

ООО «О'КЕЙ»

**Сокращенная консолидированная
промежуточная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении.....	1
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

1	Общие сведения	7
2	Основа подготовки.....	9
3	Существенные положения учетной политики	9
4	Информация по сегментам.....	9
5	Выручка	10
6	Коммерческие и административные расходы.....	10
7	Прочие операционные доходы и расходы, нетто.....	11
8	Финансовые доходы и расходы	11
9	Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	11
10	Налог на прибыль.....	12
11	Основные средства и незавершенное строительство	13
12	Активы в форме права пользования.....	15
13	Нематериальные активы.....	16
14	Запасы	17
15	Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	17
16	Выбывающая группа, предназначенная для продажи.....	18
17	Кредиты и займы.....	19
18	Обязательства по аренде	20
19	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	20
20	Договорные обязательства по приобретению основных средств.....	20
21	Условные обязательства.....	21
22	Раскрытие информации о справедливой стоимости.....	22
23	Сделки со связанными сторонами.....	23
24	События после отчетной даты	25

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

**Акционерам и Совету директоров
Общества с ограниченной ответственностью «О'КЕЙ»**

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении Общества с ограниченной ответственностью «О'КЕЙ» и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2025 года, сокращенного консолидированного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, сокращенного консолидированного промежуточного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, и сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, а также примечаний к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (далее «сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2025 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular blue stamp. The stamp contains the text "АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО" at the top, "ОГРН 10217001256-28" on the right, "МОСКВА" at the bottom, and "Кэпт" and "Kept" in the center.

Гнатовская Валентина Владимировна

АО «Кэпт»

Москва, Россия

28 августа 2025 года

тыс. руб.	Примечание	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиционная недвижимость		-	90 922
Основные средства	11	7 281 109	23 097 071
Незавершенное строительство	11	186 012	983 139
Активы в форме права пользования	12	15 181 036	22 653 712
Нематериальные активы	13	1 387 941	1 497 248
Отложенные налоговые активы		3 579 905	8 767 896
Прочие внеоборотные активы		308 101	661 296
Итого внеоборотных активов		27 924 104	57 751 284
Оборотные активы			
Запасы	14	19 213 612	26 640 254
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	4 567 369	2 714 911
Предоплаты выданные		344 221	928 681
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	23	1 839 889	3 831 679
Денежные средства и их эквиваленты		3 477 064	15 625 549
Активы, предназначенные для продажи	16	17 428 157	-
Итого оборотных активов		46 870 312	49 741 074
Итого активов		74 794 416	107 492 358
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал		13 740	13 740
Добавочный капитал		868 347	868 347
Накопленный убыток		(33 015 497)	(11 142 902)
Итого собственный капитал		(32 133 410)	(10 260 815)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	28 815 130	39 378 254
Обязательства по аренде	18	18 608 060	23 630 001
Отложенное налоговое обязательство		506	15 318
Итого долгосрочных обязательств		47 423 696	63 023 573
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	23 305 933	13 833 148
Проценты, начисленные по кредитам и займам	17	213 893	236 241
Обязательства по аренде	18	4 839 164	6 730 876
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	18 173 338	33 755 660
Задолженность по текущему налогу на прибыль		99 458	173 675
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	16	12 872 344	-
Итого краткосрочных обязательств		59 504 130	54 729 600
Итого обязательств		106 927 826	117 753 173
Итого собственного капитала и обязательств		74 794 416	107 492 358

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчет о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1-24, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Примечание	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
		2025	2024
Выручка	5	108 760 992	104 811 602
Себестоимость проданных товаров		(83 713 181)	(81 477 573)
Валовая прибыль		25 047 811	23 334 029
Коммерческие и административные расходы	6	(20 465 636)	(20 266 933)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	7	1 835 525	715 282
Прибыль от операционной деятельности		6 417 700	3 782 378
Финансовые доходы	8	916 220	409 147
Финансовые расходы	8	(6 291 296)	(4 939 148)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	9	109 955	10 091
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 152 579	(737 532)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	10	(314 520)	153 001
Прибыль/(убыток) за отчетный период		838 059	(584 531)

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 августа 2025 года и от имени руководства ее подписали:

К. А. Арабидис,
Генеральный директор Управляющей компании ООО «О'КЕЙ менеджмент»

И.В. Патрушева,
Финансовый директор операционного бизнеса Управляющей компании ООО «О'КЕЙ менеджмент»



тыс. руб.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Накопленный убыток	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2024 года	13 740	868 347	(12 539 375)	(11 657 288)
Общий совокупный убыток				
Убыток за период	-	-	(584 531)	(584 531)
Общий совокупный убыток за отчетный период	-	-	(584 531)	(584 531)
Остаток на 30 июня 2024 года	13 740	868 347	(13 123 906)	(12 241 819)
Остаток на 1 января 2025 года	13 740	868 347	(11 142 902)	(10 260 815)
Общий совокупный убыток				
Прибыль за период	-	-	838 059	838 059
Прочие операции с акционерами (Примечание 16)	-	-	(22 710 654)	(22 710 654)
Общий совокупный убыток за отчетный период	-	-	(21 872 595)	(21 872 595)
Остаток на 30 июня 2025 года	13 740	868 347	(33 015 497)	(32 133 410)

