

**ГК «ДЕТСКИЙ МИР» УВЕЛИЧИЛА СКОРРЕКТИРОВАННУЮ ЕБИТДА НА 20,6%  
ДО 5,3 МЛРД РУБЛЕЙ ПО ИТОГАМ ПЕРВОГО ПОЛУГОДИЯ 2019 ГОДА**

**26 августа 2019 года, Москва, Россия.** – ГК «Детский мир» (далее – «Детский мир» или «Компания», MOEX: DSKY) – крупнейший в России розничный оператор торговли детскими товарами, входящий в Группу АФК «Система» (LSE: SSA, MOEX: AFKS), – объявляет неаудированные финансовые результаты по МСФО (IFRS) за второй квартал и первое полугодие, завершившееся 30 июня 2019 года.

**КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ВТОРОГО КВАРТАЛА 2019 ГОДА<sup>1</sup>**

- Объем консолидированной неаудированной выручки Группы во 2-м квартале 2019 года увеличился на 16,3% до 28 млрд руб. по сравнению с 24,1 млрд руб. во 2-м квартале 2018 года;
  - в т.ч. объем выручки интернет-магазина<sup>2</sup> вырос на 70,8% до 2,7 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
  - в т.ч. объем выручки сети «Детский мир» в Казахстане вырос на 46,6% до 766 млн руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.
- Общие сопоставимые продажи (like-for-like)<sup>3</sup> сети магазинов «Детский мир» в России и Казахстане увеличились на 6,7%.
  - сопоставимый рост числа чеков составил 8,5%;
  - сопоставимый размер среднего чека снизился на 1,7%.
- Сопоставимые продажи (like-for-like) сети магазинов «Детский мир» в России увеличились на 6,2%.
  - сопоставимый рост числа чеков составил 7,8%;
  - сопоставимый размер среднего чека снизился на 1,4%.
- Сопоставимые продажи (like-for-like)<sup>4</sup> сети магазинов «Детский мир» в Казахстане увеличились на 38,4%.
- Во 2-м квартале 2019 года открыто 17<sup>5</sup> новых магазинов сети «Детский мир». Общее число магазинов<sup>6</sup> Группы компаний по состоянию на 30 июня 2019 года составило 760;
- Общая торговая площадь сети магазинов увеличилась на 10,3% г-к-г до 777 тыс. кв. м;
- Валовая прибыль выросла на 12,8% до 9,5 млрд руб. по сравнению со 2-м кварталом 2018 г.; валовая рентабельность составила 33,9%;
- Доля коммерческих, общехозяйственных и административных расходов<sup>7</sup> в процентном соотношении от выручки сократилась с 22,6% до 21,6% благодаря повышению операционной эффективности;
- Показатель скорректированная ЕБИТДА<sup>8</sup> вырос на 16,0% до 3,5 млрд руб. по сравнению с 3,0 млрд руб. во 2-м квартале 2018 г., рентабельность скорректированной ЕБИТДА составила 12,4% г-к-г. Показатель ЕБИТДА<sup>9</sup> составил 3,4 млрд руб (+18,8% г-к-г);
- Показатель скорректированная прибыль за период<sup>10</sup> вырос на 16,8% г-к-г до 2,0 млрд руб. Прибыль за период без учета корректировок составила 1,9 млрд руб. (+20,8% г-к-г);
- Показатель чистый долг/скорректированная ЕБИТДА LTM составил 1,9х на конец июня 2019 года.

(1) Данные представлены без учета применения стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

(2) Сегмент учитывает онлайн-заказы на сайте [www.detmir.ru](http://www.detmir.ru), включающий самовывоз из розничных магазинов «Детский мир».

(3) Здесь и далее рост сопоставимых продаж (like-for-like) в рублях, рост сопоставимого кол-ва чеков и среднего чека рассчитаны на основе результатов магазинов сети «Детский мир», которые находились в эксплуатации по крайней мере 12 полных календарных месяцев, предшествующих отчетной дате.

(4) Динамика продаж рассчитана в национальной валюте Казахстана (тенге).

(5) Во 2-м квартале 2019 года было закрыто 3 магазина сети «Детский мир» в рамках программы повышения операционной эффективности.

(6) Число магазинов сети ELC и ABC увеличилось до 66. Сеть «Зоозавер» представлена 6 магазинами.

(7) Здесь и далее показатель «коммерческие, общехозяйственные и административные расходы» не учитывает расходы на амортизацию основных средств и нематериальных активов, а также бонусные выплаты менеджменту в рамках программы долгосрочной мотивации (LTI).

(8) Здесь и далее показатель «скорректированная ЕБИТДА» рассчитан следующим образом: прибыль за период до вычета расходов по налогу на прибыль, убытка от курсовых разниц, финансовых доходов и расходов, амортизации основных средств и нематериальных активов; скорректирован на бонусные выплаты менеджменту в рамках программы долгосрочной мотивации (LTI). См. Приложение А.

(9) Здесь и далее см. Приложение А: определение и сопоставление ЕБИТДА и финансовых показателей по МСФО

(10) Здесь и далее показатель «скорректированная прибыль за период» (чистая прибыль) – это прибыль за период, не включая бонусные выплаты менеджменту в рамках программы долгосрочной мотивации (LTI) (вместе с соответствующим налоговым эффектом). См. Приложение А.

