

**ГК «ДЕТСКИЙ МИР» УВЕЛИЧИЛА СКОРРЕКТИРОВАННУЮ ЕБИТДА НА 18,5%
ДО 9,5 МЛРД РУБЛЕЙ ПО ИТОГАМ 9 МЕСЯЦЕВ 2019 ГОДА**

7 ноября 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 третий квартал и 9 месяцев, завершившиеся 30 сентября 2019 года.

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ТРЕТЬЕГО КВАРТАЛА 2019 ГОДА¹

- Объем консолидированной неаудированной выручки Группы в 3-м квартале 2019 года увеличился на 19,3% до 34,0 млрд руб. по сравнению с 28,4 млрд руб. в 3-м квартале 2018 года;
 - в т.ч. объем выручки интернет-магазина² вырос на 64,5% до 3,4 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
 - в т.ч. объем выручки сети «Детский мир» в Казахстане вырос на 51,2% до 1,1 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.
- Общие сопоставимые продажи (like-for-like)³ сети магазинов «Детский мир» в России и Казахстане увеличились на 10,7%.
 - сопоставимый рост числа чеков составил 9,6%;
 - сопоставимый рост размера среднего чека составил 1,0%.
- Сопоставимые продажи (like-for-like) сети магазинов «Детский мир» в России увеличились на 10,2%.
 - сопоставимый рост числа чеков составил 9,1%;
 - сопоставимый рост размера среднего чека составил 1,0%.
- Сопоставимые продажи (like-for-like)⁴ сети магазинов «Детский мир» в Казахстане увеличились на 42,2%.
- В 3-м квартале 2019 года было открыто 22 новых магазина сети «Детский мир». Общее число магазинов⁵ Группы компаний по состоянию на 30 сентября 2019 года составило 780;
- Общая торговая площадь Компании увеличилась на 11,2% год к году до 794 тыс. кв. м;
- Валовая прибыль выросла на 12,6% до 10,7 млрд руб. по сравнению с 3-м кварталом 2018 г.; валовая рентабельность составила 31,5%;
- Доля коммерческих, общехозяйственных и административных расходов⁶ в процентном соотношении от выручки сократилась с 20,6% до 19,1% благодаря повышению операционной эффективности;
- Показатель скорректированная ЕБИТДА⁷ вырос на 15,8% до 4,2 млрд руб. по сравнению с 3,6 млрд руб. в 3-м квартале 2018 г., рентабельность скорректированной ЕБИТДА составила 12,3% г-к-г. Показатель ЕБИТДА⁸ составил 4,1 млрд руб (+16,9% г-к-г);
- Показатель скорректированная прибыль за период⁹ вырос на 9,9% г-к-г до 2,4 млрд руб. Прибыль за период без учета корректировок составила 2,4 млрд руб. (+11,0% г-к-г);
- Показатель чистый долг¹⁰/скорректированная ЕБИТДА LTM составил 1,4х на конец сентября 2019 года.

(1) Данные представлены без учета применения стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Консолидированные финансовые показатели Компании за 2018-2019 гг. и связанные с ними промежуточные периоды основаны на предварительной финансовой информации, подготовленной так, как если бы МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не был принят, и, следовательно, не отражают показатели МСФО.

(2) Сегмент учитывает онлайн-заказы на сайте 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. Выручка каждого магазина, включенная в сопоставимое сравнение, представляет собой розничную выручку (включая НДС, за исключением продажи пакетов и выручки от онлайн-заказов, доставленных курьерами) за соответствующий период, но исключая выручку магазина за те месяцы, в которых магазин не эксплуатировался 3 дня и более.

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

(5) Число магазинов сети ELC и ABC составило 62. Сеть «Зоозавр» представлена 8 магазинами.

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

(7) 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 начисления на основе акций и денежные выплаты в рамках программы долгосрочной мотивации менеджмента (LTI). См. Приложение А.