тыс. руб.	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
		2025	2024
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступление денежных средств от покупателей		124 289 618	119 907 071
Прочие поступления денежных средств		384 930	313 873
Полученные проценты		894 028	415 889
Денежные средства, выплаченные поставщикам и в связи с оплатой труда работников		(119 465 870)	(112 613 123)
Операционные налоги		(223 695)	(182 440)
Прочие выплаты денежных средств		(7 183)	(31 060)
НДС уплаченный		(2 147 108)	(2 496 934)
Налог на прибыль уплаченный		(220 478)	-
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		3 504 242	5 313 276
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение объектов основных средств (исключая НДС)		(343 376)	(674 751)
Приобретение нематериальных активов (исключая НДС)		(151 631)	(91 172)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов (исключая НДС)		456 994	2 765
Погашение займов, выданных связанным сторонам	23	758 890	854 160
Выдача займов связанным сторонам	23	(31 000)	(1 883 100)
Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) инвестиционной деятельности		689 877	(1 792 098)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		5 635 132	4 059 500
Погашение кредитов и займов		(5 154 086)	(2 252 781)
Погашение кредитов и займов от связанных сторон	23	(1 427 199)	(683 680)
Выплаченные проценты по кредитам и займам		(3 956 467)	(3 072 296)
Погашение суммы основного долга по аренде	18	(2 431 661)	(4 624 024)
Выплаченные проценты по обязательствам по аренде		(2 315 852)	(1 879 829)
Прочие финансовые (платежи)/поступления		(43 591)	125 755
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(9 693 724)	(8 327 355)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(5 499 605)	(4 806 177)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		15 625 549	11 279 142
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(32 845)	(15 220)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		10 093 099	6 457 745

1 Общие сведения

(a) Группа и ее деятельность

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, подготовлена для ООО «О'КЕЙ» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно – «Группа»). Общество является обществом с ограниченной ответственностью и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации. Группа включает российские общества с ограниченной ответственностью и акционерные общества, как определено в Гражданском кодексе Российской Федерации.

Непосредственная материнская компания Общества по состоянию на 30 июня 2025 года и на протяжении всего отчетного периода, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года – АО О'КЕЙ ГРУПП (O'KEY GROUP S.A.), зарегистрированное в Люксембурге. По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года основными непрямыми владельцами Группы являются два физических лица: г-н Троицкий, г-н Волчек.

По состоянию на 30 июня 2025 года и на протяжении всего отчетного периода, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, облигации Общества включены в котировальный список Московской биржи.

Общество зарегистрировано по адресу: 195213, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, Заневский пр., д. 65, корп. 1, лит. А, пом. 1.

Основным видом хозяйственной деятельности Группы является управление сетями розничной торговли в Российской Федерации под брендами «О'КЕЙ» (гипермаркеты) и «Да!» (магазины-дискаунтеры). По состоянию на 30 июня 2025 года Группа управляла 303 магазинами, включая 226 магазина-дискаунтера (31 декабря 2024 года: 301 магазин, включая 224 магазина-дискаунтера) в крупнейших городах России, включая (помимо прочих) следующие: Москва и города Московской области, Санкт-Петербург, Мурманск, Нижний Новгород, Ростов-на-Дону, Краснодар, Липецк, Екатеринбург, Новосибирск, Красноярск, Уфа, Астрахань и Сургут.

В декабре 2024 года Совет директоров Компании объявил о намерении продать бизнес гипермаркетов О'КЕЙ менеджменту сети. Сеть дискаунтеров «Да!» продолжит свою деятельность в структуре Группы текущей непосредственной материнской компании Общества. Ожидается, что сделка будет завершена в течение года.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

В 2025 году события в Украине продолжали оказывать существенное влияние на экономическую среду, в которой работает Группа. Санкции, введенные Соединенными Штатами Америки, Европейским союзом и некоторыми другими странами против Правительства Российской Федерации, а также многих крупных финансовых учреждений, юридических и физических лиц в России, продолжают действовать и были расширены. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая ограничение цен на некоторые виды сырья, введены ограничения на предоставление определенных видов услуг российским предприятиям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отключены некоторые крупные банки от международной системы финансовых сообщений SWIFT, а также введены другие ограничительные меры. Однако, ни в отношении Общества, ни в отношении каких-либо его дочерних обществ либо основных не прямых владельцев никакие санкции не вводились.

1 Общие сведения (продолжение)

Несмотря на волатильность на рынке капитала, финансовое положение Группы и ее способность привлекать финансирование в отчетном периоде оставались устойчивыми поскольку ожидается, что розничная торговля будет одной из ключевых отраслей, получающих государственную поддержку. В июне 2025 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности ООО «О'КЕЙ» на уровне «ruA-», прогноз «Стабильный». В июле 2025 года рейтинговое агентство NCR подтвердило рейтинг кредитоспособности ООО «О'КЕЙ» на уровне «A.ru», прогноз «Неопределенный». Рейтинг отражает высокую оценку бизнес-профиля Группы, обусловленную ее значительной географической распределенностью, диверсифицированной базой поставщиков и отсутствием концентрации рисков на каком-либо крупном активе.