## **КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПЕРВОГО ПОЛУГОДИЯ 2019 ГОДА<sup>1</sup>**

- Объем консолидированной неаудированной выручки Группы в 1-м полугодии 2019 года увеличился на 16,2% до 55,9 млрд руб. по сравнению с 48,1 млрд руб. в 1-м полугодии 2018 года;
  - в т.ч. объем выручки интернет-магазина вырос на 72,3% до 5,3 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
  - в т.ч. объем выручки сети «Детский мир» в Казахстане вырос на 53,1% до 1,5 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.
- Общие сопоставимые продажи (like-for-like) сети магазинов «Детский мир» в России и Казахстане увеличились на 6,9%.
  - сопоставимый рост числа чеков составил 8,3%;
  - сопоставимый размер среднего чека снизился на 1,3%.
- Сопоставимые продажи (like-for-like) сети магазинов «Детский мир» в России увеличились на 6,4%:
  - сопоставимый рост числа чеков составил 7,6%;
  - сопоставимый размер среднего чека снизился на 1,2%.
- Сопоставимые продажи (like-for-like) сети магазинов «Детский мир» в Казахстане увеличились на 37,4%.
- В первом полугодии 2019 года открыто 23 новых магазина сети «Детский мир»<sup>11</sup>.
- Валовая прибыль выросла на 13,2% до 17,6 млрд руб. по сравнению с 1-м полугодием 2018 г.; валовая рентабельность составила 31,5%;
- Доля коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в процентном соотношении от выручки сократилась с 23,1% до 21,9% благодаря повышению операционной эффективности;
- Показатель скорректированная EBITDA вырос на 20,6% до 5,3 млрд руб. по сравнению с 4,4 млрд руб. в 1-м полугодии 2018 г., рентабельность скорректированной EBITDA выросла на 0,3 п.п до 9,5% г-к-г. Показатель EBITDA составил 5,0 млрд руб (+21,4% г-к-г);
- Показатель скорректированная прибыль за период вырос на 14,2% г-к-г до 2,5 млрд руб. Прибыль за период без учета корректировок составила 2,2 млрд руб. (+14,8% г-к-г);

## **КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА**

- В августе 2019 года Компания запустила экспресс-доставку онлайн заказов за 99 рублей из розничных магазинов сети «Детский мир». Услуга предоставляется во всех магазинах розничной сети «Детский мир» в Москве и Санкт-Петербурге, а также еще в 15 крупнейших городах России, при этом время с момента заказа клиентом товара до его получения сократилось до нескольких часов.
- В августе 2019 года запущена услуга «Закажи и забери в магазине» (in-store pickup) во всей розничной сети «Детский мир» на территории Республики Казахстан. Теперь клиенты интернет-магазина могут получить бесплатно свою покупку в любом розничном магазине сети в Казахстане через 60 минут.

### **Владимир Чирахов, Генеральный директор ПАО «Детский мир»:**

*«Детский мир» продолжает наращивать выручку, консолидируя рынок детских товаров. По итогам первого полугодия 2019 года нам удалось ускорить темпы роста выручки до 16,2% год к году. Объем консолидированной неаудированной выручки вырос до 55,9 млрд рублей.*

*Открытие новых магазинов и их выход на полную мощность внесли существенный вклад в рост товарооборота сети. При этом мы достигли отличных результатов в привлечении новых покупателей. Так, количество чеков в сопоставимых магазинах (like-for-like) сети «Детский мир» в России и Казахстане увеличилось на 8,3%.*

*В рамках развития интернет-торговли мы придерживаемся омниканальной бизнес-модели, в результате чего около 85% объема всех онлайн-продаж приходится на услугу самовывоза из розничных магазинов. По итогам первого полугодия 2019 года выручка данного сегмента выросла на 72,3% год к году и составила 5,3 млрд руб.*

*Операционная эффективность – один из главных приоритетов Компании. Благодаря сокращению на 1,1 п.п. коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в процентах от выручки, мы не только продолжаем предлагать покупателям широкий ассортимент товаров по самым лучшим ценам, но и смогли увеличить рентабельность по скорректированной EBITDA на 0,3 п.п до 9,5% в первом полугодии 2019 года.*

<sup>(11)</sup> В первом полугодии 2019 года было закрыто 8 магазинов сети «Детский мир» в рамках программы повышения операционной эффективности.

Компания продолжает генерировать высокий денежный поток, несмотря на рост долговой нагрузки, связанный с инвестициями в логистическую инфраструктуру и оборотный капитал. Скорректированная чистая прибыль выросла на 14,2% год к году в первом полугодии 2019 года. Помимо роста процентных расходов, на динамику чистой прибыли повлияли убытки от курсовых разниц.

При этом в конце 2-го квартала «Детский мир» выплатил финальные дивиденды за 2018 год в размере 3,3 млрд руб., в результате дивидендная доходность акций составила более 10%. Мы и в дальнейшем планируем сохранить высокие темпы роста бизнеса и значительный уровень дивидендных выплат акционерам.

Динамичное развитие бизнеса и устойчивое финансовое положение на фоне стагнации бизнеса многих розничных игроков позволили скорректировать ранее заявленный план развития сети: всего по итогам 2019 года мы планируем открыть не менее 90 магазинов вместо ранее планировавшихся 70».

