Пресс-релиз
23 августа 2024 г.

ГК «О'КЕЙ» ОБЪЯВЛЯЕТ О РОСТЕ EBITDA НА 35,4% В ПЕРВОМ ПОЛУГОДИИ 2024 ГОДА

O`KEY Group S.A. (МосБиржа, AIX: OKEY, «Группа»), одна из крупнейших продовольственных сетей в России, объявляет финансовые результаты за первое полугодие 2024 года на основании сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Все материалы, публикуемые Группой, доступны на ее веб-сайте по адресу okeygroup.lu.

Все результаты представлены с учетом применения стандарта МСФО (IFRS) 16, если не указано иное.

Основные финансовые показатели за первое полугодие 2024 года

- **Общая выручка Группы** увеличилась на 6,2% год-к-году до 105,7 млрд рублей, в основном за счет роста розничной выручки как гипермаркетов «О'КЕЙ», так и дискаунтеров «ДА!». Оба формата показали рост LFL-выручки в отчетном периоде.
- **Валовая прибыль Группы** выросла на 6,7% год-к-году до 24,2 млрд рублей, а **валовая маржа** увеличилась на 0,1 п.п. до 22,9%, в основном благодаря эффективному управлению закупками и оптимизации уровня товарных потерь.
- Показатель **EBITDA Группы** увеличился на 35,4% в годовом выражении до 9,6 млрд рублей, а **EBITDA маржа** выросла на 2,0 п. п. и составила 9,1% благодаря увеличению рентабельности обоих сегментов бизнеса.
- Показатель **EBITDA гипермаркетов «О'КЕЙ»** вырос на 18,6% год-к-году до 6,5 млрд рублей, а **EBITDA маржа** – на 1,3 п.п. до 9,2%, благодаря росту выручки при одновременной оптимизации операционных расходов.
- Показатель **EBITDA дискаунтеров «ДА!»** почти удвоился год-к-году и достиг 3,2 млрд рублей, а **рентабельность по EBITDA** выросла до 9,0% по сравнению с 5,4% годом ранее. Данная динамика была обусловлена как выходом магазинов, открытых в прошлых отчетных периодах, на целевые показатели товарооборота и рентабельности, так и оптимизацией операционных расходов.
- В первом полугодии 2024 года Группа зафиксировала **чистую прибыль** в размере 78 млн рублей по сравнению с **чистым убытком** около 3,0 млрд рублей годом ранее.

Основные финансовые результаты за I полугодие 2024 года

Млн руб.	6 мес 2024	6 мес 2023	Δ год-к-году, %
Общая выручка Группы	**105 653**	**99 478**	***6,2%***
«О`КЕЙ»	70 445	69 042	*2,0%*
«ДА!»	35 208	30 436	*15,7%*
Валовая прибыль	**24 176**	**22 652**	***6,7%***
Валовая маржа, %	*22,9%*	*22,8%*	***0,1 п.п.***
Коммерческие, общие и административные расходы (КОАР)	**(20 843)**	**(21 762)**	***(4,2%)***
КОАР, %	*19,8%*	*21,8%*	***(2,0 п.п.)***
Прочие операционные доходы/(расходы)	714	(389)	*n/a*
Финансовые расходы, нетто	(4 018)	(3 250)	*23,7%*
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	73	(881)	*n/a*
Чистая прибыль/(убыток)	**78**	**(2 977)**	***n/a***
EBITDA Группы	**9 616**	**7 102**	***35,4%***
EBITDA маржа Группы, %	*9,1%*	*7,1%*	***2,0 п.п.***
EBITDA «О`КЕЙ»	**6 459**	**5 447**	***18,6%***
EBITDA маржа «О`КЕЙ», %	*9,2%*	*7,9%*	*1,3 п.п.*
EBITDA «ДА!»	**3 157**	**1 656**	***90,7%***
EBITDA маржа «ДА!», %	*9,0%*	*5,4%*	*3,6 п.п.*

Выручка Группы

Млн руб.	6 мес 2024	6 мес 2023	Δ год-к-году, %
Общая выручка Группы	**105 653**	**99 478**	***6,2%***
Розничная выручка	104 568	98 463	*6,2%*
Доход от аренды	1 085	1 015	*6,9%*

В первом полугодии 2024 года **общая выручка Группы** увеличилась на 6,2% год-к-году до 105 653 млн рублей, главным образом за счет роста розничной выручки. Розничная выручка Группы увеличилась на 6,2% год-к-году до 104 568 млн рублей за 6 месяцев 2024 года благодаря росту выручки как гипермаркетов «О'КЕЙ», так и дискаунтеров «ДА!».

