

ГК «ДЕТСКИЙ МИР» УВЕЛИЧИЛА ЧИСТУЮ ПРИБЫЛЬ В 2,7 РАЗА ДО 1,9 МЛРД РУБЛЕЙ ПО ИТОГАМ ПЕРВОГО ПОЛУГОДИЯ 2018 ГОДА

21 августа 2018 года, Москва, Россия. – ГК «Детский мир» (далее – «Детский мир» или «Группа Компаний», «Компания») – крупнейший в России розничный оператор торговли детскими товарами – объявляет неаудированные финансовые результаты по МСФО (IFRS) за второй квартал и первое полугодие, завершившееся 30 июня 2018 года.

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ВТОРОГО КВАРТАЛА 2018 ГОДА¹

- Объем консолидированной неаудированной выручки Группы во 2-м квартале 2018 года увеличился на 14,6% до 24,1 млрд руб. по сравнению с 21,0 млрд руб. в 2-м квартале 2017 года;
 - в т.ч. объем выручки интернет-магазина² вырос на 93,1% до 1,6 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
- Сопоставимые продажи (like-for-like)³ сети магазинов «Детский мир» в России увеличились на 6,1%:
 - сопоставимый рост числа чеков составил 8,9%;
 - сопоставимый размер среднего чека снизился на 2,6%.
- В 2-м квартале 2018 года было открыто 20 новых магазинов сети «Детский мир». Общее число магазинов⁴ Группы компаний по состоянию на 30 июня 2018 года составило 650;
- Валовая прибыль выросла на 15,3% до 8,4 млрд руб. по сравнению с 2-м кварталом 2017 г.; валовая рентабельность составила 35,0%;
- Доля коммерческих, общехозяйственных и административных расходов⁵ в процентном соотношении от выручки сократилась с 24,1% до 22,6% благодаря повышению операционной эффективности и сокращению расходов;
- Показатель скорректированная EBITDA⁶ вырос на 34,4% до 3,0 млрд руб. по сравнению с 2,2 млрд руб. во 2-м квартале 2017 г., маржа скорректированной EBITDA выросла на 180 б.п. до 12,4%. Показатель EBITDA⁷ составил 2,8 млрд руб (+31,2% г-к-г);
- Показатель скорректированная прибыль за период⁸ вырос в 2 раза до 1,7 млрд руб. по сравнению со 2-м кварталом 2017 г. Прибыль за период без учета корректировок составила 1,6 млрд руб (+98,2% г-к-г);
- Показатель чистый долг/скорректированная EBITDA LTM уменьшился до 1,6х по сравнению с 1,7х по состоянию на конец июня 2017 года.

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПЕРВОГО ПОЛУГОДИЯ 2018 ГОДА¹

- Объем консолидированной неаудированной выручки Группы в 1-м полугодии 2018 года увеличился на 14,3% до 48,1 млрд руб. по сравнению с 42,1 млрд руб. в 1-м полугодии 2017 года;
 - в т.ч. объем выручки интернет-магазина² вырос на 78,4% до 3,1 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
- Сопоставимые продажи (like-for-like)³ сети магазинов «Детский мир» в России увеличились на 5,6%:
 - сопоставимый рост числа чеков составил 8,9%;

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

(2) Здесь и далее сегмент учитывает все онлайн-заказы на сайте www.detmir.ru, включая самовывоз из розничных магазинов «Детский мир»

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

(4) Число магазинов сети ELC и ABC составило 51.

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

(6) Здесь и далее показатель «скорректированная EBITDA» 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.

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

(8) 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.