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

(9) Здесь и далее показатель «скорректированная прибыль за период» (чистая прибыль) – это прибыль за период, не включая бонусные начисления на основе акций и денежные выплаты в рамках программы долгосрочной мотивации менеджмента (LTI). См. Приложение А.

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ 9 МЕСЯЦЕВ 2019 ГОДА¹

- Объем консолидированной неаудированной выручки Группы за 9 месяцев 2019 года увеличился на 17,3% до 89,8 млрд руб. по сравнению с 76,6 млрд руб. за 9 месяцев 2018 года;
 - в т.ч. объем выручки интернет-магазина вырос на 69,2% до 8,7 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
 - в т.ч. объем выручки сети «Детский мир» в Казахстане вырос на 52,3% до 2,6 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 8,2%.
 - сопоставимый рост числа чеков составил 8,8%;
 - сопоставимый размер среднего чека снизился на 0,5%.
- Сопоставимые продажи (like-for-like) сети магазинов «Детский мир» в России увеличились на 7,7%:
 - сопоставимый рост числа чеков составил 8,1%;
 - сопоставимый размер среднего чека снизился на 0,4%.
- Сопоставимые продажи (like-for-like) сети магазинов «Детский мир» в Казахстане увеличились на 39,4%.
- За первые 9 месяцев 2019 года было открыто 45 новых магазинов сети «Детский мир»¹¹.
- Валовая прибыль выросла на 13,0% до 28,3 млрд руб. по сравнению с 9 месяцами 2018 г.; валовая рентабельность составила 31,5%;
- Доля коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в процентном соотношении от выручки сократилась с 22,2% до 20,9% благодаря повышению операционной эффективности;
- Показатель скорректированная EBITDA вырос на 18,5% до 9,5 млрд руб. по сравнению с 8,0 млрд руб. в 9 месяцев 2018 г., рентабельность скорректированной EBITDA выросла на 0,1 п.п до 10,6% г-к-г. Показатель EBITDA составил 9,1 млрд руб (+19,3% г-к-г);
- Показатель скорректированная прибыль за период вырос на 12,0% г-к-г до 4,9 млрд руб. Прибыль за период без учета корректировок составила 4,6 млрд руб. (+12,8% г-к-г);

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

- В ноябре 2019 года Совет директоров Компании рекомендовал внеочередному Общему собранию акционеров, которое будет проведено в форме заочного голосования с датой окончания приема бюллетеней для голосования 6 декабря 2019 года, направить на выплату промежуточных дивидендов по результатам 9 месяцев 2019 года 3,7 млрд руб., что соответствует 5,06 руб. на одну обыкновенную акцию. Совет директоров также рекомендовал Общему собранию акционеров установить 17 декабря 2019 года в качестве даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.
- В ноябре 2019 года «Детский мир» запустил пилотную версию полнофункционального мобильного приложения, которое позволяет совершать покупки в удобном онлайн-интерфейсе, используя виртуальную карту программы лояльности Компании.
- В октябре 2019 года запущена услуга доставки онлайн-заказов на следующий день за 99 рублей из розничных магазинов сети «Детский мир» в 30 крупнейших городах России. В сравнении с экспресс-доставкой эта услуга предполагает широкий охват по площади, включая областные населенные пункты, а также более широкий ассортимент товаров в рамках доставки на следующий день.
- В октябре 2019 года Совет директоров Компании утвердил новую трехлетнюю программу долгосрочной мотивации для топ-менеджмента. Новая программа мотивации охватывает трехлетний период с даты окончания предыдущей программы (8 февраля 2020 года) по 7 февраля 2023 года. В соответствии с условиями новой программы, в срок до 30 апреля 2024 года включенные в Программу топ-менеджеры будут иметь право на выплаты акциями ПАО «Детский мир» и денежными средствами в совокупном размере до 4,6% от суммы прироста рыночной стоимости Компании (включая выплаты дивидендов) за три года действия новой программы. Участниками программы будут более 20 ключевых сотрудников Компании.

