

# ГК «О'Кей» объявляет аудированные финансовые результаты за 2021 год

## Основные финансовые показатели 2021 года

O'KEY Group S.A. (LSE, МосБиржа: OKEY, «Группа»), одна из крупнейших продовольственных сетей в России, объявляет финансовые результаты за 2021 год на основании консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторами.

**+7,3%**  Г-К-Г 

Общая выручка Группы выросла до **187,1 млрд руб.**

**+2,6%**  Г-К-Г 

Выручка гипермаркетов «О'КЕЙ» выросла до **152,3 млрд руб.** за счет роста выручки сопоставимых магазинов и открытия новых торговых точек

**+34,0%**  

Выручка дискаунтеров «ДА!» продемонстрировала значительный рост до **34,8 млрд руб.** благодаря росту LFL-выручки и расширению торговых площадей

**22,5%** 

Маржа валовой прибыли Группы в годовом выражении осталась на прежнем уровне

**+7,2%**  Г-К-Г 

Валовая прибыль Группы выросла до **42,1 млрд руб.**

**1,7 млрд руб.** 

Показатель EBITDA дискаунтеров «ДА!» вырос более чем **в два раза** в годовом выражении

**+4,5%**  Г-К-Г 

Показатель EBITDA Группы вырос до **15,5 млрд руб.**

**3,38x**  

Отношение процентных обязательств к EBITDA снизилось по состоянию на 31 декабря 2021 года

**8,3%** 

Рентабельность по EBITDA Группы

## Основные финансовые результаты за 2021 год

Млн руб.	2021	2020	Δ г-к-г, %
<b>Общая выручка Группы</b>	<b>187 097</b>	<b>174 341</b>	<b>7,3%</b>
«О'КЕЙ»	152 260	148 341	2,6%
«ДА!»	34 837	26 000	34,0%
<b>Валовая прибыль</b>	<b>42 119</b>	<b>39 288</b>	<b>7,2%</b>
<i>Валовая маржа, %</i>	<i>22,5%</i>	<i>22,5%</i>	–
Коммерческие, общие и административные расходы (КОАР)	(35 718)	(32 792)	8,9%
<i>КОАР, %</i>	<i>19,1%</i>	<i>18,8%</i>	<i>0,3 пп</i>
Прочие операционные расходы	(1 410)	(1 457)	(3,3%)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>4 991</b>	<b>5 039</b>	<b>(0,9%)</b>
Финансовые расходы, нетто	(4 798)	(4 884)	(1,8%)
Прибыль (убыток) от курсовых разниц	206	(1 787)	н/д
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>208</b>	<b>(1 444)</b>	<b>н/д</b>
<b>ЕБИТДА Группы</b>	<b>15 504</b>	<b>14 832</b>	<b>4,5%</b>
<i>ЕБИТДА маржа Группы, %</i>	<i>8,3%</i>	<i>8,5%</i>	<i>(0,2 пп)</i>
<b>ЕБИТДА «О'КЕЙ»</b>	<b>13 839</b>	<b>14 048</b>	<b>(1,5%)</b>
<i>ЕБИТДА маржа «О'КЕЙ», %</i>	<i>9,1%</i>	<i>9,5%</i>	<i>(0,4 пп)</i>
<b>ЕБИТДА «ДА!»</b>	<b>1 665</b>	<b>784</b>	<b>112,4%</b>
<i>ЕБИТДА маржа «ДА!», %</i>	<i>4,8%</i>	<i>3,0%</i>	<i>1,8 пп</i>

## Чистая розничная выручка Группы и выручка сопоставимых магазинов (LFL) Группы за 12 месяцев 2021 года

Млн руб.	2021	2020	Δ год-к-году, %	LFL-выручка, %
<b>Группа «О'КЕЙ»</b>	<b>185 172</b>	<b>172 676</b>	<b>7,2%</b>	<b>3,7%</b>
Гипермаркеты «О'КЕЙ»	150 383	146 779	2,5%	1,4%
Дискаунтеры ДА!	34 789	25 896	34,3%	16,3%

Более подробная информация представлена в [пресс-релизе с объявленными операционными результатами за IV квартал 2021 года](#).

