

Пресс-релиз
29 августа 2025 г.

**ГК «О'КЕЙ» ОБЪЯВЛЯЕТ О ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ ПО МСФО
В ПЕРВОМ ПОЛУГОДИИ 2025 ГОДА**

О`KEY Group S.A. (МосБиржа, AIX: OKEY, «Группа»), одна из крупнейших продовольственных сетей в России, объявляет финансовые результаты за первое полугодие 2025 года на основании 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 2025 года

- **Общая выручка Группы** увеличилась на 3,8% год-к-году до 109,6 млрд рублей, в основном за счет роста розничной выручки дискаунтеров «ДА!».
- **Валовая прибыль Группы** выросла на 7,3% год-к-году до 25,9 млрд рублей, а **валовая маржа** увеличилась на 0,8 п.п. до 23,7%, благодаря эффективному управлению закупками и оптимизации затрат на логистику.
- Показатель **EBITDA Группы** составил 9,6 млрд рублей, показав рост на 0,3% год-к-году, а **EBITDA маржа** составила 8,8%, уменьшившись на 0,3 п.п. в годовом выражении.
- Показатель **EBITDA гипермаркетов «О'КЕЙ»** снизился на 10,9% год-к-году до 5,8 млрд рублей, а **EBITDA маржа** – на 1,0 п.п. и составила 8,2%, главным образом в результате единоразового неденежного эффекта от пересмотра условий аренды (в соответствии с МСФО 16), а также на фоне индексаций оплаты труда и инфляции коммунальных тарифов в первом полугодии 2025 года.
- Показатель **EBITDA дискаунтеров «ДА!»** вырос на 23,3% в годовом выражении до 3,9 млрд рублей, а **EBITDA маржа** увеличилась на 0,9 п.п. до 9,9% благодаря дальнейшему повышению операционной эффективности и выходу большего числа дискаунтеров на целевые показатели прибыльности на фоне устойчивого двухзначного роста выручки сети.
- В первом полугодии 2025 года **чистая прибыль Группы** составила 223 млн рублей по сравнению с 78 млн рублей годом ранее.

Основные финансовые результаты за I полугодие 2025 года

Млн руб.	6 мес 2025	6 мес 2024	Δ год-к-году, %
Общая выручка Группы	109 644	105 633	3,8%
«О`КЕЙ»	70 501	70 445	0,1%
«ДА!»	39 143	35 208	11,2%
Валовая прибыль	25 931	24 176	7,3%
Валовая маржа, %	23,7%	22,9%	0,8 п.п.
Коммерческие, общие и административные расходы	(21 735)	(20 843)	4,3%
Коммерческие, общие и административные расходы, %	19,9%	19,8%	0,1
Прочие операционные доходы	307	714	(56,9%)
Финансовые расходы, нетто	(4 762)	(4 018)	18,5%
Прибыль от курсовых разниц	553	73	7,6x
Чистая прибыль	223	78	2,8x
EBITDA Группы	9 649	9 616	0,3%
EBITDA маржа Группы, %	8,8%	9,1%	(0,3 п.п.)
EBITDA «О`КЕЙ»	5 756	6 459	(10,9%)
EBITDA маржа «О`КЕЙ», %	8,2%	9,2%	(1,0 п.п.)
EBITDA «ДА!»	3 892	3 157	23,3%
EBITDA маржа «ДА!», %	9,9%	9,0%	0,9 п.п.

Выручка Группы

Млн руб.	6 мес 2025	6 мес 2024	Δ год-к-году, %
Общая выручка Группы	109 644	105 653	3,8%
Розничная выручка	108 506	104 568	3,8%
Доход от аренды	1 138	1 085	4,9%

В первом полугодии 2025 года **общая выручка Группы** увеличилась на 3,8% год-к-году до 109 644 млн рублей, главным образом за счет роста розничной выручки. Розничная выручка Группы увеличилась на 3,8% год-к-году до 108 506 млн рублей за 6 месяцев 2025 года.