- сопоставимый размер среднего чека снизился на 3,0%.
- В первом полугодии 2018 года были открыты 25 новых магазинов сети «Детский мир»⁹.
- Валовая прибыль выросла на 12,8% до 15,5 млрд руб. по сравнению с 1-м полугодием 2017 г.; валовая рентабельность составила 32,3%;
- Доля коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в процентном соотношении от выручки сократилась с 24,7% до 23,1% благодаря повышению операционной эффективности и сокращению расходов;
- Показатель скорректированная EBITDA вырос на 32,9% до 4,4 млрд руб. по сравнению с 3,3 млрд руб. в 1-м полугодии 2017 г., маржа скорректированной EBITDA выросла на 130 б.п до 9,2%. Показатель EBITDA составил 4,1 млрд руб (+38,2% г-к-г);
- Показатель скорректированная прибыль за период вырос более чем в 2 раза до 2,1 млрд руб. по сравнению с 1-м полугодием 2017 г. Прибыль за период без учета корректировок составила 1,9 млрд руб (+170,7% г-к-г);

Владимир Чирахов, Генеральный директор ПАО «Детский мир»:

«По итогам первого полугодия «Детский мир» остается безусловным лидером на рынке детских товаров. Сложная макроэкономическая и демографическая ситуация не помешала Компании продемонстрировать отличные результаты во всех сегментах бизнеса.

На замедляющемся рынке детских товаров мы увеличили объем консолидированной неаудированной выручки на 14,3% до 48,1 млрд рублей за счет реализации стратегии лучших цен и широкого ассортимента. Важно отметить, что сопоставимый рост продаж был достигнут во всех товарных категориях сети. Общие сопоставимые продажи в первом полугодии выросли на 5,6%. Компания продолжает инвестировать в покупательский трафик, который в отчетном периоде вырос на 8,9%.

«Детский мир» укрепляет свои позиции в онлайн-сегменте: объем выручки в 1-м полугодии увеличился на 78,4%. Благодаря масштабам торговой сети мы предоставляем нашим клиентам удобный и экономичный способ получения онлайн-заказов – в любом розничном магазине в течение часа.

Главным преимуществом «Детского мира» перед другими участниками рынка остается высокая операционная эффективность. За счет оптимизации операционных расходов Компания способна одновременно предлагать лучшие цены и сохранять высокую маржинальность бизнеса. Сильная рыночная позиция Компании, а также привлекательная торговая концепция магазинов позволяют получать наиболее выгодные условия от арендодателей. При этом постоянное улучшение бизнес-процессов вносит существенный вклад в повышение производительности труда. По итогам первого полугодия мы сократили долю коммерческих, общехозяйственных и административных расходов без учета бонусных выплат менеджменту в процентном соотношении от выручки на 170 базисных пунктов год к году. В результате этого EBITDA выросла на 38,2%.

Компания продолжает генерировать высокий денежный поток за счет низкой потребности в капиталовложениях и эффективной оптимизации долгового капитала. Таким образом, в первом полугодии 2018 года чистая прибыль выросла более чем в два с половиной раза, а доходность на инвестированный капитал составила 64%.

В конце 2-го квартала «Детский мир» выплатил финальные дивиденды за 2017 год в размере 2,9 млрд руб, при этом дивидендная доходность акций составила 7,2%. Менеджмент Компании планирует сохранить высокий уровень дивидендных выплат акционерам.

Во втором полугодии Компания продолжит реализацию программы территориальной экспансии бизнеса: сеть откроет первые магазины на Дальнем Востоке и в новых городах Республики Казахстан. Всего по итогам 2018 года откроется не менее 100 магазинов. Как уже ранее было заявлено, Компания приняла стратегическое решение об запуске в Беларуси первого магазина сети «Детский мир» до конца следующего года».

(9) За 1-е полугодие 2018 года было закрыто 4 магазина сети «Детский мир».

ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА II КВАРТАЛ И I ПОЛУГОДИЕ 2018 ГОДА

Ключевые операционные показатели

Показатель	2-й кв. 2018 г.	2-й кв. 2017 г.	Δ, %
Кол-во магазинов ГК «Детский мир»	650	529	22,9%
«Детский мир»	599	489	22,5%
ELC	51	40	27,5%
Торговая площадь (тыс. кв. м)	704	606	16,2%