(10) Здесь и далее показатель чистый долг рассчитывается как общая сумма заемных средств (определяется как долгосрочные кредиты и займы и краткосрочные кредиты и займы, а также текущая часть долгосрочных кредитов и займов) за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Обязательства по аренде не включаются в расчет показателя чистый долг. «Скорректированная EBITDA LTM» рассчитывается как «Скорректированная EBITDA» (определено выше) за последние 12 месяцев.

(11) За первые 9 месяцев 2019 года было закрыто 8 магазинов сети «Детский мир» в рамках программы повышения операционной эффективности.

Владимир Чирахов, Генеральный директор ПАО «Детский мир»:

«По итогам первых девяти месяцев 2019 года мы продолжаем активно консолидировать рынок детских товаров в России, Казахстане и Беларуси. Объем консолидированной неаудированной выручки увеличился на 17,3% год к году до 89,8 млрд рублей.

Ключевым достижением этого года является высокий рост сопоставимых продаж (like-for-like) сети магазинов «Детский мир» в России и Казахстане на уровне 8,2% за первые 9 месяцев 2019 года. Выход на полную мощность новых магазинов также вносит ощутимый вклад в рост товарооборота Компании. По итогам 2019 года мы планируем открыть не менее 100 магазинов сети «Детский мир» вместо ранее запланированных 90. С начала года открыто 45 новых магазинов, оставшаяся часть будет открыта в последнем квартале в пиковый сезон продаж.

Нам также удалось продемонстрировать отличные результаты в онлайн-канале. Объем выручки интернет-магазина www.detmir.ru вырос на 69,2% до 8,7 млрд руб, при этом доля онлайн-сегмента в общей выручке сети «Детский мир» за сентябрь составила 11,7%. Мы считаем, что дальнейшее развитие нашей омниканальной бизнес-модели, а также постоянное улучшение сервиса во всех каналах доставки онлайн-заказов, позволит достичь 30% доли интернет-магазина в общей выручке сети «Детский мир» в среднесрочной перспективе.

Мы продолжаем находить новые возможности для оптимизации операционных затрат Компании. В этом году расходы на аренду и маркетинг являются ключевыми драйверами улучшения операционной эффективности «Детского мира». В результате за первые 9 месяцев «Детский мир» сократил долю коммерческих, общехозяйственных и административных расходов без учета бонусных выплат менеджменту в процентном соотношении от выручки на 130 б.п. год к году. Данная стратегия позволяет нам инвестировать полученную экономию на расходах в цены, тем самым увеличивая трафик покупателей в сеть «Детский мир». При этом мы смогли увеличить рентабельность по скорректированной EBITDA на 10 б.п. год к году за первые 9 месяцев 2019 года.

Благодаря строгой инвестиционной дисциплине Компания эффективно балансирует между активным темпом развития бизнеса и высокими дивидендными выплатами, сохраняя низкий уровень долговой нагрузки. В конечном счете это повлияло на решение Совета директоров рекомендовать Общему собранию акционеров направить на выплату дивидендов всю чистую прибыль Компании по РСБУ в размере 3,7 млрд рублей. В таком случае сумма выплаченных дивидендов в этом году может увеличиться на 15% году к году. Мы и в дальнейшем планируем сохранить высокие темпы роста бизнеса и значительный уровень дивидендных выплат акционерам.»