## Выручка Группы

Млн руб.	2021	2020	Δ год-к-году, %
<b>Общая выручка Группы</b>	<b>187 097</b>	<b>174 341</b>	<b>7,3%</b>
Розничная выручка	185 172	172 738	7,2 %
Доход от аренды	1 925	1 603	20,1%

В 2021 году розничная выручка Группы выросла на 7,2% в годовом выражении до 185 172 млн рублей благодаря положительной динамике LFL-показателей гипермаркетов и дискаунтеров, а также расширению торговых площадей.

Доход от аренды в 2021 году увеличился на 20,1% в годовом выражении до 1 925 млн рублей. Общая выручка Группы увеличилась на 7,3% в годовом выражении до 187 097 млн рублей.

## Валовая прибыль Группы

В 2021 году валовая прибыль Группы выросла на 7,2% в годовом выражении до 42 119 млн рублей, при этом валовая маржа осталась на уровне 22,5%.

В 2021 году уровень логистических затрат в процентном отношении к выручке вырос на 0,4 п. п. в годовом выражении из-за значительного увеличения тарифов на перевозки. Эти дополнительные расходы были частично компенсированы ростом торговой маржи на 0,4 п. п. в годовом выражении по итогам 2021 года. Этого удалось добиться благодаря непрерывной оптимизации ассортимента, поиску возможностей для повышения эффективности закупок, а также синергии в работе форматов.

Уровень товарных потерь в процентном отношении к выручке не изменился в годовом выражении благодаря эффективной организации цепочек поставок несмотря на значительную долю категорий fresh и ultra-fresh в ассортименте: 52,1% в чистой розничной выручке гипермаркетов и более 60% в чистой розничной выручке дискаунтеров по итогам 2021 года.

## Коммерческие, общие и административные расходы Группы

Млн руб.	2021	% от выручки	2020	% от выручки	Δ г-к-г, п.п.
Расходы на персонал	15 388	8,2%	13 607	7,8%	0,4 пп
Амортизация	8 904	4,8%	8 204	4,7%	0,05 пп
Связь и коммунальные услуги	4 037	2,2%	3 720	2,1%	0,02 пп
Реклама и маркетинг	1 992	1,1%	2 124	1,2%	(0,15 пп)
Расходы на ремонт и обслуживание	1 399	0,7%	1 345	0,8%	(0,02 пп)
Страхование и банковские комиссии	1 094	0,6%	1 026	0,6%	–
Расходы на безопасность	730	0,4%	712	0,4%	–
Юридические и профессиональные услуги	709	0,4%	685	0,4%	–
Налоги за исключением налога на прибыль	652	0,3%	735	0,4%	(0,07 пп)
Расходные материалы	409	0,2%	435	0,2%	–
Расходы на операционную аренду	313	0,2%	161	0,1%	0,07 пп
Прочие расходы	51	0,0%	38	0,0%	–
<b>Итого КОАП</b>	<b>35 718</b>	<b>19,1%</b>	<b>32 792</b>	<b>18,8%</b>	<b>0,3 пп</b>

Коммерческие, общие и административные расходы Группы в 2021 году увеличились на 8,9% в годовом выражении до 35 718 млн рублей. В 2021 году они выросли в процентном отношении к выручке на 0,3 п. п. до 19,1% в основном из-за увеличения расходов на персонал.

Расходы на персонал выросли на 13,1% в годовом выражении до 15 388 млн рублей, а в процентном отношении к выручке этот показатель в 2021 году увеличился на 0,4 п. п. до 8,2%. Рост расходов обусловлен индексацией заработных плат сотрудников гипермаркетов в начале 2021 года, а также ускорившимся ростом сети «ДА!», что частично компенсировалось раскруткой ранее открытых дискаунтеров.

Расходы на связь и коммунальные услуги увеличились на 8,5% в годовом выражении до 4 037 млн рублей, в процентном отношении к выручке этот показатель в 2021 году вырос на 0,1 п. п. Увеличение расходов связано в первую очередь с индексацией тарифов на коммунальные услуги, а также с расширением сети дискаунтеров.