Более подробная информация представлена в [пресс-релизе с объявленными операционными результатами за II квартал 2025 года](#).

Валовая прибыль Группы

В первом полугодии 2025 года **валовая прибыль Группы** выросла на 7,3% год-к-году до 25 931 млн рублей. При этом валовая маржа Группы увеличилась на 0,8 п.п. год-к-году и составила 23,7%, в основном благодаря постоянной работе над эффективностью закупок и оптимизации логистических расходов.

Коммерческие, общие и административные расходы Группы

Млн руб.	6 мес 2025	% от выручки	6 мес 2024	% от выручки	Δ г-к-г, п.п.
Расходы на персонал	9 640	8,8%	8 727	8,3%	0,5
Амортизация	4 958	4,5%	5 372	5,1%	(0,6)
Связь и коммунальные услуги	2 822	2,6%	2 687	2,5%	0,1
Реклама и маркетинг	935	0,9%	958	0,9%	-
Расходы на ремонт и обслуживание	834	0,8%	846	0,8%	-
Страхование и банковские комиссии	742	0,7%	705	0,7%	-
Налоги за исключением налога на прибыль	462	0,4%	441	0,4%	-
Расходы на безопасность	412	0,4%	372	0,4%	-
Юридические и профессиональные услуги	353	0,3%	291	0,3%	-
Расходы на операционную аренду	342	0,3%	168	0,2%	0,1
Расходные материалы	191	0,2%	227	0,2%	-
Прочие расходы	46	0,0%	49	0,0%	-
Итого коммерческие, общие и административные расходы	21 735	19,9%	20 843	19,8%	0,1

В первом полугодии 2025 года **коммерческие, общие и административные расходы** Группы увеличились на 4,3% год-к-году до 21 735 млн рублей. При этом **коммерческие, общие и административные расходы в процентах от выручки** выросли на 0,1 п.п. год-к-году до 19,9%. Данная динамика была обусловлена в основном ростом расходов на персонал, частично нивелированным снижением амортизации.

Расходы на персонал выросли на 10,5% год-к-году до 9 640 млн рублей, а в процентном отношении к выручке — на 0,5 п. п. до 8,8%. Данный рост в основном был обусловлен индексацией зарплат сотрудников, а также открытием новых магазинов в первой половине 2025 года.

Расходы на связь и коммунальные услуги увеличились на 5,0% год-к-году до 2 822 млн рублей, а в процентном отношении к выручке – на 0,1 п.п. до 2,6% в основном из-за повышения тарифов на коммунальные услуги.

Прочие операционные доходы составили 307 млн рублей в первом полугодии 2025 года по сравнению с 714 млн рублей годом ранее. Данная динамика в основном обусловлена эффектом от признания большего единоразового неденежного дохода от пересмотра Группой условий аренды (в соответствии с МСФО 16) в сегменте гипермаркетов в первом полугодии 2024 года, чем в первом полугодии 2025 года.

Показатель **EBITDA Группы** практически остался на уровне первого полугодия 2024 года, показав рост на 0,3% год-к-году, и составил 9 649 млн рублей. **Рентабельность по EBITDA** снизилась на 0,3 п.п. в годовом выражении до 8,8%.

Показатель **EBITDA гипермаркетов «О'КЕЙ»** снизился на 10,9% год-к-году (или на 703 млн рублей) до 5 756 млн рублей, а **EBITDA маржа** уменьшилась на 1,0 п.п. год-к-году до 8,2%. Данное снижение было вызвано вышеупомянутым единоразовым неденежным эффектом более чем на 400 млн рублей год-к-году от пересмотра условий аренды (в соответствии с МСФО 16), а также индексациями расходов на персонал и инфляцией коммунальных тарифов в первом полугодии 2025 года.

Показатель **EBITDA дискаунтеров «ДА!»** вырос на 23,3% год-к-году до 3 892 млн рублей, а **рентабельность по EBITDA** – на 0,9 п.п. год-к-году до 9,9% в основном благодаря продолжающейся оптимизации расходов и выходу большего числа магазинов сети на целевые показатели прибыльности в первом полугодии 2025 года.