## **ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ**

Показатель	2-й кв. 2019	2-й кв. 2018	Δ, %
<b>Кол-во магазинов ГК «Детский мир»</b>	<b>760</b>	<b>650</b>	<b>16,9%</b>
«Детский мир»	688	599	14,9%
ELC и ABC	66	51	29,4%
«Зоозавр»	6	-	-
<b>Торговая площадь (тыс. кв. м)</b>	<b>777</b>	<b>704</b>	<b>10,3%</b>

Миллионов российских рублей (млн руб.)	2-й кв. 2019	2-й кв. 2018	Δ, %	1-е пол 2019	1-е пол 2018	Δ, %
Сеть «Детский мир» в России	26 991	23 402	15,3%	53 921	46 782	15,3%
Сеть «Детский мир» в Казахстане	766	523	46,6%	1 509	986	53,1%
Сеть ELC и ABC <sup>12</sup>	257	172	49,1%	470	349	34,7%
<b>Общая выручка</b>	<b>28 014</b>	<b>24 096</b>	<b>16,3%</b>	<b>55 899</b>	<b>48 116</b>	<b>16,2%</b>

Сеть «Детский мир» (Россия и Казахстан)	2-й кв. 2019	2-й кв. 2018	Δ, %	1-е пол 2019	1-е пол 2018	Δ, %
<b>Рост сопоставимых продаж</b>	<b>6,7%</b>	<b>6,7%</b>	-	<b>6,9%</b>	<b>6,2%</b>	0,6 n.n.
рост кол-ва чеков	8,5%	9,4%	(1,1 n.n.)	8,3%	9,3%	(1,0 n.n.)
рост среднего чека	-1,7%	-2,5%	0,8 n.n.	-1,3%	-2,9%	1,6 n.n.

Сеть «Детский мир» (Россия)	2-й кв. 2019	2-й кв. 2018	Δ, %	1-е пол 2019	1-е пол 2018	Δ, %
<b>Рост сопоставимых продаж</b>	<b>6,2%</b>	<b>6,1%</b>	0,1 n.n.	<b>6,4%</b>	<b>5,6%</b>	0,9 n.n.
рост кол-ва чеков	7,8%	8,9%	(1,1 n.n.)	7,6%	8,9%	(1,3 n.n.)
рост среднего чека	-1,4%	-2,6%	1,2 n.n.	-1,2%	-3,0%	1,8 n.n.

В первом полугодии 2019 года открыто 23 новых магазина сети «Детский мир», при этом традиционно наибольшая доля открытий магазинов приходится на второе полугодие. Компания достигла поставленную цель по международной экспансии розничной сети «Детский мир»: в первом полугодии 2019 года открыто четыре магазина в Республике Беларусь. Первые супермаркеты появились в крупнейших торговых центрах Минска и Гомеля.

На конец отчетного периода сеть ГК «Детский мир» состоит из 760 магазинов: 688 магазинов сети «Детский мир» в 258 городах России, Казахстана и Беларуси, 66 магазинов сетей ELC и ABC, а также шесть магазинов сети товаров для животных «Зоозавр». Совокупная торговая площадь магазинов Группы составляет 777 тыс. кв. м (+10,3% год к году).

(12) Сегмент учитывает результаты сети «Зоозавр», а также сети «Детский мир» в Беларуси

В первом полугодии 2019 года Компания ускорила темпы роста выручки до 16,2% год к году. Объем консолидированной неаудированной выручки достиг 55,9 млрд рублей. При этом выручка сети «Детский мир» в Казахстане выросла в полтора раза год к году.

Ключевыми драйверами роста выручки остаются органический рост сети и выход на полную мощность новых магазинов. При этом продажи сопоставимых магазинов (LFL) сети «Детский мир» в России и Казахстане выросли на 6,9% год к году в первом полугодии 2019 года.

В первом полугодии продажи игрушек внесли значительный вклад в рост выручки, доля этих товаров в общих продажах сети «Детский мир» в России составила 29%. В этой товарной категории лидерами продаж стали бренды «Детского Мира»: Demi Star (девочки), Mobicargo (мальчики), Attivio (Конструкторы и творчество), BabyGo (малыши). Доля собственных марок в продажах этой категории увеличилась на 5,4 п.п. год к году до 15,4% в первом полугодии 2019 года.

В категории одежды и обуви Компании удалось эффективно распродать зимнюю коллекцию и достичь успешных результатов в продажах весенне-летней коллекции. В результате доля этой категории в общей выручке сети «Детский мир» в России в первом полугодии 2019 года увеличилась на 2,1 п.п. год к году до 26%.

По итогам 1-го полугодия выручка интернет-магазина detmir.ru выросла на 72,3% год к году до 5,3 млрд руб., при этом его доля в выручке сети «Детский мир» в России увеличилась на 3,3 п.п. год к году до 9,8%. Товары для новорожденных и игрушки занимают почти 72% всех онлайн-продаж Компании. Самовывоз из магазинов сети остается самым удобным и востребованным каналом онлайн продаж среди покупателей сети, его доля в выручке составила 85% по результатам 1-го полугодия.

## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

### Основные показатели отчета о прибылях и убытках <sup>13</sup>

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"	
	2-й кв. 2019	2-й кв. 2018		2-й кв. 2019	2-й кв. 2018
<b>Выручка</b>	<b>28 014</b>	<b>24 096</b>	<b>+16,3%</b>	<b>28 014</b>	<b>24 096</b>
в т.ч. интернет - магазин	2 720	1 593	+70,8%	2 720	1 593
<b>Валовая прибыль</b>	<b>9 509</b>	<b>8 430</b>	<b>+12,8%</b>	<b>9 509</b>	<b>8 430</b>
Валовая маржа, %	33,9%	35,0%	(1,1 п.п.)	33,9%	35,0%
<b>Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>(6 054)</b>	<b>(5 444)</b>	<b>+11,2%</b>	<b>(3 761)</b>	<b>(3 432)</b>
% от выручки	-21,6%	-22,6%	(1,0 п.п.)	-13,4%	-14,2%
Прочие операционные расходы	4	(4)	+212,8%	4	(4)
<b>ЕБИТДА</b>	<b>3 367</b>	<b>2 834</b>	<b>+18,8%</b>	<b>5 659</b>	<b>4 846</b>
ЕБИТДА маржа, %	12,0%	11,8%	+0,2 п.п.	20,2%	20,1%
<b>Скорр. ЕБИТДА</b>	<b>3 460</b>	<b>2 982</b>	<b>+16,0%</b>	<b>5 752</b>	<b>4 994</b>
Скорр. ЕБИТДА маржа, %	12,4%	12,4%	-	20,5%	20,7%
<b>Прибыль за период</b>	<b>1 902</b>	<b>1 574</b>	<b>+20,8%</b>	<b>2 098</b>	<b>799</b>
Маржа прибыли за период, %	6,8%	6,5%	+0,3 п.п.	7,5%	3,3%
<b>Скорр. прибыль за период</b>	<b>1 976</b>	<b>1 692</b>	<b>+16,8%</b>	<b>2 173</b>	<b>917</b>
Скорр. маржа прибыли за период, %	7,1%	7,0%	+0,1 п.п.	7,8%	3,8%
<b>Чистый долг</b>	<b>26 176</b>	<b>18 901</b>		<b>26 176</b>	<b>18 901</b>
<b>Обязательство по аренде</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>31 390</b>	<b>32 732</b>
Чистый долг / ЕБИТДА	2,1	1,7			
Чистый долг / Скорр. ЕБИТДА	1,9	1,6			

(13) Несмотря на то, что Компания применила стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2018 года, сопоставление ключевых финансовых показателей неаудированной финансовой отчетности справочно представлено без учета применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда», т.к., по мнению менеджмента, такой подход позволяет более корректно оценить динамику роста бизнеса. При этом в аудированных результатах за 2018 год была уточнена методология по расчету сроков аренды в рамках применения стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда». В итоге финансовые результаты с применением стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» за I кв. 2019 г. представлены с учетом обновленной методологии.

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"	
	1-е пол 2019	1-е пол 2018		1-е пол 2019	1-е пол 2018
<b>Выручка</b>	<b>55 899</b>	<b>48 116</b>	<b>+16,2%</b>	<b>55 899</b>	<b>48 116</b>
в т.ч. интернет - магазин	5 303	3 077	+72,3%	5 303	3 077
<b>Валовая прибыль</b>	<b>17 591</b>	<b>15 536</b>	<b>+13,2%</b>	<b>17 591</b>	<b>15 536</b>
<i>Валовая маржа, %</i>	<i>31,5%</i>	<i>32,3%</i>	<i>(0,8 п.п.)</i>	<i>31,5%</i>	<i>32,3%</i>
<b>Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>(12 259)</b>	<b>(11 100)</b>	<b>+10,4%</b>	<b>(7 676)</b>	<b>(7 040)</b>
<i>% от выручки</i>	<i>-21,9%</i>	<i>-23,1%</i>	<i>(1,1 п.п.)</i>	<i>-13,7%</i>	<i>-14,6%</i>
Прочие операционные расходы	2	(13)	+115,7%	2	(13)
<b>ЕБИТДА</b>	<b>5 013</b>	<b>4 128</b>	<b>+21,4%</b>	<b>9 596</b>	<b>8 188</b>
<i>ЕБИТДА маржа, %</i>	<i>9,0%</i>	<i>8,6%</i>	<i>+0,4 п.п.</i>	<i>17,2%</i>	<i>17,0%</i>
<b>Скорр. ЕБИТДА</b>	<b>5 335</b>	<b>4 423</b>	<b>+20,6%</b>	<b>9 917</b>	<b>8 482</b>
<i>Скорр. ЕБИТДА маржа, %</i>	<i>9,5%</i>	<i>9,2%</i>	<i>+0,3 п.п.</i>	<i>17,7%</i>	<i>17,6%</i>
<b>Прибыль за период</b>	<b>2 192</b>	<b>1 909</b>	<b>+14,8%</b>	<b>1 935</b>	<b>1 031</b>
<i>Маржа прибыли за период, %</i>	<i>3,9%</i>	<i>4,0%</i>	<i>(0,1 п.п.)</i>	<i>3,5%</i>	<i>2,1%</i>
<b>Скорр. прибыль за период</b>	<b>2 450</b>	<b>2 145</b>	<b>+14,2%</b>	<b>2 192</b>	<b>1 267</b>
<i>Скорр. маржа прибыли за период, %</i>	<i>4,4%</i>	<i>4,5%</i>	<i>(0,1 п.п.)</i>	<i>3,9%</i>	<i>2,6%</i>

По итогам первого полугодия 2019 года «Детский мир» достиг значительного роста операционной прибыли. Высокий темп роста выручки в сочетании с повышением операционной эффективности позволил увеличить размер скорректированной ЕБИТДА на 20,6% год к году до 5,3 млрд рублей, а рентабельность по скорректированной ЕБИТДА на 30 б.п. год к году до 9,5%.