Невозможно определить, как долго продлится повышенная волатильность на финансовых рынках или на каком уровне она в конечном итоге остановится. Руководство не может с какой-либо степенью уверенности предсказать влияние этих факторов неопределенности на деятельность Группы, тем не менее, они не влияют на способность Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

(с) Сезонность

В течение года Группа испытывает определенные сезонные колебания продаж, так, например, наблюдается рост продаж перед новогодними и майскими праздниками и спад продаж в августе, сентябре и феврале – месяцах, идущих за периодами летних и зимних праздников, соответственно. Продажи сезонных товаров, таких как школьные принадлежности в августе, новогодние украшения и подарки в декабре, товары для дачи с апреля по сентябрь влияют на промежуточные финансовые результаты Группы.

Таким образом, в середине года уровень товарных запасов Группы, денежные средства и их эквиваленты, задолженность перед поставщиками и денежные потоки от операционной деятельности обычно ниже, чем на конец года. Запасы, торговая и прочая дебиторская задолженность Группы раскрыты в Примечаниях 14 и 15.

(d) Чистые краткосрочные обязательства

По состоянию на 30 июня 2025 года краткосрочные обязательства Группы превышают её оборотные активы на 17 189 631 тыс. руб., без учёта активов и обязательств по выбывающей деятельности (на 31 декабря 2024 года краткосрочные обязательства были выше оборотных активов на 4 988 526 тыс. руб.). Группа использует превышение кредиторской задолженности над запасами, чтобы финансировать свою операционную и инвестиционную деятельность. Группа рассмотрела свои прогнозы движения денежных средств в контексте текущих и прогнозируемых рыночных условий, а также имеющиеся неиспользованные кредитные линии, раскрытые в Примечании 17, ведёт переговоры с банками относительно рефинансирования текущей части долга и уверена, что сможет выполнить свои обязательства по мере наступления срока их погашения.

2 Основа подготовки

Заявление о соответствии

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была составлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и согласно требованиям Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ. Она не содержит всей информации, требуемой в годовой консолидированной финансовой отчетности, и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы, составленной на 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся на указанную дату, которая была составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

3 Существенные положения учетной политики

Положения учетной политики, применявшиеся при составлении данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, а также расчетные оценки и профессиональные суждения при применении учетной политики соответствуют положениям учетной политики, оценкам и суждениям, применявшимся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением порядка расчета налога на прибыль. Ряд поправок к стандартам вступили в силу с 1 января 2025 года. Группе не потребовалось менять свою учетную политику и вносить ретроспективные корректировки в результате применения этих поправок.

4 Информация по сегментам

Группа управляет магазинами розничной торговли, расположенными в России. Несмотря на то, что Группа не подвержена риску концентрации продаж отдельным покупателям, все продажи Группы осуществляются на территории Российской Федерации. Группа как таковая зависит от уровня экономического развития в России, в том числе от уровня развития розничного сектора российской экономики. Группа не имеет значительных внеоборотных активов за пределами Российской Федерации.

В составе Группы выделяется два основных компонента, осуществляющих операционную деятельность «О'КЕЙ» и «Да!»:

- О'КЕЙ – сеть современных гипермаркетов, объединенных под брендом «О'КЕЙ»;
- Да! – сеть магазинов-дискаунтеров в Москве и Центральном регионе Российской Федерации (Примечание 16).

Все характеристики бизнеса в каждом основном компоненте имеют схожие параметры:

- клиенты и продукты;
- бизнес-процессы интегрированы и единообразны: компоненты централизованно управляют каждый своими операциями. Функции закупок, логистики, финансов, управления персоналом и ИТ являются централизованными для каждого из компонентов;
- деятельность компонентов в основном ограничивается территорией Российской Федерации и имеет единую нормативную среду.

На протяжении всего периода существования Группы управление ее финансово-хозяйственной деятельностью, оценка результатов и распределение ресурсов осуществляются на уровне АО «О'КЕЙ ГРУПП». Вследствие этого в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группы результаты деятельности по сегментам не представляются.

Информация о выручке в разрезе видов продуктов и услуг для полугодовых периодов, закончившихся 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года, представлена в Примечании 5.

5 Выручка

Дезагрегированная информация о выручке по договорам с покупателями в разрезе основных компонентов Группы, описанных в Примечании 4, представлена ниже:

тыс. руб. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	О'КЕЙ		Да!		Итого	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Выручка от реализации товаров для перепродажи	66 321 561	66 297 188	39 105 864	35 184 917	105 427 425	101 482 105
Выручка от реализации продуктов питания собственного производства	3 078 541	3 085 620	-	-	3 078 541	3 085 620
Выручка по договорам с покупателями	69 400 102	69 382 808	39 105 864	35 184 917	108 505 966	104 567 725
Выручка от аренды	236 405	221 074	18 621	22 803	255 026	243 877
Итого выручка	69 636 507	69 603 882	39 124 485	35 207 720	108 760 992	104 811 602

6 Коммерческие и административные расходы

тыс. руб.	Примечание	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
		2025	2024
Расходы на персонал		9 487 140	8 491 356
Амортизация	11 – 13	5 164 872	6 207 909
Коммуникации и коммунальные услуги		1 885 436	1 820 868
Реклама и маркетинг		933 750	956 971
Страхование и банковские комиссии		733 212	696 154
Расходы на ремонт и техническое обслуживание		723 086	711 701
Затраты на охрану		407 886	367 737
Юридические и консультационные расходы		423 055	405 559
Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью		276 803	196 918
Операционные налоги		194 511	195 991
Сырье и материалы		190 999	167 691
Прочие расходы		44 886	48 078
Итого коммерческие и административные расходы		20 465 636	20 266 933

Общие расходы по вознаграждениям работникам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, включенные в себестоимость проданных товаров, а также в коммерческие и административные расходы, составляют 11 860 204 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 10 697 096 тыс. руб.).