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Показатель	3-й кв. 2019	3-й кв. 2018	Δ, %
Кол-во магазинов ГК «Детский мир»	780	666	+17,1%
«Детский мир»	710	610	+16,4%
ELC и ABC	62	56	+10,7%
«Зоозавр»	8	-	-
Торговая площадь (тыс. кв. м)	794	714	+11,2%

Миллионов российских рублей (млн руб.)	3-й кв. 2019	3-й кв. 2018	Δ, %	9 м. 2019	9 м. 2018	Δ, %
Сеть «Детский мир» в России	32 504	27 545	+18,0%	86 425	74 327	+16,3%
Сеть «Детский мир» в Казахстане	1 064	704	+51,2%	2 573	1 690	+52,3%
Сеть ELC и ABC ¹²	382	200	+90,6%	851	549	+55,1%
Общая выручка	33 950	28 449	+19,3%	89 850	76 566	+17,3%

Сеть «Детский мир» (Россия и Казахстан)	3-й кв. 2019	3-й кв. 2018	Δ, %	9 м. 2019	9 м. 2018	Δ, %
Рост сопоставимых продаж	10,7%	4,1%	+6,6 п.п.	8,2%	5,2%	+3,0 п.п.
рост кол-ва чеков	9,6%	5,4%	+4,2 п.п.	8,8%	7,7%	+1,1 п.п.
рост среднего чека	1,0%	-1,3%	+2,3 п.п.	-0,5%	-2,3%	+1,8 п.п.

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

Сеть «Детский мир» (Россия)	3-й кв. 2019	3-й кв. 2018	Δ, %	9 м. 2019	9 м. 2018	Δ, %
Рост сопоставимых продаж	10,2%	3,7%	+6,5 п.п.	7,7%	4,9%	+2,8 п.п.
рост кол-ва чеков	9,1%	5,2%	+3,9 п.п.	8,1%	7,5%	+0,6 п.п.
рост среднего чека	1,0%	-1,5%	+2,5 п.п.	-0,4%	-2,4%	+2,0 п.п.

За первые 9 месяцев 2019 года открыто 45 новых магазинов сети «Детский мир», при этом значительное количество новых открытий ожидается в конце года, поскольку традиционно наибольшая доля открытий магазинов приходится на четвертый квартал. Компания успешно выполняет стратегию по международной экспансии розничной сети «Детский мир»: за первые 9 месяцев 2019 года открыто пять магазинов в Республике Беларусь. Первые супермаркеты появились в крупнейших торговых центрах Минска, Гомеля и Могилева.

На конец отчетного периода сеть ГК «Детский мир» состоит из 780 магазинов: 710 магазинов сети «Детский мир» в 266 городах России, Казахстана и Беларуси, 62 магазина сетей ELC и ABC, а также восемь магазинов сети товаров для животных «Зоозавр». Совокупная торговая площадь магазинов Группы составляет 794 тыс. кв. м (+11,2% год к году).

За первые 9 месяцев 2019 года Компания ускорила темпы роста выручки до 17,3% год к году. Объем консолидированной неаудированной выручки достиг 89,8 млрд рублей. При этом выручка сети «Детский мир» в Казахстане выросла более чем 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 8,2% год к году за первые 9 месяцев 2019 года.

«Детский мир» успешно завершил сезон продаж товаров к новому учебному году (Back to School), который внес существенный вклад в общий товароборот Компании. В школьном сезоне ключевыми категориями с точки зрения темпов роста и объемов остаются одежда и обувь. В 2019 году доля этих товаров в общей выручке сети «Детский мир» в России увеличилась на 2,2 п.п. год к году до 28,8%. Также Компания продемонстрировала отличные результаты в категории канцтоваров, в том числе благодаря расширению в 2 раза ассортимента собственных торговых марок (СТМ), при этом увеличив долю СТМ в продажах данной категории на 3,3 п.п. год к году до 17,4% за 9 месяцев 2019 года.

