

2 Марта 2020 года, Москва, Россия. – ГК «Детский мир» (далее – «Детский мир» или «Компания», МОЕХ: DSKY) – крупнейший в России розничный оператор торговли детскими товарами – объявляет аудированные финансовые результаты по МСФО (IFRS) за четвертый квартал и полный год, завершившиеся 31 декабря 2019 года.

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЧЕТВЕРТОГО КВАРТАЛА 2019 ГОДА¹

- Объем консолидированной выручки Группы в 4-м квартале 2019 года увеличился на 13,4% до 38,9 млрд руб. по сравнению с 34,3 млрд руб. в 4-м квартале 2018 года;
 - в т.ч. объем выручки интернет-магазина² вырос на 59,8% до 5,8 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
 - в т.ч. объем выручки сети «Детский мир» в Казахстане вырос на 41,5% до 1,2 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 5,0%.
 - сопоставимый рост числа чеков составил 7,9%;
 - сопоставимый размер среднего чека снизился на 2,7%.
- Сопоставимые продажи (like-for-like) сети магазинов «Детский мир» в России увеличились на 4,7%.
 - сопоставимый рост числа чеков составил 7,4%;
 - сопоставимый размер среднего чека снизился на 2,5%.
- Сопоставимые продажи (like-for-like)⁴ сети магазинов «Детский мир» в Казахстане увеличились на 27,4%.
- В 4-м квартале 2019 года было открыто 56 новых магазинов сети «Детский мир». Общее число магазинов⁵ Группы компаний по состоянию на 31 декабря 2019 года составило 842;
- Общая торговая площадь Компании увеличилась на 9,7% год к году до 843 тыс. кв. м;
- Валовая прибыль выросла на 12,3% до 13,3 млрд руб. по сравнению с 4-м кварталом 2018 г.; валовая рентабельность составила 34,1%;
- Доля коммерческих, общехозяйственных и административных расходов⁶ в процентном соотношении от выручки сократилась с 20,8% до 20,7% благодаря повышению операционной эффективности;
- Показатель скорректированная ЕБИТДА⁷ вырос на 12,4% до 5,2 млрд руб. по сравнению с 4,6 млрд руб. в 4-м квартале 2018 г., рентабельность скорректированной ЕБИТДА составила 13,4% г-к-г. Показатель ЕБИТДА⁸ составил 4,7 млрд руб (+11,0% г-к-г);
- Показатель скорректированная прибыль за период⁹ вырос на 9,4% г-к-г до 3,1 млрд руб. Прибыль за период без учета корректировок составила 2,8 млрд руб. (+5,6% г-к-г);

(1) Здесь и далее 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.

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

(5) Число магазинов сети ELC и ABC составило 62. Сеть «Зоозавр» представлена 10 магазинами. Сеть Detmir.ru представлена 4 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.

- Показатель чистый долг¹⁰/скорректированная EBITDA снизился до 1,2х на конец 2019 года.

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ 2019 ГОДА

- Объем консолидированной выручки Группы в 2019 году увеличился на 16,1% до 128,8 млрд руб. по сравнению с 110,9 млрд руб. в 2018 году;
 - в т.ч. объем выручки интернет-магазина вырос на 65,2% до 14,5 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
 - в т.ч. объем выручки сети «Детский мир» в Казахстане вырос на 48,8% до 3,7 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 7,2%.
 - сопоставимый рост числа чеков составил 8,5%;
 - сопоставимый размер среднего чека снизился на 1,2%.
- Сопоставимые продажи (like-for-like) сети магазинов «Детский мир» в России увеличились на 6,8%:
 - сопоставимый рост числа чеков составил 7,9%;
 - сопоставимый размер среднего чека снизился на 1,0%.
- Сопоставимые продажи (like-for-like) сети магазинов «Детский мир» в Казахстане увеличились на 35,5%.
- В 2019 году был открыт 101 новый магазин сети «Детский мир»¹¹.
- Валовая прибыль выросла на 12,8% до 41,5 млрд руб. по сравнению с 2018 г.; валовая рентабельность составила 32,3%;
- Доля коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в процентном соотношении от выручки сократилась с 21,8% до 20,8% благодаря повышению операционной эффективности;
- Показатель скорректированная EBITDA вырос на 16,3% до 14,7 млрд руб. по сравнению с 12,7 млрд руб. в 2018 г., рентабельность скорректированной EBITDA составила 11,4%. Показатель EBITDA составил 13,8 млрд руб (+16,4% г-к-г);
- Показатель скорректированная прибыль за период вырос на 11,0% г-к-г до 8,0 млрд руб. Прибыль за период без учета корректировок составила 7,3 млрд руб. (+10,6% г-к-г);