В этом году Компания продолжала инвестировать в цены для привлечения новых покупателей. В результате валовая рентабельность снизилась на 80 б.п. год к году до 31,5%. При этом развитие собственных торговых марок и переход на прямые контракты позволили Компании предложить покупателю востребованные товары по лучшим рыночным ценам, сохраняя высокую маржинальность продаж. Доля собственных торговых марок и прямого импорта в общем товарообороте увеличилась до 39,9% (+600 б.п. год к году).

Компания нацелена на постоянное повышение операционной эффективности, которое заключается в контроле операционных расходов, в первую очередь, за счет улучшения коммерческих условий аренды. В первом полугодии 2019 года расходы на аренду снизились в процентах от выручки на 0,5 п.п. год к году. Замена бумажных листовок и газет на онлайн-рассылки позволила оптимизировать маркетинговые расходы в процентах от выручки на 0,3 п.п. год к году.

Скорректированные коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за вычетом расходов на амортизацию и обесценение и выплат по программе долгосрочной мотивации в процентах от выручки в первом полугодии 2019 года снизились на 1,1 п.п. до 21,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

#### Коммерческие, общие и административные расходы

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"	
	2-й кв. 2019	2-й кв. 2018		2-й кв. 2019	2-й кв. 2018
<b>Расходы на персонал</b>	<b>2 393</b>	<b>2 014</b>	<b>+18,8%</b>	<b>2 393</b>	<b>2 014</b>
<i>% от выручки</i>	<i>8,5%</i>	<i>8,4%</i>	<i>+0,1 п.п.</i>	<i>8,5%</i>	<i>8,4%</i>
<b>Расходы на аренду</b>	<b>2 560</b>	<b>2 403</b>	<b>+6,5%</b>	<b>316</b>	<b>391</b>
<i>% от выручки</i>	<i>9,1%</i>	<i>10,0%</i>	<i>(0,9 п.п.)</i>	<i>1,1%</i>	<i>1,6%</i>
<b>Расходы на маркетинг</b>	<b>168</b>	<b>236</b>	<b>-28,6%</b>	<b>168</b>	<b>236</b>
<i>% от выручки</i>	<i>0,6%</i>	<i>1,0%</i>	<i>(0,4 п.п.)</i>	<i>0,6%</i>	<i>1,0%</i>
<b>Прочие расходы</b>	<b>933</b>	<b>791</b>	<b>+17,9%</b>	<b>884</b>	<b>791</b>
<i>% от выручки</i>	<i>3,3%</i>	<i>3,3%</i>	<i>-</i>	<i>3,2%</i>	<i>3,3%</i>

<b>Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение, выплат LTI)</b>	<b>6 054</b>	<b>5 444</b>	<b>+11,2%</b>	<b>3 761</b>	<b>3 432</b>
<i>% от выручки</i>	21,6%	22,6%	(1,0 n.n.)	13,4%	14,2%
<b>Расходы на амортизацию и обесценение</b>	<b>633</b>	<b>521</b>	<b>+21,6%</b>	<b>2 432</b>	<b>2 432</b>
<i>% от выручки</i>	2,3%	2,2%	+0,1 n.n.	8,7%	10,1%
<b>Дополнительные бонусные начисления по программе LTI</b>	<b>93</b>	<b>148</b>	<b>-36,9%</b>	<b>93</b>	<b>148</b>
<i>% от выручки</i>	0,3%	0,6%	(0,3 n.n.)	0,3%	0,6%

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"			МСФО (IFRS) "16"	
	1-е пол 2019	1-е пол 2018	Δ, %	1-е пол 2019	1-е пол 2018
Расходы на персонал	<b>4 791</b>	<b>4 147</b>	<b>+15,5%</b>	<b>4 791</b>	<b>4 147</b>
<i>% от выручки</i>	8,6%	8,6%	-	8,6%	8,6%
Расходы на аренду	<b>5 239</b>	<b>4 775</b>	<b>+9,7%</b>	<b>705</b>	<b>715</b>
<i>% от выручки</i>	9,4%	9,9%	(0,5 n.n.)	1,3%	1,5%
Расходы на маркетинг	<b>488</b>	<b>571</b>	<b>-14,6%</b>	<b>488</b>	<b>571</b>
<i>% от выручки</i>	0,9%	1,2%	(0,3 n.n.)	0,9%	1,2%
Прочие расходы	<b>1 742</b>	<b>1 606</b>	<b>+8,4%</b>	<b>1 692</b>	<b>1 606</b>
<i>% от выручки</i>	3,1%	3,3%	(0,2 n.n.)	3,0%	3,3%

<b>Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение выплат LTI)</b>	<b>12 259</b>	<b>11 100</b>	<b>+10,4%</b>	<b>7 676</b>	<b>7 040</b>
<i>% от выручки</i>	21,9%	23,1%	(1,1 n.n.)	13,7%	14,6%
<b>Расходы на амортизацию и обесценение</b>	<b>1 225</b>	<b>1 029</b>	<b>+19,1%</b>	<b>4 875</b>	<b>4 695</b>
<i>% от выручки</i>	2,2%	2,1%	+0,1 n.n.	8,7%	9,8%
<b>Дополнительные бонусные начисления по программе LTI</b>	<b>322</b>	<b>295</b>	<b>+9,1%</b>	<b>322</b>	<b>295</b>
<i>% от выручки</i>	0,6%	0,6%	-	0,6%	0,6%

Чистые процентные расходы в процентах от выручки в первом полугодии 2019 года увеличились на 30 б.п. год к году, в связи с ростом долга и сезонностью бизнеса. Средневзвешенная стоимость долга Компании на конец отчетного периода составила 8,8%.