Амортизация уменьшилась на 7,7% год-к-году до 4 958 млн рублей, а в процентном отношении к выручке — на 0,6 п. п. до 4,5%, главным образом в результате проводимой оптимизации портфеля активов и пересмотром сроков их полезного использования.

Чистые финансовые расходы увеличились на 18,5% год-к-году (или на 744 млн рублей) до 4 762 млн рублей. Увеличение в основном было 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 553 млн рублей по сравнению с прибылью в размере 73 млн рублей годом ранее. Прибыль возникла в результате укрепления курса рубля в первом полугодии 2025 года и в основном относилась к внутригрупповым займам, номинированным в долларах США.

Чистая прибыль Группы в первом полугодии 2025 года составила 223 млн рублей по сравнению с прибылью в размере 78 млн рублей в первом полугодии 2024 года.

Денежный поток Группы

Млн руб.	6 мес 2025	6 мес 2024
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 447	4 424
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(93)	(831)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(7 918)	(8 321)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(5 564)	(4 727)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(57)	(38)

Сумма чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, составила 2 447 млн рублей за 6 месяцев 2025 года по сравнению с 4 424 млн рублей за 6 месяцев 2024 года. Данное снижение было обусловлено в основном динамикой оборотного капитала.

Сумма чистых денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, составила 93 млн рублей за 6 месяцев 2025 года, снизившись по сравнению с 831 млн рублей годом ранее. При этом в первом полугодии 2025 года Группа инвестировала 379 млн рублей (без НДС) в сегмент гипермаркетов и 171 млн рублей (без НДС) в развитие сети дискаунтеров.

Сумма чистых денежных средств, использованных в финансовой деятельности, составила 7 918 млн рублей за 6 месяцев 2025 года по сравнению с 8 321 млн рублей годом ранее. Данная динамика была обусловлена плановым рефинансированием долгового портфеля Группы в первом полугодии 2025 года.

По состоянию на 30 июня 2025 года Группе были доступны кредитные линии в российских рублях на общую сумму 12 755 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 30.06.2025	на 30.06.2024
EBITDA за последние 12 месяцев (LTM)	20 518	19 539
Общий долг	47 571	45 891
Краткосрочный долг ⁽¹⁾	30 075	4 999
Долгосрочный долг	17 496	40 892
Денежные средства и их эквиваленты	10 207	6 761
Чистый долг	37 364	39 131
Всего обязательства по аренде	20 965	24 099
Краткосрочные обязательства по аренде	5 253	5 936
Долгосрочные обязательства по аренде	15 713	18 163
Общий объем процентных обязательств (за вычетом денежных средств и их эквивалентов)	58 329	63 230
Общий объем процентных обязательств (за вычетом денежных средств и их эквивалентов) / EBITDA LTM	2,84x	3,24x

[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 3,24x на 30 июня 2024 года до 2,84x по состоянию на 30 июня 2025 года. Данное снижение было обусловлено как уменьшением чистого долга, так и обязательств по долгосрочной аренде (по МСФО (IFRS) 16), а также увеличением показателя EBITDA Группы за последние 12 месяцев.

Для получения дополнительной информации обращайтесь:

Для инвесторов:

Наталья Белявская

Руководитель направления по связям с инвесторами

Natalya.Belyavskaya@okmarket.ru

+7 495 663 66 77 доб. 266

www.okeygroup.ru

Для СМИ:

pr@okmarket.ru

О КОМПАНИИ

ГК «О'КЕЙ» (МОЕХ, АИХ: OKEY) по состоянию на 30 июня 2025 года управляла 303 магазинами в России (77 гипермаркетами под брендом «О'КЕЙ» и 226 дискаунтерами «ДА!») общей торговой площадью 664 817 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 гипермаркетах «О'КЕЙ» во всех регионах присутствия сети.

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 19 000 сотрудников.

В 2024 году выручка Группы достигла 219,4 миллиарда рублей, а EBITDA — 20,5 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.