Чистая розничная выручка и LFL- выручка Группы

Млн руб.	6 мес 2024	6 мес 2023	Δ год-к-году, %	LFL 6м 2024/ 6м 2023, %
ГК «О'КЕЙ»	**104 568**	**98 463**	***6,2%***	***3,9%***
Гипермаркеты «О'КЕЙ»	69 383	68 054	*2,0%*	*2,6%*
Дискаунтеры «ДА!»	35 185	30 409	*15,7%*	*6,9%*

Более подробная информация представлена в пресс-релизе с объявленными операционными результатами за II квартал 2024 года.

В первом полугодии 2024 года **валовая прибыль Группы** выросла на 6,7% год-к-году до 24 176 млн рублей. Валовая маржа Группы увеличилась на 0,1 п.п. год-к-году и составила 22,9%, в основном благодаря постоянной работе над эффективностью закупок и оптимизации уровня товарных потерь.

Коммерческие, общие и административные расходы Группы

Млн руб.	6 мес 2024	% от выручки	6 мес 2023	% от выручки	Δ г-к-г, п.п.
Расходы на персонал	8 727	8,3%	9 427	9,5%	*(1,2)*
Амортизация	5 372	5,1%	5 717	5,7%	*(0,6)*
Связь и коммунальные услуги	2 687	2,5%	2 702	2,7%	*(0,2)*
Реклама и маркетинг	958	0,9%	956	1,0%	*(0,1)*
Расходы на ремонт и обслуживание	846	0,8%	820	0,8%	-
Страхование и банковские комиссии	705	0,7%	646	0,6%	*0,1*
Налоги за исключением налога на прибыль	441	0,4%	388	0,4%	-
Расходы на безопасность	372	0,4%	380	0,4%	-
Юридические и профессиональные услуги	291	0,3%	292	0,3%	-
Расходы на операционную аренду	227	0,2%	187	0,2%	-
Расходные материалы	168	0,2%	218	0,2%	-
Прочие расходы	49	0,0%	28	0,0%	-
Итого КОАР	**20 843**	**19,8%**	**21 762**	**21,8%**	***(2,0)***

В первом полугодии 2024 года **коммерческие, общие и административные расходы (КОАР)** Группы снизились на 4,2% год-к-году до 20 843 млн рублей. При этом показатель КОАР в процентах от выручки уменьшился на 2,0 п. п. год-к-году до 19,8%. Данная динамика была обусловлена в основном снижением расходов на персонал, связь и коммунальные услуги, а также амортизацию.

Расходы на персонал уменьшились на 7,4% год-к-году до 8 727 млн рублей, а в процентном отношении к выручке — на 1,2 п. п. до 8,3%. Данному снижению во многом способствовали как общая оптимизация затрат на уровне Группы, так и увеличение доли дискаунтеров, вышедших на целевые показатели товарооборота.

Расходы на связь и коммунальные услуги снизились на 0,5% год-к-году до 2 687 млн рублей, а в процентном отношении к выручке — на 0,2 п. п. до 2,5%, в основном благодаря опережающим темпам роста выручки магазинов Группы по сравнению с ростом тарифов на коммунальное обслуживание, а также мероприятиям по повышению эффективности пользования коммунальными ресурсами.

Расходы на маркетинг остались практически на уровне первого полугодия прошлого года и составили 958 млн рублей, а в процентах от выручки незначительно снизились до 0,9%, главным образом за счет более эффективного управления миксом различных каналов коммуникации.

Показатель **EBITDA Группы** вырос на 35,4% год-к-году до 9 616 млн рублей, а **рентабельность по EBITDA** увеличилась на 2,0 п. п. в годовом выражении до 9,1%. При этом оба сегмента бизнеса продемонстрировали положительную динамику. Показатель **EBITDA гипермаркетов «О'КЕЙ»** увеличился на 18,6% год-к-году до 6 459 млн рублей, **а EBITDA маржа** выросла на 1,3 п.п. год-к-году до 9,2%. Показатель **EBITDA дискаунтеров «ДА!»** почти удвоился год-к-году и достиг 3 157 млн рублей по сравнению с 1 656 млн рублей в первом полугодии 2023 года. **Рентабельность по EBITDA** выросла на 3,6 п.п. год-к-году до 9,0% по сравнению с 5,4% годом ранее.

Амортизация уменьшилась на 6,0% год-к-году до 5 372 млн рублей, а в процентном отношении к выручке — на 0,6 п. п. до 5,1%, в основном в результате проводимой оптимизации портфеля активов и пересмотром сроков их полезного использования.

Прочие операционные доходы составили 714 млн рублей по сравнению с прочими операционными расходами 389 млн рублей годом ранее. Данная динамика в основном была обусловлена пересмотром Группой условий аренды в сегменте гипермаркетов в первом полугодии 2024 года.

Чистые финансовые расходы увеличились на 23,7% год-к-году до 4 018 млн рублей. Увеличение главным образом был вызвано ростом средневзвешенной процентной ставки в связи с постепенным замещением кредитов, привлеченных в периоды низких процентных ставок. Значительная часть процентных расходов относилась к долгосрочным обязательствам по аренде (по МСФО (IFRS) 16).