7 Прочие операционные доходы и расходы, нетто

тыс. руб.	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	2024
Прибыль/(убыток) от выбытия внеоборотных активов	1 468 434	(42 863)
Прибыль от модификации договоров аренды	286 731	754 844
Восстановление обесценения/(обесценение) дебиторской задолженности	8 375	(43 543)
Убыток от списания дебиторской задолженности	(1 426)	(20 814)
Прочие доходы и расходы, нетто	73 411	67 658
Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто	1 835 525	715 282

8 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2024	2024
Процентный доход по займам выданным и банковским депозитам	916 220	409 147
Итого финансовые доходы	916 220	409 147
Процентные расходы по кредитам и займам	(3 976 946)	(3 059 319)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(2 314 350)	(1 879 829)
Итого финансовые расходы	(6 291 296)	(4 939 148)
Чистая сумма финансовых расходов, отраженных в прибыли или убытке	(5 375 076)	(4 530 001)

9 Прибыль по курсовым разницам

тыс. руб.	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	2024
Прибыль по курсовым разницам по финансовой деятельности	99 786	42 619
Убыток по курсовым разницам по финансовой деятельности	(6 309)	(61 463)
Итого прибыль/(убыток) по курсовым разницам по финансовой деятельности	93 477	(18 844)
Прибыль по курсовым разницам по операционной деятельности	197 875	191 823
Убыток по курсовым разницам по операционной деятельности	(181 397)	(162 888)
Итого прибыль по курсовым разницам по операционной деятельности	16 478	28 935
Итого прибыль по курсовым разницам	109 955	10 091

Чистая прибыль по курсовым разницам по финансовой деятельности за отчетные периоды, закончившиеся 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года, в основном относится к займам, полученным от связанных сторон в долларах США (Примечание 23), и обязательствам по аренде в иностранной валюте в 2024 году (Примечание 18). Прибыль и убыток по курсовым разницам по операционной деятельности в основном относится к операциям импорта.

10 Налог на прибыль

Налог на прибыль признается на основе оценки руководством эффективной годовой ставки налога на прибыль без учета единоразовых операций.

тыс. руб.	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	2024
Текущий налог на прибыль	(251 072)	(129 973)
Доход по отложенному налогу на прибыль	(63 448)	282 974
Общая сумма (расхода)/дохода по налогу на прибыль	(314 520)	153 001

11 Основные средства и незавершенное строительство

тыс. руб.	Земельные участки	Здания	Неотделимые улучшения арендованных активов	Прочие основные средства	Итого основные средства	Незавершенное строительство	Итого основные средства и незавершенное строительство
<i>Первоначальная стоимость</i>							
Остаток на 1 января 2024 года	1 826 325	15 167 799	15 517 941	22 011 554	54 523 619	878 398	55 402 017
Поступления	-	-	-	393 003	393 003	375 541	768 544
Перемещения	-	159 327	261 085	89 739	510 151	(510 151)	-
Выбытия	-	-	(128 287)	(469 688)	(597 975)	(1 155)	(599 130)
Остаток на 30 июня 2024 года	1 826 325	15 327 126	15 650 739	22 024 608	54 828 798	742 633	55 571 431
<i>Первоначальная стоимость</i>							
Остаток на 1 января 2025 года	1 828 925	15 412 727	15 950 343	22 109 325	55 301 320	983 139	56 284 459
Поступления	-	5 747	-	246 823	252 570	232 381	484 951
Перемещения	-	9 264	103 100	71 554	183 918	(183 918)	-
Выбытия	-	-	(1 350 569)	(1 059 139)	(2 409 708)	1 558	(2 408 150)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(1 743 926)	(10 935 978)	(8 837 250)	(8 842 360)	(30 359 514)	(847 148)	(31 206 662)
Остаток на 30 июня 2025 года	84 999	4 491 760	5 865 624	12 526 203	22 968 586	186 012	23 154 598
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>							
Остаток на 1 января 2024 года	-	(3 318 543)	(10 198 161)	(15 805 896)	(29 322 600)	-	(29 322 600)
Амортизация за период	-	(138 917)	(1 012 253)	(869 761)	(2 020 931)	-	(2 020 931)
Выбытия	-	-	106 708	443 805	550 513	-	550 513
Остаток на 30 июня 2024 года	-	(3 457 460)	(11 103 706)	(16 231 852)	(30 793 018)	-	(30 793 018)
Остаток на 1 января 2025 года	-	(3 598 488)	(11 901 940)	(16 703 821)	(32 204 249)	-	(32 204 249)
Амортизация за период	-	(143 681)	(762 277)	(818 843)	(1 724 801)	-	(1 724 801)
Выбытия	-	-	935 613	967 275	1 902 888	-	1 902 888
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	2 503 709	7 255 687	6 579 289	16 338 685	-	16 338 685
Остаток на 30 июня 2025 года	-	(1 238 460)	(4 472 917)	(9 976 100)	(15 687 477)	-	(15 687 477)
<i>Балансовая стоимость</i>							
На 1 января 2024 года	1 826 325	11 849 256	5 319 780	6 205 658	25 201 019	878 398	26 079 417
На 30 июня 2024 года	1 826 325	11 869 666	4 547 033	5 792 756	24 035 780	742 633	24 778 413
На 1 января 2025 года	1 828 925	11 814 239	4 048 403	5 405 504	23 097 071	983 139	24 080 210
На 30 июня 2025 года	84 999	3 253 300	1 392 707	2 550 103	7 281 109	186 012	7 467 121

11 Основные средства и незавершенное строительство (продолжение)

Категория «Прочие основные средства» включает машины и оборудование, вспомогательные объекты, транспортные средства и прочие объекты основных средств.

