



МАРКА №1
В РОССИИ



Нам нравится!


Детский мир
ГРУППА КОМПАНИЙ



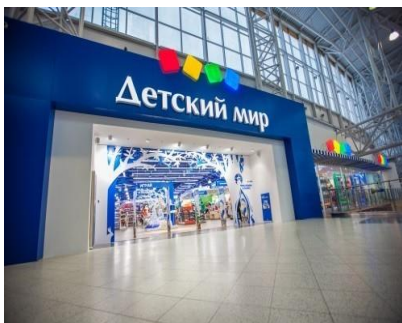
ОАО «Детский мир»: финансовые результаты за I квартал 2015 года (неаудировано)

28 апреля 2015 г.



Некоторая информация в данной презентации может содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих или ожидаемых событий Группы «Детский мир». Вы можете определить заявления о перспективах по наличию выражений, в которых используются понятия “ожидать,” “полагать,” “предвидеть,” “продолжать,” “рассчитывать,” “предполагать,” “будет,” “возможно,” “может” или “могло”, такие понятия, выраженные в отрицательной форме, или иные аналогичные выражения. Мы бы хотели предупредить Вас, что эти заявления являются только предположениями и реальный ход событий или результаты могут существенно отличаться от заявленных. Мы не намерены уточнять данные заявления для отражения событий и обстоятельств, которые произошли после даты настоящей презентации, а также событий, появление которых в настоящий момент не ожидается. Вследствие воздействия многочисленных факторов фактические результаты могут существенно отличаться от результатов, предусмотренных нашими прогнозами или заявлениями о перспективах, в том числе в отношении общих экономических условий, рыночной конкуренции, а также большого числа других рисков, связанных с Группой «Детский мир» и ее деятельностью.

Ключевые финансовые и операционные показатели в I квартале 2015 года



- **Выручка выросла** на 33% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года: с 9.1 млрд. руб. в I квартале 2014 года до 12.1 млрд. руб. в I квартале 2015 года
 - Рост выручки LFL¹ для магазинов сети «Детский мир» составил 13% в I квартале 2015 года, рост LFL кол-ва чеков составил 4%, рост LFL среднего чека составил 9%
- **Валовая прибыль выросла** на 46% по сравнению с предыдущим годом: с 3.0 млрд. руб. в 1 квартале 2014 года до 4.4 млрд. руб. в I квартале 2015 года
 - Валовая прибыль LTM за прошедшие 12 месяцев увеличилась на 26% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года
- **Коммерческие, административные и управленческие расходы (КиАУР) (% от выручки) снизились** на 1.6 процентных пунктов с 32.0% в I квартале 2014 года до 30.3% в I квартале 2015 года, что отражает продолжающийся рост эффективности бизнеса
- **Показатель OIBDA вырос** с 66 млн. руб. в 1 квартале 2014 года до 689 млн. руб. в 1 квартале 2015 года.
 - OIBDA LTM за прошедшие 12 месяцев увеличилась на 68% до 5.5 млрд. руб. по сравнению с 3.3 млрд. руб. за аналогичный период прошлого года
- Впервые за продолжительное время Компания показала чистую прибыль 24 млн. руб. уже в первом квартале 2015 года по сравнению с чистым убытком 435 млн. руб. в 1 квартале 2014 года
 - Чистая прибыль LTM³ за прошедшие 12 месяцев увеличилась на 91%. до 2.5 млрд. руб. по сравнению с 1.3 млрд. руб. за аналогичный период прошлого года
- **Общая торговая площадь увеличилась** на 9 тыс. кв. м: с 390 тыс. кв. м на конец 2014 года до 399 тыс. кв. м на конец I квартала 2015 года за счет открытия 8 новых магазинов сети «Детский мир»
 - 1 новый магазин был открыт в Москве и 7 — в регионах

Примечания:

¹ Показатели LFL рассчитываются только на основании магазинов сети «Детский мир». В расчет показателей LFL включены только те магазины сети «Детский мир», которые на момент расчета показателей LFL работали в течение полных двух лет. Например, сравнение LFL-показателя розничных продаж за 1 квартал 2015 и 1 квартал 2014 года включает в себя выручку магазинов, которые были открыты в течение 2013 года и продолжали работать в течение 2014 и 1 квартала 2015 гг. LFL-выручка рассчитывается на основании выручки магазинов в рублях (включая НДС, но не включая возврат товара).