По итогам отчетного периода эффективная ставка налога на прибыль снизилась до 6,3% в связи с начислением недостач товарных запасов, а также благодаря уточнённой декларации по налогу на прибыль за 2018 год. Общая сумма корректировок составила 320 млн рублей. Расходы на амортизацию основных средств и нематериальных активов в процентах от выручки увеличились на 10 б.п. в первом полугодии 2019 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 2,2%. В отчетном периоде Компания получила убыток от курсовых разниц в размере 286 млн рублей против прибыли в размере 143 млн рублей в первом полугодии 2018 года.

Скорректированная чистая прибыль в первом полугодии 2019 года выросла на 14,2% и составила 2,5 млрд рублей. Такой результат был обусловлен в основном ростом процентных расходов и убытком от курсовых разниц. Рентабельность по скорректированной чистой прибыли составила 4,4% (-10 б.п. год к году).

#### Ключевые показатели консолидированного отчета о движении денежных средств

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"			МСФО (IFRS) "16"	
	2-й кв. 2019	2-й кв. 2018	Δ, %	2-й кв. 2019	2-й кв. 2018
<b>Скорр. EBITDA</b>	<b>3 460</b>	<b>2 982</b>	<b>+16,0%</b>	<b>5 752</b>	<b>4 994</b>
<i>Добавить / (вычесть):</i>					
Изменение оборотного капитала	(1 950)	(2 031)	-4,0%	(1 937)	(1 651)
Проценты и налог на прибыль	(553)	(345)	+60,0%	(802)	(1 837)
Прочие операционные денежные потоки	(43)	115	-137,2%	(91)	115

Денежные средства, полученные от операционной деятельности	914	720	+27,0%	2 922	1 621
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(741)	(412)	+79,7%	(741)	(412)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(195)	(488)	-60,1%	(2 203)	(1 388)
<b>Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(21)</b>	<b>(180)</b>	<b>+88,3%</b>	<b>(21)</b>	<b>(180)</b>

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"			МСФО (IFRS) "16"	
	1-е пол 2019	1-е пол 2018	Δ, %	1-е пол 2019	1-е пол 2018
<b>Скорр. ЕБИТДА</b>	<b>5 335</b>	<b>4 423</b>	<b>+20,6%</b>	<b>9 917</b>	<b>8 482</b>
<i>Добавить / (вычесть):</i>					
Изменение оборотного капитала	(6 893)	(7 134)	-3,4%	(6 681)	(6 754)
Проценты и налог на прибыль	(1 647)	(1 148)	+43,5%	(2 905)	(2 640)
Прочие операционные денежные потоки	143	179	-19,7%	95	179
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>	<b>(3 062)</b>	<b>(3 680)</b>	<b>-16,8%</b>	<b>427</b>	<b>(732)</b>
<b>Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(1 596)</b>	<b>(730)</b>	<b>+118,6%</b>	<b>(1 596)</b>	<b>(730)</b>
<b>Денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>2 641</b>	<b>2 039</b>	<b>+29,5%</b>	<b>(848)</b>	<b>(908)</b>
<b>Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(2 017)</b>	<b>(2 370)</b>	<b>+14,9%</b>	<b>(2 017)</b>	<b>(2 370)</b>

В первом полугодии 2019 года операционный денежный поток до изменения оборотного капитала (скорр. ЕБИТДА) увеличился на 20,6% год к году и составил 5,3 млрд рублей. Сумма инвестиций в оборотный капитал уменьшилась на 3,4% год к году до 6,9 млрд рублей. На изменение оборотного капитала повлияло погашение дебиторской задолженности (бонусы от поставщиков), а также снижение уровня кредиторской задолженности ввиду сезонности бизнеса и роста доли прямого импорта и собственных торговых марок. Сумма чистых процентных расходов и налога на прибыль в отчетном периоде увеличилась на 43,5% и составила 1,6 млрд рублей.

В результате сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности, составила 3,1 млрд рублей в первом полугодии 2019 года по сравнению с 3,7 млрд рублей за аналогичный период прошлого года.

Сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности и направленных на приобретение основных средств и нематериальных активов, возросла до 1,6 млрд рублей в первом полугодии 2019 года по сравнению с 730 млн рублей за аналогичный период прошлого года. Увеличение капитальных вложений было обусловлено выплатой аванса на приобретение недвижимости для открытия флагманского магазина в Москве в размере 306 млн руб. (без учета НДС). Помимо этого, Компания инвестировала 378 млн рублей в оборудование нового распределительного центра «Бекасово-2», запущенного в конце 2018 года.