Амортизационные отчисления за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, в размере 1 724 801 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 2 020 931 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

В отчетном периоде Группой была проведена сделка по продаже неотделимых улучшений и оборудования компании, находящейся под общим контролем. Сумма выручки по данной сделке составила 1 970 560 тыс. руб. (Примечание 7 и Примечание 15).

Оценка обесценения внеоборотных активов

На конец каждого отчетного периода Группа определяет наличие признаков обесценения внеоборотных активов, включая основные средства, активы в форме права пользования и прочие внеоборотные активы. Если внеоборотные активы относятся к магазинам Группы, эти магазины рассматриваются как отдельные единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС), и оценка обесценения проводится в отношении совокупной балансовой стоимости внеоборотных активов, относящихся к этим ЕГДС, на основании фактических и ожидаемых результатов деятельности соответствующих магазинов и прочих соответствующих факторов.

Для ЕГДС, подлежащих проверке на предмет обесценения, возмещаемая стоимость была определена на основе расчетов ценности их использования.

При анализе использовались прогнозы движения денежных средств на основании финансовых бюджетов и прогнозов, утвержденных руководством на период в один год. Денежные потоки за период, превышающий один год, экстраполировались с учетом прогнозируемых темпов роста для каждой конкретной ЕГДС, которые зависят от степени зрелости ЕГДС и других соответствующих факторов. Ставки дисконтирования являются ставками после налогообложения и отражают оценку руководством рисков, присущих Группе.

По состоянию на 30 июня 2025 года обесценения выявлено не было.

Активы в залоге

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа не имела активов, которые являлись бы предметом залога в качестве обеспечения по ее обязательствам.

12 Активы в форме права пользования

тыс. руб.	Торговые помещения	Земельные участки	Прочее	Итого
Остаток на 1 января 2024 года	23 542 004	472 950	3 736 831	27 751 785
Поступления	28 904	-	-	28 904
Модификация и переоценка	1 630 720	(34 822)	6 323	1 602 221
Амортизация за период	(3 395 762)	(38 943)	(454 188)	(3 888 893)
Остаток на 30 июня 2024 года	21 805 866	399 185	3 288 966	25 494 017
Остаток на 1 января 2025 года	19 364 911	335 721	2 953 080	22 653 712
Поступления	171 830	-	-	171 830
Модификация и переоценка	(772 713)	-	922 707	149 994
Амортизация за период	(2 757 761)	(35 594)	(383 739)	(3 177 094)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(4 220 934)	(230 631)	(165 841)	(4 617 406)
Остаток на 30 июня 2025 года	11 785 333	69 496	3 326 207	15 181 036

В категорию «Прочее» включены офисные и складские помещения.

Амортизационные отчисления за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, в размере 3 173 494 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 3 881 489 тыс. руб.) были отражены в составе коммерческих и административных расходов.

Основная часть модификаций за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, относится к изменению условий и продлению договоров аренды складов в размере 843 826 тыс. руб. (закончившихся 30 июня 2024 года, относится к изменению условий и продлению договоров аренды дискаунтеров в размере 946 680 тыс. руб.).

Активы в форме права пользования оцениваются на наличие признаков возможного обесценения на каждую отчетную дату. Если выявлен любой такой признак, Группа оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и ценности использования, на уровне отдельного актива либо ЕГДС. По состоянию на 30 июня 2025 года Группа не выявила признаков обесценения в отношении тех активов в форме права пользования, которые не относятся к работающим магазинам и рассматриваются индивидуально. В отношении тех активов в форме права пользования, которые относятся к магазинам Группы и, следовательно, оцениваются на предмет обесценения в совокупности с прочими внеоборотными активами, связанными с данными магазинами, было проведено тестирование на обесценение, результат которого отражен в Примечании 11. По состоянию на 30 июня 2025 года обесценения активов в форме права пользования выявлено не было.

13 Нематериальные активы

тыс. руб.	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2024 года	1 858 868	405 663	2 264 531
Поступления	254 867	164 543	419 410
Выбытия	(176 988)	(229 497)	(406 485)
Остаток на 30 июня 2024 года	1 936 747	340 709	2 277 456
Остаток на 1 января 2025 года	2 155 115	374 949	2 530 064
Поступления	472 548	40 821	513 369
Выбытия	(219 426)	(49 816)	(269 242)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(208 412)	(142 089)	(350 501)
Остаток на 30 июня 2025 года	2 199 825	223 865	2 423 690
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>			
Остаток на 1 января 2024 года	(886 389)	(180 121)	(1 066 510)
Амортизация за период	(261 572)	(48 360)	(309 932)
Выбытия	157 976	170 886	328 862
Остаток на 30 июня 2024 года	(989 985)	(57 595)	(1 047 580)
Остаток на 1 января 2025 года	(954 536)	(78 280)	(1 032 816)
Амортизация за период	(242 153)	(24 495)	(266 648)
Выбытия	171 279	10 481	181 760
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	18 613	63 342	81 955
Остаток на 30 июня 2025 года	(1 006 797)	(28 952)	(1 035 749)
Балансовая стоимость			
На 1 января 2024 года	972 479	225 542	1 198 021
На 30 июня 2024 года	946 762	283 114	1 229 876
На 1 января 2025 года	1 200 579	296 669	1 497 248
На 30 июня 2025 года	1 193 028	194 913	1 387 941

Амортизационные отчисления за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, в размере 217 484 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 305 489 тыс. руб.) отражены в составе коммерческих и административных расходов. По состоянию на 30 июня 2025 года Группа не выявила признаков обесценения нематериальных активов.