² OIBDA – величина, рассчитанная на основе отчетности, подготовленной по стандартам US GAAP. Рассчитывается как сумма выручки за вычетом себестоимости и коммерческих и управленческих расходов на консолидированном уровне для ОАО «Детский мир»

³ OIBDA LTM и Чистая прибыль LTM рассчитаны за последние 12 месяцев, которые включают 2-4 кварталы 2014 года и 1 квартал 2015 года.

Обзор финансовых результатов за I квартал 2015 года

Основные финансовые показатели за I кв. 2015 к I кв. 2014 года (млрд. руб., если не указано иное)

Млрд. руб.	I кв. 2015	I кв. 2014	Изм., год-к-году
Кол-во магазинов	330	257	28.4%
<i>Детский мир¹</i>	287	227	26.4%
<i>ELC</i>	43	30	43.3%
Торговая площадь	399	324	23.2%
Выручка	12.2	9.1	32.9%
Коммерческие, административные и прочие операционные расходы	3.7	3.0	26.2%
<i>% от выручки</i>	30.3%	32.0%	-1.6%
OIBDA	0.7	0.1	936.2%
<i>Рентабельность по OIBDA (%)</i>	5.7%	0.7%	4.9%
Чистая прибыль / (убыток)	0.02	-0.4	-

Основные финансовые показатели LTM⁴ март 2015 к LTM март 2014 (млрд. руб., если не указано иное)

Млрд. руб.	LTM-март 2015	LTM-март 2014	Изм., год-к-году
Выручка	48.5	38.4	26.2%
Коммерческие, административные и прочие операционные расходы	13.1	11.5	14.5%
<i>% от выручки</i>	27.1%	29.8%	-2.8%
OIBDA	5.5	3.3	67.8%
<i>Рентабельность по OIBDA (%)</i>	11.4%	8.6%	2.8%
Чистая прибыль / (убыток)	2.5	1.3	90.6%
<i>Рентабельность</i>	5.2%	3.4%	1.7%
Чистый долг	11.9	6.8	74.3%
<i>Чистый долг / OIBDA</i>	2.1x	2.1x	-

Источник: Неаудированная отчетность Компании за I квартал 2015 года по стандартам US GAAP

¹ В расчет включены магазины «Детский мир», включая магазин «Детской Галереи Якиманка» по состоянию на 31.03.2015 и 31.03.2014

² Показатели LFL рассчитываются только на основании магазинов сети «Детский мир». В расчет показателей LFL включены только те магазины сети «Детский мир», которые на момент расчета показателей LFL работали в течение полных двух лет. Например, сравнение LFL-показателя розничных продаж за I квартал 2015 и I квартал 2014 года включает в себя выручку магазинов, которые были открыты в течение 2013 года и продолжили работать в течение 2014 и I квартала 2015 гг. LFL-выручка рассчитывается на основании выручки магазинов в рублях (включая НДС, но не включая возврат товара).

Ключевые факты

Рост сети + 8 магазинов

- В I квартале 2014 года сеть увеличилась с начала года на 8 магазинов:
 - 1 новый магазина «Детский мир» был открыт в Москве и 7 магазинов «Детский мир» в регионах
- Торговая площадь увеличилась с начала года на 9 тыс. кв.м.

Рост выручки +33%

- В I квартале рост выручки на уровне 33% обеспечили:
 - Рост показателя сопоставимых продаж (like-for-like) – 13%
 - Рост загрузки магазинов, открытых в 2013 и 2014 гг. (89 магазинов)

Рост OIBDA до 689 млн. руб.

- Показатель OIBDA вырос с 66 млн. руб. в I квартале 2014 до 689 млн. руб. в I квартале 2015 за счет:
 - Роста выручки на 33%
 - Снижения операционных расходов на 1.6 п.п.