Чистая прибыль от курсовых разниц составила 73 млн рублей по сравнению с убытком от курсовых разниц в размере 881 млн рублей годом ранее. Прибыль возникла в результате укрепления курса рубля в первом полугодии 2024 года и в основном относилась к внутригрупповым займам, номинированным в долларах США.

Чистая прибыль Группы в первом полугодии 2024 года составила 78 млн рублей по сравнению с убытком в размере 2 977 млн рублей в первом полугодии 2023 года.

Денежный поток Группы

Млн руб.	6 мес 2024	6 мес 2023
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности	4 424	(521)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(831)	(2 249)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(8 321)	(3 079)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	**(4 727)**	**(5 850)**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(38)	(9)

Сумма чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, составила 4 424 млн рублей за 6 месяцев 2024 года по сравнению с чистыми денежными средствами, использованными в операционной деятельности, в размере 521 млн рублей за 6 месяцев 2023 года. Данное улучшение было обусловлено как ростом товарооборота и повышением прибыльности Группы, так и оптимизацией оборотного капитала Группы в отчетном периоде, в том числе в части ускорения оборачиваемости товарных запасов.

Сумма чистых денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, составила 831 млн рублей за 6 месяцев 2024 года, снизившись по сравнению с 2 249 млн рублей годом ранее. В первом полугодии 2024 года Группа инвестировала 484 млн рублей (без НДС) в сегмент гипермаркетов и 349 млн рублей (без НДС) в развитие сети дискаунтеров.

Сумма чистых денежных средств, использованных в финансовой деятельности, увеличилась до 8 321 млн рублей за 6 месяцев 2024 года по сравнению с 3 079 млн рублей годом ранее. Данная динамика была обусловлена плановым погашением кредитов Группы в первом полугодии 2024 года.

По состоянию на 30 июня 2024 года Группе были доступны кредитные линии в российских рублях на общую сумму 17 560 млн рублей с фиксированными и плавающими ставками. Денежные средства по данным кредитным линиям могут быть использованы для финансирования операционной и инвестиционной деятельности.

Чистый долг Группы

Млн руб.	на 30.06.2024	на 30.06.2023
EBITDA за последние 12 месяцев (LTM)	**19 539**	**16 612**
Общий долг	**45 891**	**48 442**
Краткосрочный долг[1]	4 999	6 198
Долгосрочный долг	40 892	42 244
Денежные средства и их эквиваленты	**6 761**	**5 921**
Чистый долг	**39 130**	**42 521**
Всего обязательства по аренде	**24 099**	**25 215**
Краткосрочные обязательства по аренде	5 936	5 941
Долгосрочные обязательства по аренде	18 163	19 274
Общий объем процентных обязательств (за вычетом денежных средств и их эквивалентов)	**63 230**	**67 735**
Общий объем процентных обязательств (за вычетом денежных средств и их эквивалентов) / EBITDA LTM	**3,24x**	**4,08x**

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

Отношение общей суммы процентных обязательств (за вычетом денежных средств) к EBITDA снизилось с 4,08x на 30 июня 2023 года до 3,24x по состоянию на 30 июня 2024 года. Данное снижение было обусловлено в основном уменьшением чистого долга по состоянию на 30 июня 2024 года на 3 391 млн рублей и ростом показателя EBITDA за последние 12 месяцев.

Промежуточный отчет Группы по МСФО

Промежуточный отчет Группы, в том числе полный комплект промежуточной финансовой отчетности по МСФО, доступен по адресу: https://www.okeygroup.lu/investors/result-center/ifrs-statements/.

Для получения дополнительной информации обращайтесь:

Наталья Белявская
Руководитель направления по связям с инвесторами
+7 495 663 66 77 доб. 266
Natalya.Belyavskaya@okmarket.ru
www.okeygroup.lu

О КОМПАНИИ

ГК «О'КЕЙ» (МосБиржа, AIX: OKEY) по состоянию на 30 июня 2024 года управляла 296 магазинами в России (77 гипермаркетами под брендом «О'КЕЙ» и 219 дискаунтерами «ДА!») общей торговой площадью 659 973 кв.м. Группа открыла свой первый гипермаркет в 2002 году в Санкт-Петербурге и с тех пор демонстрирует уверенный рост. «О`КЕЙ» первой из российских розничных сетей по торговле продуктами питания запустила и активно развивает онлайн-продажи на базе гипермаркетов для доставки товаров на дом. Компанией организованы пункты сборки и выдачи онлайн-заказов в 72 гипермаркетах «О'КЕЙ» по всей стране.

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 19 200 сотрудников.

В 2023 году выручка Группы достигла 207,9 миллиарда рублей, а EBITDA — 17,0 миллиардов рублей. Акционерная структура ГК «О`КЕЙ»: 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.