14 Запасы

тыс. руб.	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Товары для перепродажи	19 269 772	25 871 114
Сырье и расходные материалы	483 351	1 408 028
Списание до чистой цены продажи	(539 511)	(638 888)
Итого запасы	19 213 612	26 640 254

Списание запасов до чистой цены продажи происходит с использованием методов и допущений, соответствующих методам, применяемым в последней годовой консолидированной финансовой отчетности. Списанные суммы отражены в составе себестоимости продаж.

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая дебиторская задолженность	71 322	153 954
Бонусы к получению от поставщиков	1 558 996	1 722 004
Прочая дебиторская задолженность	2 461 986	319 923
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4 092 304	2 195 881
НДС к получению	84 062	235 980
Предоплаты по налогам, кроме налога на прибыль	391 003	283 050
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	4 567 369	2 714 911

16 Выбывающая группа, предназначенная для продажи

По результатам всестороннего анализа в конце 2024 года Совет директоров материнской компании АО «О'КЕЙ Групп» принял решение о продаже сегмента гипермаркетов менеджменту. Совет директоров считает, что такое решение отвечает наилучшим интересам Группы и всех ее акционеров.

В результате сделки действующая команда менеджмента «О'КЕЙ» приобретет в управление сеть магазинов, товарный знак «О'КЕЙ», логистическую инфраструктуру и прочие материальные и нематериальные активы, относящиеся к бизнес-сегменту гипермаркетов.

Сеть «О'КЕЙ» в ходе выкупа бизнеса гипермаркетов менеджментом и после его завершения продолжит работать в обычном режиме, выполняя в полном объеме все обязательства перед покупателями, поставщиками, сотрудниками, кредиторами и другими заинтересованными сторонами. Сеть дискаунтеров «Да!» будет продана сестринской компании Группы и продолжит свою деятельность в структуре Группы текущей непосредственной материнской компании Общества. Необходимые меры по продаже данной выбывающей группы были инициированы, и ее продажа ожидается в течение года.

Убыток от обесценения в размере 22 710 653 тыс. руб., возникший при переоценке выбывающей группы до договорной стоимости за вычетом затрат на продажу, был признан в составе прочих операций с акционерами.

По состоянию на 30 июня 2025 года данная выбывающая группа включала следующие активы и обязательства.

тыс. руб.	30 июня 2025 года
Активы, предназначенные для продажи, в т.ч.	17 428 157
Основные средства	1 083 471
Активы в форме права пользования	356 814
Отложенные налоговые активы	396 211
Запасы	6 130 046
Торговая и прочая дебиторская задолженность	796 720
Денежные средства и эквиваленты	6 616 035
Прочие активы	2 048 860

тыс. руб.	30 июня 2025 года
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи, в т.ч.	12 872 344
Обязательства по аренде долгосрочные	2 259 817
Обязательства по аренде краткосрочные	2 545 520
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 878 277
Прочие	188 730

Кроме того, выбывающая группа имеет 21 968 397 тыс. руб. чистых обязательств перед продолжающейся деятельностью, которые были исключены как внутригрупповые остатки по состоянию на 30 июня 2025 г. и не включены в сумму чистых активов, указанную выше.

17 Кредиты и займы

тыс. руб.	Валюта	30 июня 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
		Срок	Сумма	Срок	Сумма
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>					
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	2026-2027	13 713 158	2026-2027	16 969 298
Обеспеченные облигационные займы	Руб.	2027-2030	3 783 177	2026-2030	11 132 501
Необеспеченные облигационные займы от связанных сторон	Руб.	2030	2 500 000	2030	2 500 000
Необеспеченные займы от связанных сторон	Руб.	2026	8 818 795	2026	8 776 455
Итого долгосрочные кредиты и займы			28 815 130		39 378 254
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>					
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	2025-2026	11 071 987	2025	10 674 819
Обеспеченные облигационные займы	Руб.	2026	10 500 000	2025	392 177
Необеспеченные займы от связанных сторон	Руб.	2025-2026	1 733 946	2025	2 766 152
Итого краткосрочные кредиты и займы			23 305 933		13 833 148
Проценты, начисленные по обеспеченным облигационным займам	Руб.		143 429		110 732
Проценты, начисленные по необеспеченным облигационным займам от связанных сторон	Руб.		33 633		34 311
Проценты по обеспеченным банковским кредитам	Руб.		1 767		34 039
Проценты по необеспеченным займам от связанных сторон	Руб.		35 064		57 159
Итого проценты, начисленные по кредитам и займам			213 893		236 241
Итого краткосрочные кредиты и займы, включая задолженность по начисленным процентам			23 519 826		14 069 389
Итого кредиты и займы			52 334 956		53 447 643

Обеспеченные банковские кредиты и облигационные займы обеспечены основными средствами связанной стороны и предоставленным ей поручительством (Примечание 23). На 30 июня 2025 года у Группы имелся лимит в 12 755 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 13 050 000 тыс. руб.) неиспользованных кредитных линий для получения, доступных в российских рублях на условиях фиксированной и плавающей процентной ставки до июля 2025 года – марта 2028 года, в том числе кредитные линии с общим лимитом 7 655 000 тыс. руб., доступные в период свыше года после отчетной даты. Эти средства могут быть использованы для финансирования операционной и инвестиционной деятельности, если необходимо.

