток Группы

Млн руб.	6 мес 2022	6 мес 2021
Чистые денежные средства от операционной деятельности	948	804
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(3 482)	(1 786)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности	1 405	(4 344)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(1 129)	(5 326)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(373)	(7)

Сумма чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, увеличилась до 948 млн рублей в отчетном периоде в основном за счет роста бизнеса дискаунтеров, частично компенсированного увеличением рабочего капитала.

Сумма чистых денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, в первом полугодии 2022 года выросла почти вдвое и составила 3 482 млн рублей по сравнению с 1 786 млн рублей годом ранее. В первом полугодии 2022 года Группа инвестировала около 1,6 млрд рублей (без НДС) в развитие сегмента гипермаркетов и свыше 1,9 млрд рублей (без НДС) в развитие сети дискаунтеров.

Сумма чистых денежных средств, полученных от финансовой деятельности, в первом полугодии 2022 года составила 1 405 млн рублей по сравнению с суммой чистых денежных средств, использованных в финансовой деятельности годом ранее, в размере 4 344 млн рублей. Приток обусловлен плановым рефинансированием кредитного портфеля Группы в первом полугодии 2022 года.

По состоянию на 30 июня 2022 года Группе были доступны кредитные линии в российских рублях на общую сумму 13 150 млн рублей с фиксированными и плавающими ставками, для использования которых были соблюдены все необходимые требования. Денежные средства, полученные по этим кредитным линиям, могут быть использованы в случае необходимости для финансирования операционной и инвестиционной деятельности.

Чистый долг Группы

Млн руб.	На 30.06.2022	На 30.06.2021
ЕБИТДА за последние 12 месяцев	16 440	14 709
Общий долг	44 396	36 556
Краткосрочный долг ¹	10 122	9 661
Долгосрочный долг	34 275	26 895
Денежные средства и их эквиваленты	7 946	2 380
Чистый долг	36 450	34 176
Всего обязательства по аренде	23 967	24 241
Краткосрочные обязательства по аренде	5 257	4 729
Долгосрочные обязательства по аренде	18 711	19 512
Общий объем процентных обязательств (за вычетом денежных средств и их эквивалентов)	60 417	58 417
Общий объем процентных обязательств (за вычетом денежных средств и их эквивалентов) / ЕБИТДА	3,68	3,97

На протяжении отчетного периода финансовое положение Группы оставалось стабильным.

Отношение общей суммы процентных обязательств (за вычетом денежных средств) к ЕБИТДА за последние 12 месяцев снизилось с 3,97х на 30 июня 2021 года до 3,68х по состоянию на 30 июня 2022 года.

По состоянию на 30 июня 2022 года и на протяжении 12 месяцев, закончившихся на указанную дату, Группа соблюдала все кредитные ковенанты.

¹ Краткосрочный долг приводится без учета процентов, начисленных по кредитам и займам.

Промежуточный отчет Группы по МСФО

Полный комплект финансовой отчетности по МСФО, доступен по адресу <https://okeygroup.lu/investors/result-center/ifrs-statements/>.

**Для получения
дополнительной
информации
обращайтесь:**

Для инвесторов

Наталья Белявская

Руководитель направления
по связям с инвесторами

+7 495 663 66 77 доб. 266

Natalya.Belyavskaya@okmarket.ru

www.okeygroup.lu

Для СМИ

Алла Головатенко

Руководитель направления
по связям с общественностью

+7 495 663 66 77 доб. 496

alla.golovatenko@okmarket.ru

www.okeygroup.lu

О КОМПАНИИ

На 30 июня 2022 года в Группу входило 243 магазина в России (79 гипермаркетов и 164 дискаунтера) общей торговой площадью 638 638 кв.м. Группа открыла свой первый гипермаркет в 2002 году в Санкт-Петербурге и с тех пор демонстрирует уверенный рост. «O'KEY» первой из российских розничных сетей по торговле продуктами питания запустила и активно развивает онлайн-продажи на базе гипермаркетов в Москве и Санкт-Петербурге для доставки товаров на дом. Группой организованы девять пунктов выдачи онлайн-заказов в Москве и еще десять в Санкт-Петербурге.

В 2015 году Группа запустила сеть дискаунтеров «ДА!». Группа управляет пятью распределительными центрами на территории России: тремя в Москве и двумя в Санкт-Петербурге. В Группе работает более 22 000 сотрудников.

В 2021 году выручка Группы достигла 187,1 миллиарда рублей, а EBITDA – 15,5 миллиарда рублей. Акционерная структура ГК «O'KEY»: NISEMAX Co Ltd – 49,11%, GSU Ltd – 34,14%, прочие акционеры и акции в свободном обращении – 16,75%.

ЗАЯВЛЕНИЯ ПРОГНОЗНОГО ХАРАКТЕРА

Настоящие материалы содержат ряд заявлений в отношении будущих событий и ожидаемых результатов, которые представляют собой заявления прогнозного характера. Эти заявления, как правило, содержат такие слова, как «ожидается» и «предполагается», а также слова аналогичного значения. Любое заявление, содержащееся в данных материалах и не являющееся констатацией исторического факта, является заявлением прогнозного характера, сопряженным с известными и неизвестными рисками, неопределенностями и прочими факторами, которые могут привести к тому, что наши фактические результаты, показатели или достижения будут существенно отличаться от любых

будущих результатов, показателей или достижений, заявленных или подразумеваемых в рамках таких прогнозных заявлений.

Ни один из прогнозов, ожидаемых результатов, оценок или перспективных расчетов, содержащихся в данном материале, не следует воспринимать как прогноз или обещание, равно как указание, обеспечение или гарантию того, что предпосылки, на основании которых такие прогнозы, ожидаемые результаты, оценки или перспективные расчеты были подготовлены, являются корректными, исчерпывающими или, в случае предпосылок, полностью изложенными в данном материале. Мы не берем на себя обязательств по корректировке заявлений прогнозного характера, содержащихся в настоящем документе, для отражения фактических результатов либо изменений в предпосылках или факторах, влияющих на данные заявления.