Сумма денежных средств, полученных в результате финансовой деятельности, в отчетном периоде составила 2,6 млрд рублей против 2,0 млрд руб. за аналогичный период прошлого года. Рост данного показателя обусловлен выборкой средств по открытым кредитным линиям в целях финансирования инвестиционной программы Компании.

По состоянию на 30 июня 2019 года общий долг Компании составил 27,5 млрд рублей, в том числе 78,4% - краткосрочный и 21,6% - долгосрочный долг. Чистый долг – 26,2 млрд рублей. Долговые обязательства Компании полностью номинированы в рублях. По состоянию на 30 июня 2019 года, невыбранный объем лимитов по кредитным линиям, открытым на Компанию крупнейшими российскими и международными банками, составил 25,1 млрд рублей. Показатель чистый долг/скорректированная ЕБИТДА вырос до 1,9х преимущественно из-за инвестиций в открытие собственного РЦ «Бекасово-2» и дополнительных инвестиций в оборотный капитал.

Подробная информация размещена на сайте <https://ir.detmir.ru/>

\*\*\*

## **Информация о конференц-звонке**

Менеджмент ГК «Детский мир» проведет конференц-звонок для аналитиков сегодня в 17:00 (Москва), 15:00 (Лондон), 10:00 (Нью-Йорк) для презентации и обсуждения итогов 1-го полугодия 2019 года.

Для участия в звонке наберите:

### **Россия**

+7 495 646 93 15

### **Великобритания**

+44 207 194 37 59

### **США**

+1 646 722 49 16

### **PIN код для участников**

227 092 47#

### **Получение дополнительной информации:**

#### **Надежда Киселева**

По вопросам

связей с общественностью (PR)

Тел.: +7 (495) 781-08-08, доб. 2041

Моб.: +7 (985) 992-78-57

nkiseleva@detmir.ru

#### **Сергей Левицкий**

По вопросам

связей с инвесторами (IR)

Тел.: +7 (495) 781-08-08, доб. 2315

Моб.: +7 (903) 971-43-65

slevitskiy@detmir.ru

**Группа компаний «Детский мир»** (тикер на Московской фондовой бирже – DSKY) – мультиформатный оператор розничной торговли, лидер в сегменте детских товаров в России. Группа Компаний объединяет национальную розничную сеть магазинов «Детский мир», сети магазинов ELC (в России) и ABC, сеть товаров для животных «Зоозавр». По данным на 30 июня 2019 года сеть магазинов «Детский мир» представлена 688 магазинами, расположенными в 258 городах России, Казахстана и Беларуси. Розничная сеть ELC в России представлена 51 магазином, сеть ABC – 15 магазинами. Сеть товаров для животных «Зоозавр» представлена шестью магазинами. Совокупная торговая площадь магазинов Группы Компаний – 777 тыс. кв.

В соответствии с аудированными данными по МСФО за 2018 г. выручка Группы Компаний составила 110,9 млрд руб., показатель скорректированная EBITDA составил 12,7 млрд руб., а показатель скорректированная прибыль составил 7,2 млрд руб.

Акционеры Компании: ПАО «АФК «Система»<sup>14</sup> - 52,10%; Российско-китайский инвестиционный фонд (РКИФ)<sup>15</sup> - 14,03%, остальные акционеры, владеющие менее 5% акций - 33,87%.

### **Оговорка:**

*Некоторая информация, содержащаяся в данном документе, может содержать перспективные оценки и другие заявления прогнозного характера в отношении будущих событий и будущей финансовой деятельности «Детского мира». Вы можете определить, носит ли заявление прогнозный характер на основании таких терминов, как «ожидают», «полагают», «оценивают», «намереваются», «будут», «могли бы», «могут», включая отрицательные формы данных глаголов, а также на основании иных аналогичных выражений.*

*Группа Компаний предупреждает, что данные заявления являются всего лишь прогнозами, и фактические события и результаты деятельности «Детского мира» могут существенно от них отличаться. «Детский мир» не намерен обновлять данные заявления с целью отражения событий и обстоятельств, которые наступят после публикации настоящего документа, или с целью отражения факта наступления неожиданных событий. Многие факторы могут стать причиной того, что фактические результаты деятельности «Детского мира» будут существенно отличаться от предполагаемых результатов, содержащихся в заявлениях прогнозного характера, включая, среди прочего, такие факторы, как общие условия экономической деятельности, конкурентную среду, риски, связанные с осуществлением деятельности в Российской Федерации, быстрыми технологическими изменениями и изменениями рыночной конъюнктуры в отраслях, в которых «Детский мир» осуществляет свою деятельность, а также другие риски, связанные в особенности с «Детским миром» и его деятельностью.*

(14) АФК «Система» – публичная российская диверсифицированная холдинговая компания, обслуживающая около 150 миллионов потребителей в таких отраслях, как телекоммуникация, высокие технологии, банковские услуги, розничная торговля, лесопереработка, сельское хозяйство, недвижимость, туризм и медицинские услуги.

(15) РКИФ – фонд прямых инвестиций, учрежденный Российским Фондом Прямых Инвестиций (РФПИ) и Китайской инвестиционной корпорацией (СIC), владеет ПАО «Детский мир» через две свои дочерние компании Floette Holdings Limited и Exarzo Holdings Limited.