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров

Группа осуществляет постоянный контроль за соблюдением ковенант по кредитным договорам. В тех случаях, когда, по мнению руководства, несоблюдение требований неизбежно, Группа запрашивает у банков письма об отказе от обязательств до окончания периода, подтверждая, что банки отказываются от своих прав требовать досрочного погашения.

18 Обязательства по аренде

тыс. руб.	2025 г.	2024 г.
Остаток на 1 января	30 360 877	37 481 954
Поступления	171 830	28 904
Модификация и переоценка	(136 737)	844 219
Погашения	(4 457 582)	(6 503 853)
Проценты начисленные	2 314 350	1 879 829
Прибыль по курсовым разницам	-	32 934
Выбытия	(177)	(591)
Рекласс в обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	(4 805 337)	-
Остаток на 30 июня	23 447 224	33 763 396
Долгосрочные обязательства по аренде	18 608 060	26 080 041
Краткосрочные обязательства по аренде	4 839 164	7 683 355

Проценты, начисленные по обязательствам по аренде за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, в размере 2 314 350 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 1 879 829 тыс. руб.) были отражены в составе финансовых расходов.

Общий отток денежных средств по договорам аренды за отчетный период составил 4 796 961 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 6 722 547 тыс. руб.).

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая кредиторская задолженность	15 552 585	30 747 711
Прочая кредиторская задолженность	43 504	28 586
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	15 596 089	30 776 297
Задолженность перед персоналом	1 141 313	1 548 330
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	1 229 282	1 107 571
Авансы полученные от арендаторов	121 278	230 577
Обязательства по договорам с покупателями (подарочные карты)	85 376	92 885
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	18 173 338	33 755 660

20 Договорные обязательства по приобретению основных средств

На 30 июня 2025 года договорные обязательства по капитальным затратам на приобретение основных средств составили 194 402 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 136 669 тыс. руб.). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих и подобных обязательств.

21 Условные обязательства

(a) Судебные разбирательства

Периодически, в процессе обычной экономической деятельности в отношении Группы поступают иски. Исходя из собственных расчетов, а также на основании консультаций внутренних и внешних специалистов руководство считает, что у Группы не возникнет существенных убытков в связи с исками.

(b) Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели, или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования, эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа применяет суждение при интерпретации законодательства. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами.

Влияние указанных выше обстоятельств не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Помимо указанных выше вопросов, руководство полагает, что Группа имеет прочие возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается как «больше, чем незначительная» на 30 июня 2025 года в сумме 3 815 298 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 3 372 182 тыс. руб.). Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

21 Условные обязательства (продолжение)

(с) Экологические вопросы

Экологическое регулирование в Российской Федерации развивается, а правоприменительная практика государственных органов постоянно пересматривается. Группа периодически оценивает свои обязательства в соответствии с принятыми экологическими нормами. В случае наличия обязательств они признаются немедленно. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений в существующих нормативных актах или законодательстве, не поддаются оценке, но могут быть существенными. В нынешних условиях правоприменения в соответствии с действующим законодательством руководство Группы считает, что существенных обязательств за ущерб окружающей среде не существует.

22 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки.

- *Уровень 1:* оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- *Уровень 2:* полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены);
- *Уровень 3:* оценки, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основанные на ненаблюдаемых исходных данных).

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

Инвестиционная недвижимость. Балансовая стоимость объектов инвестиционной недвижимости Группы приблизительно равна их справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года и на 30 июня 2025 года, поэтому корректировки до справедливой стоимости не потребовалось.

(b) Активы и обязательства, не учитываемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости

Справедливая стоимость была определена Группой для первоначального признания финансовых активов и обязательств, которые впоследствии учитываются по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их балансовой стоимости, за исключением стоимости облигаций. Облигации, котирующиеся на Московской бирже, определяются на основе активных рыночных котировок (справедливая стоимость 1-го уровня), справедливая стоимость которых отличается не более чем на 8% от их балансовой стоимости (на 20% на 31 декабря 2024 года).

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств Группы, учитываемых по амортизированной стоимости, относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

22 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

В течение отчетного периода, закончившегося 30 июня 2025 года, изменений в методах определения справедливой стоимости не произошло.

23 Сделки со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут заключать сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и прочие условия по таким сделкам могут не совпадать с ценами и прочими условиями сделок с несвязанными сторонами.

Связанные стороны Группы относятся к следующим категориям:

1. Непосредственная материнская компания Общества (Примечание 1);
2. Основные непрямые владельцы Группы (Примечание 1);
3. Прочие связанные стороны – компании, контролируемые непосредственной материнской компанией Общества и, таким образом, находящиеся под общим контролем с Группой, а также компании, которые принадлежат основным непрямым владельцам Группы;
4. Члены Совета директоров Общества и прочий ключевой управленческий персонал Группы.