По итогам первых 9 месяцев 2019 года выручка интернет-магазина detmir.ru выросла на 69,2% год к году до 8,7 млрд руб. Доля онлайн-канал в выручке сети «Детский мир» в России увеличилась на 3,1 п.п. год к году до 10,0%. 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 87% по результатам 9 месяцев.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Основные показатели отчета о прибылях и убытках ¹³

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"	
	3-й кв. 2019	3-й кв. 2018		3-й кв. 2019	3-й кв. 2018
Выручка	33 950	28 449	+19,3%	33 950	28 449
в т.ч. интернет - магазин	3 369	2 048	+64,5%	3 369	2 048
Валовая прибыль	10 685	9 488	+12,6%	10 685	9 488
Валовая маржа, %	31,5%	33,4%	-1,9 п.п.	31,5%	33,4%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(6 494)	(5 868)	+10,7%	(4 326)	(3 668)
% от выручки	-19,1%	-20,6%	-1,5 п.п.	-12,7%	-12,9%
Прочие операционные расходы	(10)	(11)	-6,1%	(10)	(10)
ЕБИТДА	4 074	3 486	+16,9%	6 242	5 687
ЕБИТДА маржа, %	12,0%	12,3%	-0,3 п.п.	18,4%	20,0%

(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. В этой таблице также представлены финансовые результаты в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Скорр. EBITDA	4 180	3 609	+15,8%	6 349	5 810
<i>Скорр. EBITDA маржа, %</i>	12,3%	12,7%	-0,4 п.п.	18,7%	20,4%
Прибыль за период	2 360	2 126	+11,0%	2 148	2 370
<i>Маржа прибыли за период, %</i>	7,0%	7,5%	-0,5 п.п.	6,3%	8,3%
Скорр. прибыль за период	2 445	2 225	+9,9%	2 233	2 469
<i>Скорр. маржа прибыли за период, %</i>	7,2%	7,8%	-0,6 п.п.	6,6%	8,7%
Чистый долг	20 188	16 139		20 188	16 139
Обязательство по аренде	-	-		31 710	30 152
<i>Чистый долг / EBITDA</i>	1,5	1,4			
<i>Чистый долг / Скорр. EBITDA</i>	1,4	1,3			

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"	
	9 мес. 2019	9 мес. 2018		9 мес. 2019	9 мес. 2018
Выручка	89 850	76 566	+17,3%	89 850	76 566
в т.ч. интернет - магазин	8 672	5 126	+69,2%	8 672	5 126
Валовая прибыль	28 277	25 024	+13,0%	28 277	25 024
<i>Валовая маржа, %</i>	31,5%	32,7%	-1,2 п.п.	31,5%	32,7%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(18 753)	(16 968)	+10,5%	(12 002)	(10 708)
<i>% от выручки</i>	-20,9%	-22,2%	-1,3 п.п.	-13,4%	-14,0%
Прочие операционные расходы	(8)	(24)	-64,7%	(8)	(23)
EBITDA	9 087	7 614	+19,3%	15 838	13 875
<i>EBITDA маржа, %</i>	10,1%	9,9%	+0,2 п.п.	17,6%	18,1%
Скорр. EBITDA	9 515	8 032	+18,5%	16 266	14 292
<i>Скорр. EBITDA маржа, %</i>	10,6%	10,5%	+0,1 п.п.	18,1%	18,7%
Прибыль за период	4 552	4 036	+12,8%	4 082	3 401
<i>Маржа прибыли за период, %</i>	5,1%	5,3%	-0,2 п.п.	4,5%	4,4%
Скорр. прибыль за период	4 895	4 370	+12,0%	4 425	3 735
<i>Скорр. маржа прибыли за период, %</i>	5,4%	5,7%	-0,3 п.п.	4,9%	4,9%

По результатам 9 месяцев 2019 года «Детский мир» достиг значительного роста операционной прибыли. Высокий темп роста выручки в сочетании с повышением операционной эффективности позволил увеличить размер скорректированной EBITDA на 18,5% год к году до 9,5 млрд рублей, а рентабельность по скорректированной EBITDA на 10 б.п. год к году до 10,6%.