## Приложение А

Показатель *ЕВITDA* рассчитан следующим образом: прибыль за период до вычета расходов по налогу на прибыль, убытка от курсовых разниц, финансовых доходов и расходов, амортизации основных средств и нематериальных активов, а также прибыль от приобретения контроля в зависимой компании. Показатель маржа по *ЕВITDA* - это показатель *ЕВITDA*, выраженный как процент от выручки. Наша интерпретация показателя *ЕВITDA* может отличаться от использования этого параметра в других компаниях; данный показатель не является параметром МСФО и его следует рассматривать как дополнение к информации, содержащейся в консолидированной отчетности, но не как замену этой информации. Мы полагаем, что показатель *ЕВITDA* полезен для инвесторов, поскольку он является индикатором устойчивости и эффективности наших операций, в том числе нашей способности финансировать капитальные расходы, приобретение бизнесов и прочие инвестиции, а также способность привлекать заемное финансирование и обслуживать долг. Несмотря на то, что согласно МСФО амортизация рассматривается как операционные издержки, эти расходы главным образом указывают на не связанные с расходом денежных средств затраты, относящиеся к долгосрочным активам, приобретенным или созданным в предыдущие периоды. Наш метод расчета показателя *ЕВITDA* широко используется инвесторами и аналитиками для оценки, текущей и будущей операционной деятельности компаний и их стоимости.

Показатель скорректированная *ЕВITDA* и скорректированная прибыль за период используется для оценки операционных успехов компаний и представляет собой результаты без учета единовременных расходов или доходов, которые не относятся к операционной деятельности бизнеса. Мы считаем, что скорректированные показатели дают возможность инвесторам оценивать финансовые результаты, в частности сопоставимые данные по периодам, так как эти финансовые результаты исключают единовременные расходы или доходы.

Расчеты показателя *ЕВITDA* и показателя скорректированная *ЕВITDA* за 2 квартал соотносятся с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"	
	2-й кв. 2019	2-й кв. 2018	2-й кв. 2019	2-й кв. 2018
<b>Прибыль за период</b>	<b>1 902</b>	<b>1 574</b>	<b>2 098</b>	<b>799</b>
<i>Добавить / (вычесть):</i>				
Финансовые доходы	(1)	(0,3)	(2)	(0,3)
Финансовые расходы	606	457	855	1 526
Прибыль / убыток от приобретения контроля в зависимой компании	-	-	-	-
Прибыль/ убыток от курсовых разниц, нетто	104	(130)	104	(130)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	123	413	172	219
Амортизация основных средств и нематериальных активов	633	521	2 432	2 432
<b>ЕВITDA</b>	<b>3 367</b>	<b>2 834</b>	<b>5 659</b>	<b>4 846</b>
<i>Обратный эффект:</i>				
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI	93	148	93	148
<b>Скорр. ЕВITDA</b>	<b>3 460</b>	<b>2 982</b>	<b>5 752</b>	<b>4 994</b>

Расчет показателя скорректированная прибыль за период за 2 квартал соотносится с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"	
	2-й кв. 2019	2-й кв. 2018	2-й кв. 2019	2-й кв. 2018
<b>Прибыль за период</b>	<b>1 902</b>	<b>1 574</b>	<b>2 098</b>	<b>799</b>
<i>Обратный эффект:</i>				
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI / (Доход от частичного прекращения права сотрудников на получение акций по программе LTI) вместе с соответствующим налоговым эффектом	74	118	74	118
<b>Скорр. прибыль за период</b>	<b>1 976</b>	<b>1 692</b>	<b>2 173</b>	<b>917</b>

Расчеты показателя *ЕВITDA* и показателя скорректированная *ЕВITDA* за первое полугодие соотносятся с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"	
	1-е пол 2019	1-е пол 2018	1-е пол 2019	1-е пол 2018
<b>Прибыль за период</b>	<b>2 192</b>	<b>1 909</b>	<b>1 935</b>	<b>1 031</b>
<i>Добавить / (вычесть):</i>				
Финансовые доходы	(3)	(2)	(6)	(2)
Финансовые расходы	1 164	846	2 422	2 337
Прибыль / убыток от приобретения контроля в зависимой компании	-	-	-	-
Прибыль/ убыток от курсовых разниц, нетто	286	(143)	286	(143)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	148	489	84	270
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 225	1 029	4 875	4 695
<b>ЕБИТДА</b>	<b>5 013</b>	<b>4 128</b>	<b>9 596</b>	<b>8 188</b>
<i>Обратный эффект:</i>				
Дополнительные бонусные начисления по программе ЛТИ	322	295	322	295
<b>Скорр. ЕБИТДА</b>	<b>5 335</b>	<b>4 423</b>	<b>9 917</b>	<b>8 482</b>

Расчет показателя скорректированная прибыль за период за первое полугодие соотносится с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"	
	1-е пол 2019	1-е пол 2018	1-е пол 2019	1-е пол 2018
<b>Прибыль за период</b>	<b>2 192</b>	<b>1 909</b>	<b>1 935</b>	<b>1 031</b>
<i>Обратный эффект:</i>				
Дополнительные бонусные начисления по программе ЛТИ / (Доход от частичного прекращения права сотрудников на получение акций по программе ЛТИ) вместе с соответствующим налоговым эффектом	257	236	257	236
<b>Скорр. прибыль за период</b>	<b>2 450</b>	<b>2 145</b>	<b>2 192</b>	<b>1 267</b>