Рост выручки +26%

- Рост выручки за прошедшие 12 месяцев был обеспечен за счет:
 - Высокого показателя роста сопоставимых продаж
 - Открытия рекордного количества магазинов в 2014 году (56 новых магазинов «Детский мир»)
 - Роста загрузки магазинов прошлого года

Рост OIBDA +68%

- Рост OIBDA на 68% обусловлен снижением доли операционных затрат в выручке на 2.8 п.п. как результат повышения эффективности бизнеса

Рост чистой прибыли +91%

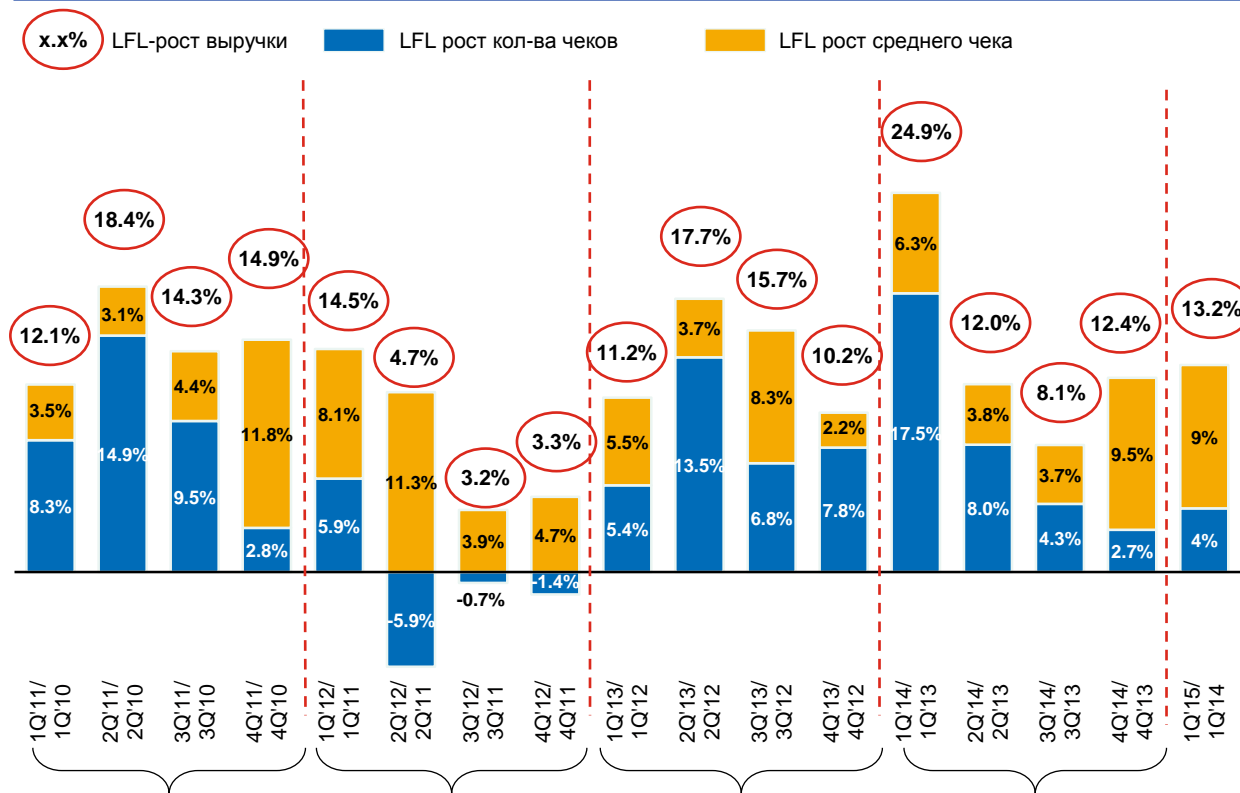
- Рост чистой прибыли за прошедшие 12 месяцев стал результатом быстрого роста выручки, устойчивой валовой маржи и снижения операционных расходов в % от выручки

³ OIBDA – величина, рассчитанная на основе отчетности, подготовленной по стандартам US GAAP. Рассчитывается как сумма выручки за вычетом себестоимости и коммерческих и управленческих расходов на консолидированном уровне для ОАО «Детский мир»

⁴ OIBDA LTM и Чистая прибыль LTM рассчитаны за последние 12 месяцев, которые включают 2-4 кварталы 2014 года и 1 квартал 2015 года.