В этом году Компания продолжала инвестировать в цены для привлечения новых покупателей. В результате валовая рентабельность снизилась на 120 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 42,4% (+650 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. За девять месяцев 2019 года расходы на аренду снизились в процентах от выручки на 0,7 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 за первые 9 месяцев 2019 года снизились на 1,3 п.п. до 20,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Коммерческие, общие и административные расходы

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"			МСФО (IFRS) "16"	
	3-й кв. 2019	3-й кв. 2018	Δ, %	3-й кв. 2019	3-й кв. 2018
Расходы на персонал	2 418	2 139	+13,0%	2 418	2 139
% от выручки	7,1%	7,5%	-0,4 п.п.	7,1%	7,5%
Расходы на аренду	2 691	2 531	+6,3%	473	333
% от выручки	7,9%	8,9%	-1,0 п.п.	1,4%	1,2%
Расходы на маркетинг	335	330	+1,5%	335	330
% от выручки	1,0%	1,2%	-0,2 п.п.	1,0%	1,2%
Прочие расходы	1 050	867	+21,1%	1 099	865
% от выручки	3,1%	3,0%	+0,05 п.п.	3,2%	3,0%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение, выплат LTI)	6 494	5 868	+10,7%	4 326	3 668
% от выручки	19,1%	20,6%	-1,5 п.п.	12,7%	12,9%
Расходы на амортизацию и обесценение	661	548	+20,6%	2 556	2 156
% от выручки	1,9%	1,9%	+0,02 п.п.	7,5%	7,6%
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI	107	123	-13,2%	107	123
% от выручки	0,3%	0,4%	-0,1 п.п.	0,3%	0,4%
Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"			МСФО (IFRS) "16"	
	9 мес. 2019	9 мес. 2018	Δ, %	9 мес. 2019	9 мес. 2018
Расходы на персонал	7 209	6 287	+14,7%	7 209	6 287
% от выручки	8,0%	8,2%	-0,2 п.п.	8,0%	8,2%
Расходы на аренду	7 929	7 306	+8,5%	1 178	1 049
% от выручки	8,8%	9,5%	-0,7 п.п.	1,3%	1,4%
Расходы на маркетинг	823	902	-8,7%	823	902
% от выручки	0,9%	1,2%	-0,3 п.п.	0,9%	1,2%
Прочие расходы	2 792	2 473	+12,9%	2 792	2 471
% от выручки	3,1%	3,2%	-0,1 п.п.	3,1%	3,2%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение выплат LTI)	18 753	16 968	+10,5%	12 002	10 708
% от выручки	20,9%	22,2%	-1,3 п.п.	13,4%	14,0%
Расходы на амортизацию и обесценение	1 886	1 576	+19,6%	7 431	6 851
% от выручки	2,1%	2,1%	+0,04 п.п.	8,3%	8,9%
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI	429	417	+2,7%	429	417
% от выручки	0,5%	0,5%	-0,07 п.п.	0,5%	0,5%

Чистые процентные расходы в процентах от выручки за 9 месяцев 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 8,4%.

По итогам 9 месяцев 2019 года эффективная ставка налога на прибыль снизилась до 12,9% в связи с учетом расходов по резерву по недостачам товарных запасов при начислении налога на прибыль, а также благодаря уточнённой декларации по налогу на прибыль за 2018 год. Общая сумма корректировок по налогу на прибыль составила 372 млн рублей. Расходы на амортизацию основных средств и нематериальных активов в процентах от выручки не изменились за 9 месяцев 2019 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 2,1%. В отчетном периоде Компания получила убыток от курсовых разниц в размере 194 млн рублей против прибыли в размере 175 млн рублей за 9 месяцев 2018 года.

Скорректированная чистая прибыль за 9 месяцев 2019 года выросла на 12,0% и составила 4,9 млрд рублей. Рентабельность по скорректированной чистой прибыли составила 5,4% (-30 б.п. год к году).