Like-for-Like	2-й кв. 2018	2-й кв. 2017	Δ, %	1-е пол 2018	1-е пол 2017	Δ, %
Рост сопоставимых продаж¹⁰	6,1%	4,8%	<i>1,3 n.n.</i>	5,6%	7,9%	<i>(2,3 n.n.)</i>
<i>рост кол-ва чеков¹⁰</i>	8,9%	10,7%	<i>(1,8 n.n.)</i>	8,9%	12,0%	<i>(3,1 n.n.)</i>
<i>рост среднего чека¹⁰</i>	-2,6%	-5,4%	<i>2,8 n.n.</i>	-3,0%	-3,7%	<i>0,7 n.n.</i>

Ключевые финансовые показатели¹¹

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"
	2-й кв. 2018	2-й кв. 2017		2-й кв. 2018
Выручка	24 096	21 035	14,6%	24 096
в т.ч. интернет - магазин	1 593	825	93,1%	1 593
Валовая прибыль	8 430	7 308	15,3%	8 430
<i>Валовая маржа, %</i>	35,0%	34,7%	<i>0,2 n.n.</i>	35,0%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(5 444)	(5 067)	7,4%	(3 432)
<i>% от выручки</i>	-22,6%	-24,1%	<i>(1,5 n.n.)</i>	-14,2%
Прочие операционные расходы	(9)	(22)	-59,6%	(4)
ЕБИТДА	2 834	2 160	31,2%	4 846
<i>ЕБИТДА маржа, %</i>	11,8%	10,3%	<i>1,5 n.n.</i>	20,1%
Скорр. ЕБИТДА	2 982	2 219	34,4%	4 994
<i>Скорр. ЕБИТДА маржа, %</i>	12,4%	10,5%	<i>1,8 n.n.</i>	20,7%
Прибыль за период	1 574	794	98,2%	799
<i>Маржа прибыли за период, %</i>	6,5%	3,8%	<i>2,8 n.n.</i>	3,3%
Скорр. прибыль за период	1 692	841	101,1%	917
<i>Скорр. маржа прибыли за период, %</i>	7,0%	4,0%	<i>3,0 n.n.</i>	3,8%
Чистый долг	18 901	15 148		18 901
Капитализируемые арендные платежи	-	-		32 732
<i>Чистый долг / ЕБИТДА</i>	1,7	1,7		1,7
<i>Чистый долг / Скорр. ЕБИТДА</i>	1,6	1,7		1,6

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

(11) 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, т.к. при переходе на новый стандарт сравнительные показатели 2017 года не пересчитывались.

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"
	1-е пол. 2018	1-е пол. 2017		1-е пол. 2018
Выручка	48 116	42 096	14,3%	48 116
в т.ч. интернет - магазин	3 077	1 725	78,4%	3 077
Валовая прибыль	15 536	13 771	12,8%	15 536
<i>Валовая маржа, %</i>	32,3%	32,7%	-0,4%	32,3%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(11 100)	(10 413)	6,6%	(7 040)
<i>% от выручки</i>	-23,1%	-24,7%	(1,7 n.n.)	-14,6%
Прочие операционные расходы	(13)	(30)	-57,8%	(13)
ЕБИТДА	4 128	2 987	38,2%	8 188
<i>ЕБИТДА маржа, %</i>	8,6%	7,1%	1,5 n.n.	17,0%
Скорр. ЕБИТДА	4 423	3 328	32,9%	8 482
<i>Скорр. ЕБИТДА маржа, %</i>	9,2%	7,9%	1,3 n.n.	17,6%
Прибыль за период	1 909	705	170,7%	1 031
<i>Маржа прибыли за период, %</i>	4,0%	1,7%	2,3 n.n.	2,1%
Скорр. прибыль за период	2 145	978	119,3%	1 267
<i>Скорр. маржа прибыли за период, %</i>	4,5%	2,3%	2,1 n.n.	2,6%
Чистый долг	18 901	15 148		18 901
Капитализируемые арендные платежи	-	-		32 732
<i>Чистый долг / ЕБИТДА</i>	1,7	1,7		1,7
<i>Чистый долг / Скорр. ЕБИТДА</i>	1,6	1,7		1,6

Подробная информация размещена на корпоративном сайте www.corp.detmir.ru

Информация о конференц-звонке

Менеджмент ГК «Детский мир» проведет конференц-звонок для аналитиков сегодня в 16:00 (Москва), 14:00 (Лондон), 09:00 (Нью-Йорк) для презентации и обсуждения итогов 1-го полугодия 2018 года.