(а) Операции с непосредственной материнской компанией**(i) Займы полученные**

тыс. руб.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025г.			6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.			30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	Полу- чение займов	Погашение займов	Курсо- вые разницы	Получе- ние займов	Погаше- ние займов	Курсо- вые разницы		
Займы полученные	-	(20 119)	(82 306)	-	(110 237)	(12 448)	258 820	361 245
Итого	-	(20 119)	(82 306)	-	(110 237)	(12 448)	258 820	361 245

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, проценты по займам, полученным от непосредственной материнской компании, не выплачивались (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 0 тыс. руб.).

Срок погашения необеспеченных займов, полученных от непосредственной материнской компании в долларах США – 31 января 2026 года, займы получены по ставкам от 2,96 до 7% годовых.

(ii) Финансовые расходы

тыс. руб.	Операции за 6 месяцев, закончившихся 30 июня		Процентные расходы по кредитам и займам на	
	2025	2024	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые расходы	4 965	6 769	41 114	47 321
	4 965	6 769	41 114	47 321

23 Сделки со связанными сторонами (продолжение)**(b) Операции с прочими связанными сторонами****(i) Доходы**

тыс. руб.

	Операции за 6 месяцев, закончившихся 30 июня		Дебиторская задолженность	
	2025	2024	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Оказание услуг	26 358	27 626	15 290	15 141
	26 358	27 626	15 290	15 141

Указанная выше задолженность является необеспеченной и подлежит оплате денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты.

(ii) Закупки

тыс. руб.

	Операции за 6 месяцев, закончившихся 30 июня		Кредиторская задолженность	
	2025	2024	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Услуги по управлению	(157 892)	(188 836)	(336 146)	(322 852)
	(157 892)	(188 836)	(336 146)	(322 852)

Услуги по управлению Группой оказываются связанной стороной – ООО «О'КЕЙ Менеджмент», которое находится под контролем непосредственной материнской компании Общества. Вознаграждение за услуги по управлению включено в статью «Юридические и консультационные расходы» в составе коммерческих и административных расходов. Вознаграждение за услуги по управлению определяется на основании суммы расходов, понесенных управляющей компанией в связи с осуществлением ею своей основной деятельности.

Задолженность перед прочими связанными сторонами не имеет обеспечения и подлежит оплате денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты.

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа не имела договорных обязательств по приобретению основных средств от связанных сторон.

(iii) Аренда

Обязательства по аренде по договорам со связанными сторонами составили:

тыс. руб.	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	(2 687 131)	(1 880 716)
Долгосрочные обязательства по аренде	(6 390 323)	(8 351 154)
Итого обязательства по аренде по договорам с прочими связанными сторонами	(9 077 454)	(10 231 870)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, сумма модификаций и переоценки обязательств по аренде, относящихся к связанным сторонам, составила 1 059 191 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 791 204 тыс.руб.), погашения обязательств по аренде, относящихся к связанным сторонам, составили 756 564 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 2 805 444 тыс. руб.), проценты, начисленные по обязательствам по аренде, относящимся к связанным сторонам, составили 661 340 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 627 478 тыс. руб.).

23 Сделки со связанными сторонами (продолжение)**(b) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)**

Договоры аренды со связанными сторонами заключены в российских рублях и являются расторгжимыми при условии письменного уведомления арендодателя за 90 дней до даты расторжения. Условия аренды со связанными сторонами таковы, что Группа выплачивает арендную плату, которая включает в себя возмещение всех операционных расходов, связанных с арендованными гипермаркетами и прилегающей территорией.

(iv) Займы выданные и полученные

тыс. руб.

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025		2024		30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	Сумма займов (полученных)/ выданных	Погашения	Сумма займов (полученных)/ выданных	Погашения		
Займы полученные	(581 520)	1 407 200	(559 500)	576 390	(12 855 681)	(13 681 361)
Займы выданные	31 000	(758 890)	1 883 100	(854 160)	3 103 789	3 831 679

Займы, выданные прочим связанным сторонам на 30 июня 2025 года, являются необеспеченными, выданы под ставки в диапазоне от 0% до 8% годовых и подлежат оплате в рублях в 2025 году.

(v) Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.

	Операции за 6 месяцев, закончившихся 30 июня		Кредиторская задолженность	
	2025	2024	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые расходы	(742 961)	(668 338)	12 665	9 838
Финансовые доходы	131 109	71 008	-	-

(vi) Поручительства

Некоторые кредиты и займы Группы, в свою очередь, обеспечены поручительствами компании, находящейся под общим контролем с Группой. На 30 июня 2025 года сумма таких обязательств составила 39 213 517 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 39 313 566 тыс. руб.).

24 События после отчетной даты

В августе 2025 года Группа разместила на Московской бирже необеспеченные облигации на сумму 3 000 000 тыс. руб. со ставкой купона 16,90% годовых и сроком погашения в июне 2028 года с возможностью для держателей облигаций потребовать досрочного погашения в феврале 2027 года. В августе 2025 АО «О'КЕЙ ГРУПП» и О'КЕЙ «Инвестмент Лтд.» вложили 100% акций/долей АО «Доринда», ООО «О'КЕЙ менеджмент» и ООО «О'КЕЙ Финанс» в капитал Общества. В результате номинальная стоимость уставного капитала Общества увеличилась с 13 740 тыс. руб. до 29 740 тыс. руб.