Устойчивый двузначный темп роста like-for-like

Рост сопоставимых продаж (like-for-like) в рублевом выражении



Комментарии

- Вслед за положительными результатами 4 квартала 2014 года, когда рост like-for-like составил 12.4%, в 1 квартале 2015 года тренд продолжился – like-for-like увеличился на 13.2%
- Двузначный темп роста сопоставимых продаж является позитивным индикатором и отражает результаты эффективного ценообразования и широкого ассортимента, представленного в магазинах сети «Детский мир»
- Дальнейший рост сопоставимых продаж будет достигаться за счет популярной программы лояльности (Yo-Yo), конкурентоспособных цен на рынке и масштабирования нового интерактивного концепта

LFL рост в 2011

LFL рост в 2012

LFL рост в 2013

LFL рост в 2014

Товарооборот	14.9%	5.6%	13.4%	13.6%
Средний чек	6.1%	6.4%	4.8%	5.1%
Кол-во чеков	8.3%	(0.7%)	8.2%	8.1%

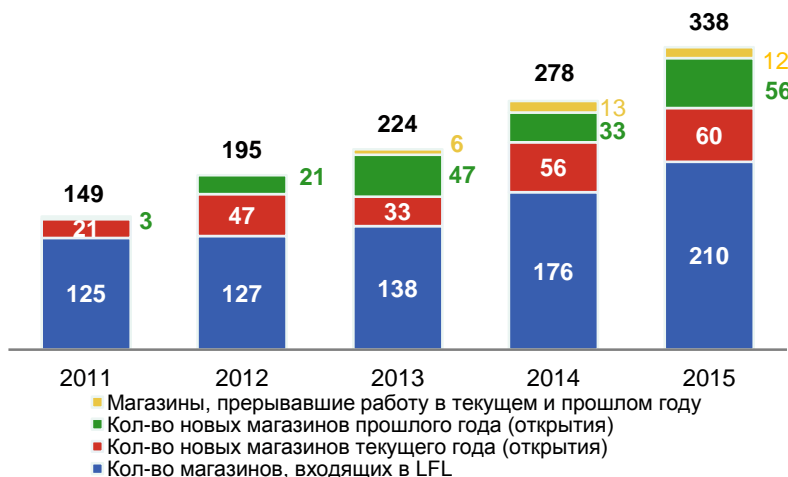
Источник: Данные компании

В 1 квартале 2015 года компания продолжила демонстрировать высокие темпы роста, в том числе за счет высокого показателя роста сопоставимых продаж (LFL +13%)




* В базу расчета LFL попали 176 магазинов в 2014 году и 210 магазинов в 2015 году. LFL рассчитывается только для по магазинам «Детский мир»

Приоритеты развития на 2015 год

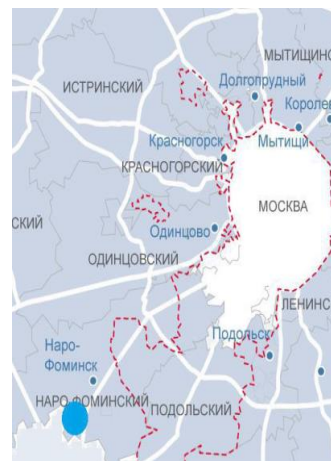
Открытие не менее 60 новых магазинов «Детский мир»



Минимизация валютных рисков





-  Все договоры с арендодателями в рублевом выражении
-  Переход на рублевые расчеты по импортным договорам (пример контракта с Fashion Square)
-  Расширение взаимодействия с отечественными производителями на фоне повышение интереса к ним со стороны покупателей (пример контракта с производителем обуви «Мидиса»)

Открытие собственного склада в Московской области



Площадь склада	70,467 кв.м. (+100 кв.м. КПП)
Расположение	д. Бекасово (Наро-Фоминский район Московской области)
Направление	Юго-Восток, Киевское шоссе, 50 км от МКАД
Срок сдачи	до 30 июня 2015 (предварительно – открытие 22 июня 2015)
Корпоративное одобрение	Совет Директоров ОАО «Детский мир» (протокол №22 от 30.05.2014)

Корпоративная и социальная ответственность

-  Крупнейший работодатель среди розничных сетей детских товаров (свыше 7 000 сотрудников)
-  Крупнейший налогоплательщик на рынке детских товаров (свыше 3 млрд. руб. отчислений, вкл. НДФЛ, страх. взносы, пошлины)
-  Поддержка свыше 350 детских учреждений, благотворительная помощь свыше 150 млн. руб.
-  Увеличение инвестиций на 194% с 1.9 млрд. руб. в 2014 году до 5.7 млрд. руб. в 2015 году, а также создание новых рабочих мест в д. Бекасово в Московской области

Контакты

Надежда Киселева

по вопросам связей с общественностью

+ (495) 781-08-08, доб. 2042

nkiseleva@detmir.ru

Ярослав Козаченко

по вопросам связей с инвесторами

+ (495) 781-08-08, доб. 2315

ykozachenko@detmir.ru