Расходы на рекламу и маркетинг сократились на 6,2% в годовом выражении до 1 992 млн рублей, в процентном отношении к выручке этот показатель уменьшился на 0,15 п. п. в до 1,1%. Сокращение расходов стало возможным благодаря оптимизации структуры рекламных каналов и их переориентации на онлайн-сегмент и социальные сети, что в свою очередь связано с изменением привычек покупателей и ростом доли онлайн-рынка продуктового ритейла.

Расходы на ремонт и обслуживание выросли на 4,0% в годовом выражении до 1 399 млн рублей в основном благодаря модернизации формата гипермаркетов и увеличению числа дискаунтеров. При этом в процентном отношении к выручке они сократились на 0,02 п. п. до 0,7%.

Расходы на налоги по текущей деятельности сократились на 11,3% в годовом выражении до 652 млн рублей, в процентном отношении к выручке данный показатель сократился на 0,07 п. п. до 0,3%. Уменьшение связано с перерасчетом

налога на имущество за прошлые периоды по некоторым объектам в связи с пересмотром их кадастровой стоимости, а также уменьшением суммы подлежащего вычету НДС по сравнению с 2020 годом.

В 2020 году Группа договорилась об изменении условий оплаты аренды с арендодателями на период карантинных ограничений в связи с пандемией, что привело к временному сокращению расходов на операционную аренду.

В 2021 году эти льготные условия закончились, что увеличило расходы на операционную аренду в процентном отношении к выручке на 0,07 п. п. год-к-году до 0,2%.

Расходы на амортизацию увеличились на 8,5% в годовом выражении до 8 904 млн рублей и на 0,05 п. п. в процентном отношении к выручке, достигнув 4,8%, что было связано в основном с расширением сети дискаунтеров в 2021 году.

## ЕБИТДА и рентабельность по ЕБИТДА Группы

Показатель ЕБИТДА Группы вырос на 4,5% в годовом выражении до 15 504 млн рублей. Рентабельность по ЕБИТДА Группы составила 8,3%.

Показатель ЕБИТДА гипермаркетов «О'КЕЙ» в 2021 году незначительно снизился на 1,5% в годовом выражении в результате описанных выше факторов и составил 13 839 млн рублей.

Показатель ЕБИТДА дискаунтеров «ДА!» увеличился на 112,4% в годовом выражении до 1 665 млн рублей (784 млн рублей в 2020 году). В результате продолжающегося созревания бизнеса дискаунтеров рентабельность по ЕБИТДА сети «ДА!» увеличилась на 1,8 п. п. в годовом исчислении до 4,8% в 2021 году.

## Чистая прибыль Группы

Прочие операционные расходы Группы (за вычетом доходов) снизились на 3,3% в годовом выражении до 1 410 млн рублей. Снижение было в основном обусловлено сокращением убытков от выбытия внеоборотных активов по сравнению с 2020 годом, отчасти компенсированным увеличением убытков от обесценения внеоборотных активов в 2021 году по сравнению с 2020 годом.

В 2021 году чистые финансовые расходы сократились на 1,8% в годовом выражении до 4 798 млн рублей преимущественно благодаря снижению средневзвешенной процентной ставки. При этом значительная часть процентных расходов относилась к долгосрочным обязательствам по аренде (по МСФО 16), которые снизились в отчетном периоде.

В 2021 году чистая прибыль от курсовых разниц составила 206 млн рублей по сравнению с убытком в размере 1 787 млн рублей годом ранее. Чистая прибыль от курсовых разниц была в основном обусловлена договорами аренды в иностранной валюте, а также прибылью от курсовых разниц от операций прямого импорта товаров. Внутригрупповые кредиты, номинированные в долларах США, исключаемые при консолидации, не оказали существенного влияния на результаты Группы. Прибыль/убыток от курсовых разниц имеет неденежный характер.