Для участия в звонке наберите:

Россия

+7495 646 93 15
8 800 500 98 63 (toll-free)

Великобритания

+44 207 194 37 59
0800 376 61 83 (toll-free)

США

+1 646 722 49 16
8442 860 643 (toll-free)

PIN код для участников:

22 20 27 94#

Название конференц-звонка: «Detsky Mir Group – H1 2018 Unaudited IFRS Financial Results».

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) – крупнейший в России оператор розничной торговли детскими товарами. Группа Компаний объединяет розничные сети «Детский мир», ELC и ABC, интернет-магазины «Детский мир» и ELC. По данным на 30 июня 2018 года сеть магазинов «Детский мир» представлена 599 магазинами в России и Казахстане, расположенными в 212 городах России и 13 городах Казахстана, розничная сеть ELC насчитывает 50 магазинов, ABC – 1 магазин в России. Совокупная торговая площадь магазинов Группы Компаний – 704 тыс. кв.

В соответствии с аудированными данными по МСФО за 2017 г., выручка Группы Компаний составила 97,0 млрд руб., показатель скорректированная EBITDA составил 10,7 млрд руб., а показатель скорректированная прибыль составил 5,5 млрд руб.

Акционеры Компании: ПАО «АФК «Система»¹² - 52,10%; Российско-китайский инвестиционный фонд (РКИФ)¹³ - 14,03%, остальные акционеры, владеющие менее 5% акций - 33,87%.

Сайты: www.detmir.ru, corp.detmir.ru, elc-russia.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 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.

⁽¹²⁾ 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.

⁽¹³⁾ 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 *EBITDA* 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 *EBITDA* - это показатель *EBITDA*, выраженный как процент от выручки. Наша интерпретация показателя *EBITDA* 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 *EBITDA* 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 *EBITDA* широко используется инвесторами и аналитиками для оценки, текущей и будущей операционной деятельности компаний и их стоимости.

Показатель скорректированная *EBITDA* 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 *EBITDA* и показателя скорректированная *EBITDA* за 2 квартал соотносятся с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"
	2-й кв. 2018	2-й кв. 2017	2-й кв. 2018
Прибыль за период	1 574	794	799
<i>Добавить / (вычесть):</i>			
Финансовые доходы	(0)	(5)	(0)
Финансовые расходы	457	512	1 526
Прибыль / убыток от приобретения контроля в зависимой компании	-	-	-
Прибыль/ убыток от курсовых разниц, нетто	(130)	99	(130)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	413	312	219
Амортизация основных средств и нематериальных активов	521	447	2 432
EBITDA	2 834	2 160	4 846
<i>Обратный эффект:</i>			
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI	148	59	148
Скорр. EBITDA	2 982	2 219	4 994

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. 2018	2-й кв. 2017	2-й кв. 2018
Прибыль за период	1 574	794	799
<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	118	47	118
Скорр. прибыль за период	1 692	841	917

Расчеты показателя EBITDA и показателя скорректированная EBITDA за 1 полугодие соотносятся с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"
	1-е пол. 2018	1-е пол. 2017	1-е пол. 2018
Прибыль за период	1 909	705	1 031
<i>Добавить / (вычесть):</i>			
Финансовые доходы	(2)	(22)	(2)
Финансовые расходы	846	960	2 337
Прибыль / убыток от приобретения контроля в зависимой компании	-	-	-
Прибыль/ убыток от курсовых разниц, нетто	(143)	119	(143)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	489	350	270
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 029	874	4 695
ЕБИТДА	4 128	2 987	8 188
<i>Обратный эффект:</i>			
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI	295	341	295
Скорр. ЕБИТДА	4 423	3 328	8 482

Расчет показателя скорректированная прибыль за период за 1 полугодие соотносится с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"
	1-е пол. 2018	1-е пол. 2017	1-е пол. 2018
Прибыль за период	1 909	705	1 031
<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	236	273	236
Скорр. прибыль за период	2 145	978	1 267