Ключевые показатели консолидированного отчета о движении денежных средств

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"			МСФО (IFRS) "16"	
	3-й кв. 2019	3-й кв. 2018	Δ, %	3-й кв. 2019	3-й кв. 2018
Скорр. EBITDA	4 180	3 609	+15,8%	6 349	5 810
<i>Добавить / (вычесть):</i>					
Изменение оборотного капитала	3 078	176	+1 652,2%	2 929	84
Проценты и налог на прибыль	(703)	(579)	+21,3%	(1 243)	(871)
Прочие операционные денежные потоки	377	169	+122,4%	425	166
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	6 932	3 375	+105,4%	8 460	5 189
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(949)	(553)	+71,6%	(949)	(553)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(6 584)	(2 128)	+209,4%	(8 112)	(3 942)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(601)	694	+186,6%	(601)	694

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"			МСФО (IFRS) "16"	
	9 мес. 2019	9 мес. 2018	Δ, %	9 мес. 2019	9 мес. 2018
Скорр. EBITDA	9 515	8 032	+18,5%	16 266	14 292
<i>Добавить / (вычесть):</i>					
Изменение оборотного капитала	(3 815)	(6 958)	-45,2%	(3 752)	(6 670)
Проценты и налог на прибыль	(2 350)	(1 727)	+36,0%	(4 147)	(3 511)
Прочие операционные денежные потоки	520	348	+49,5%	520	345
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	3 870	(306)	+1 365,6%	8 887	4 456
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(2 545)	(1 283)	+98,4%	(2 545)	(1 283)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(3 943)	(88)	+4 362,7%	(8 961)	(4 850)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(2 618)	(1 677)	+56,1%	(2 618)	(1 677)

За первые 9 месяцев 2019 года операционный денежный поток до изменения оборотного капитала (скорр. EBITDA) увеличился на 18,5% год к году и составил 9,5 млрд рублей. Сумма инвестиций в оборотный капитал уменьшилась на 45,2% год к году до 3,8 млрд рублей. На изменение оборотного капитала повлияло улучшение оборачиваемости запасов в результате оптимизации запасов, а также погашение дебиторской задолженности (бонусы от поставщиков). Сумма чистых процентных расходов и налога на прибыль в отчетном периоде увеличилась на 36,0% и составила 2,3 млрд рублей.

В результате сумма денежных средств, полученных в операционной деятельности, составила 3,9 млрд рублей за первые 9 месяцев 2019 года по сравнению с суммой денежных средств, использованных в операционной деятельности в размере 306 млн рублей за аналогичный период прошлого года.

Сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности и направленных на приобретение основных средств и нематериальных активов, возросла на 98,4% год к году до 2,5 млрд рублей за 9 месяцев 2019 года. Увеличение капитальных вложений было обусловлено приобретением недвижимости для открытия флагманского магазина в Москве в размере 844 млн руб. (без учета НДС). Помимо этого, Компания инвестировала 399 млн рублей в оборудование распределительных центров «Бекасово-1» и «Бекасово-2» (запущен в 4 кв. 2018). Сумма капитальных вложений в расширение торговой сети составила 396 млн рублей по итогам первых 9 месяцев 2019 года.

Сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности, в отчетном периоде составила 3,9 млрд рублей против 88 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Рост данного показателя обусловлен погашением задолженности по кредитным линиям.

По состоянию на 30 сентября 2019 года общий долг Компании составил 20,9 млрд рублей, в том числе 71,4% - краткосрочный и 28,6% - долгосрочный долг. Чистый долг – 20,2 млрд рублей. Долговые обязательства Компании полностью номинированы в рублях. По состоянию на 30 сентября 2019 года, невыбранный объем лимитов по кредитным линиям, открытым на Компанию крупнейшими российскими и международными банками, составил 31,9 млрд рублей. Показатель чистый долг/скорректированная EBITDA LTM вырос до 1,4х преимущественно из-за инвестиций в открытие собственного РЦ «Бекасово-2» и капитальных вложений в открытие флагманского магазина в Москве.