В 2021 году Группа получила чистую прибыль в размере 208 млн рублей по сравнению с чистым убытком на уровне 1 444 млн рублей в 2020 году.

## Денежный поток Группы

Млн руб.	2021	2020
Чистые денежные средства от операционной деятельности	13 813	11 946
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(3 927)	(3 755)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(8 137)	(5 988)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1 749	2 202
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(15)	4

Сумма чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, увеличилась с 11 946 млн рублей в 2020 году до 13 813 млн рублей в 2021 году в основном за счет роста выручки.

Сумма чистых денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности в 2021 году, практически не изменилась и составила 3 927 млн рублей по сравнению с 3 755 млн рублей годом ранее. В 2021 году Группа вложила около 2,5 млрд рублей (без НДС) в развитие бизнеса гипермаркетов, включая модернизацию магазинов и приобретение одного гипермаркета в Москве, и свыше 3,0 млрд рублей (без НДС) в расширение сети дискаунтеров. Денежные поступления от продажи земельных участков и прав аренды составили 1,5 млрд руб в 2021 году.

Сумма чистых денежных средств, использованных в финансовой деятельности, составила 8 137 млн рублей в 2021 году по сравнению с 5 988 млн рублей годом ранее, в результате планового рефинансирования кредитного портфеля Группы.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группе были доступны предоставленные и неиспользованные кредитные линии в российских рублях на общую сумму 18 550 млн рублей с фиксированными и плавающими ставками в период до марта 2022 года – октября 2027 года, 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.

В 2021 году сумма чистых денежных средств увеличилась на 1 749 млн рублей, тогда как годом ранее увеличение составило 2 202 млн рублей.

## Чистый долг Группы

Млн руб.	На 31.12.2021	На 31.12.2020
ЕБИТДА	15 504	14 832
<b>Общий долг</b>	<b>37 817</b>	<b>36 227</b>
Краткосрочный долг <sup>1</sup>	6 172	4 419
Долгосрочный долг	31 645	31 808
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>9 448</b>	<b>7 714</b>
<b>Чистый долг</b>	<b>28 369</b>	<b>28 514</b>
<b>Всего обязательства по аренде</b>	<b>24 063</b>	<b>24 639</b>
Краткосрочные обязательства по аренде	4 986	4 472
Долгосрочные обязательства по аренде	19 077	20 167
<b>Общий объем процентных обязательств (за вычетом денежных средств и их эквивалентов)</b>	<b>52 432</b>	<b>53 153</b>
<b>Общий объем процентных обязательств (за вычетом денежных средств и их эквивалентов) / ЕБИТДА</b>	<b>3,38</b>	<b>3,58</b>

На протяжении отчетного периода финансовое положение Группы оставалось стабильным.

Отношение общей суммы процентных обязательств (за вычетом денежных средств) к ЕБИТДА снизилось с 3,58× на 31 декабря 2020 года до 3,38× по состоянию на 31 декабря 2021 года.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на протяжении закончившегося на указанную дату отчетного периода Группа соблюдала все кредитные ковенанты.

<sup>1</sup> Краткосрочный долг приводится без учета процентов, начисленных по кредитам и займам.

## Аудированный отчет Группы по МСФО

---

Аудированный отчет Группы, в том числе полный комплект аудированной 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](mailto:Natalya.Belyavskaya@okmarket.ru)

[www.okeygroup.lu](http://www.okeygroup.lu)

### Для СМИ

---

#### Алла Головатенко

Руководитель направления  
по связям с общественностью

+7 495 663 66 77 доб. 496

[alla.golovatenko@okmarket.ru](mailto:alla.golovatenko@okmarket.ru)

[www.okeygroup.lu](http://www.okeygroup.lu)

## О КОМПАНИИ

---

На 31 декабря 2021 года в Группу входило 230 магазинов в России (78 гипермаркетов и 152 дискаунтера) общей торговой площадью 625 572 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 семь пунктов выдачи онлайн-заказов в Москве и еще шесть 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 20 000 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 – 43,20%, GSU Ltd – 30,03%, акции в свободном обращении – 26,77%.

## 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.