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), 14:00 (Лондон), 9:00 (Нью-Йорк) для презентации и обсуждения итогов 9 месяцев 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

792 212 55#

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 сентября 2019 года сеть магазинов «Детский мир» представлена 710 магазинами, расположенными в 266 городах России, Казахстана и Беларуси. Розничная сеть ELC в России представлена 48 магазинами, сеть ABC - 14 магазинами. Сеть товаров для животных «Зоозавр» представлена восемью магазинами. Совокупная торговая площадь магазинов Группы Компаний – 794 тыс. кв.

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

Сайты: detmir.ru, elc-russia.ru, ir.detmir.ru

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

(14) АФК «Система» – публичная российская диверсифицированная холдинговая компания, обслуживающая около 150 миллионов потребителей в таких отраслях, как телекоммуникации, 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.

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.

Приложение А

Показатель *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, а также прибыль от приобретения контроля в зависимой компании. Показатель маржа по *ЕБИТДА* - это показатель *ЕБИТДА*, выраженный как процент от выручки. Наша интерпретация показателя *ЕБИТДА* 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 *ЕБИТДА* 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 *ЕБИТДА* широко используется инвесторами и аналитиками для оценки, текущей и будущей операционной деятельности компаний и их стоимости.

Показатель скорректированная *ЕБИТДА* 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 *ЕБИТДА* и показателя скорректированная *ЕБИТДА* за 3 квартал соотносятся с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"	
	3-й кв. 2019	3-й кв. 2018	3-й кв. 2019	3-й кв. 2018
Прибыль за период	2 360	2 126	2 148	2 370
<i>Добавить / (вычесть):</i>				
Финансовые доходы	(1)	(1)	(2)	(5)
Финансовые расходы	621	458	1 161	750
Прибыль / убыток от приобретения контроля в зависимой компании	-	-	-	-
Прибыль/ убыток от курсовых разниц, нетто	(92)	(32)	(92)	(32)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	524	387	471	448
Амортизация основных средств и нематериальных активов	661	548	2 556	2 156
ЕБИТДА	4 074	3 486	6 242	5 687
<i>Обратный эффект:</i>				
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI	107	123	107	123
Скорр. ЕБИТДА	4 180	3 609	6 349	5 810

Расчет показателя скорректированная прибыль за период за 3 квартал соотносится с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"	
	3-й кв. 2019	3-й кв. 2018	3-й кв. 2019	3-й кв. 2018
Прибыль за период	2 360	2 126	2 148	2 370
<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	85	98	85	98
Скорр. прибыль за период	2 445	2 225	2 233	2 469

Расчеты показателя *ЕБИТДА* и показателя скорректированная *ЕБИТДА* за первые девять месяцев соотносятся с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"	
	9 мес. 2019	9 мес. 2018	9 мес. 2019	9 мес. 2018
Прибыль за период	4 552	4 036	4 082	3 401
<i>Добавить / (вычесть):</i>				
Финансовые доходы	(4)	(2)	(8)	(6)
Финансовые расходы	1 785	1 303	3 583	3 087
Прибыль / убыток от приобретения контроля в зависимой компании	-	-	-	-
Прибыль/ убыток от курсовых разниц, нетто	194	(175)	194	(175)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	673	876	555	718
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 886	1 576	7 431	6 851
ЕБИТДА	9 087	7 614	15 838	13 875
<i>Обратный эффект:</i>				
Дополнительные бонусные начисления по программе ЛТИ	429	417	429	417
Скорр. ЕБИТДА	9 515	8 032	16 266	14 292

Расчет показателя скорректированная прибыль за период за первые девять месяцев соотносится с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"	
	9 мес. 2019	9 мес. 2018	9 мес. 2019	9 мес. 2018
Прибыль за период	4 552	4 036	4 082	3 401
<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	343	334	343	334
Скорр. прибыль за период	4 895	4 370	4 425	3 735