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ЧЕТВЕРТОГО КВАРТАЛА 2019 ГОДА

- В декабре 2019 года Компания выплатила промежуточные дивиденды по результатам 9 месяцев 2019 года в размере 3,7 млрд руб. (5,06 руб. на одну обыкновенную акцию). Таким образом, общая сумма дивидендов, распределенных в 2019 году, составила 7,0 млрд руб, что соответствует дивидендной доходности¹² в размере 10,4%.
- В декабре 2019 года «Детский мир» сообщил о планах выхода на рынок Кыргызстана. Цель Компании - открыть в Кыргызстане первый магазин уже в 2020 году и стать лидером рынка в среднесрочной перспективе.
- В декабре 2019 года Компания объявила о начале активного тестирования нового формата магазина Detmir.ru. Данный формат предполагает 130-170 кв.м. торговой площади. Приоритетной локацией для магазинов Detmir.ru будут города с населением менее 40 000 жителей. Предварительная оценка емкости рынка детских товаров в данных локациях составляет 2 000 магазинов Detmir.ru.
- В ноябре 2019 года основной акционер Компании ПАО АФК «Система» совместно с Российско-китайским инвестиционным фондом (РКИФ) успешно завершили сделку по предложению акций Компании. Размер предложения составил 175 млн существующих акций Компании, что соответствует 23,7% акционерного капитала «Детского мира». В результате доля акций Компании в свободном обращении составила 57,6%, доля ПАО АФК «Система» – 33,4%, РКИФ – 9,0%.

(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.

(11) В 2019 году было закрыто 8 магазинов сети «Детский мир» в рамках программы повышения операционной эффективности.

(12) Дивидендная доходность рассчитана на основе объявленных дивидендов за последние 12 месяцев и цены акции на дату, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

- В ноябре 2019 года «Детский мир» запустил пилотную версию маркетплейса для категории «Одежда и обувь». В рамках пилота был увеличен ассортимент на 5 тысяч новых товарных наименований (SKU) с учетом размерного ряда.
- В ноябре 2019 года «Детский мир» запустил полнофункциональное мобильное приложение, 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 руб. из розничных магазинов сети «Детский мир» в 30 крупнейших городах России. В сравнении с экспресс-доставкой эта услуга предполагает более 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 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.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

- В феврале 2020 года «Детский мир» совместно с крупнейшим производителем японских подгузников Unicharm вывел новый собственный бренд подгузников **Manu** на рынок товаров для детей в России, Казахстане и Беларуси. Продукция Manu обладает качеством премиального японского бренда, при этом находится в среднем ценовом сегменте, что делает ее конкурентоспособной среди других глобальных брендов.

Владимир Чирахов, генеральный директор ПАО «Детский мир»:

«В 2019 году «Детский мир» укрепил свое лидерство на рынке детских товаров в России и Казахстане, а также успешно вышел на рынок Беларуси. Нам удалось ускорить темп роста общих продаж до 16,1% год к году. Объем консолидированной выручки составил 128,8 млрд рублей. Вместе с тем мы сохранили фокус на привлечении дополнительного трафика покупателей за счет низких цен и повышении эффективности своих бизнес-процессов. В результате мы продемонстрировали самый высокий рост сопоставимых продаж среди российских публичных ритейлеров и удержали высокую рентабельность EBITDA.

Открытие 101 нового магазина сети «Детский мир», 65% рост онлайн-продаж с двузначной рентабельностью EBITDA, запуск курьерской доставки онлайн-заказов из магазина и полнофункционального мобильного приложения являются одними из ключевых достижений Компании в 2019 году.

Еще одним ключевым событием отчетного года стало успешное вторичное публичное размещение акций ПАО «Детский мир» (SPO). Мы воодушевлены значительным интересом глобального фондового рынка к нашему бизнесу и рады тому, что сделка позволила повысить качество базы и расширить географию нашей базы инвесторов.

В 2019 году мы направили на выплату дивидендов всю чистую прибыль Компании по РСБУ за соответствующие периоды в размере 7,0 млрд рублей. При этом благодаря строгой инвестиционной дисциплине нам удалось существенно улучшить финансовое положение «Детского мира», снизив уровень чистого долга и его отношения к EBITDA по сравнению с 2018 годом. Наша команда и в дальнейшем будет прилагать все усилия для роста капитализации Компании и дивидендных выплат. Мы ожидаем, что по итогам 4-го квартала 2019 года чистая прибыль ПАО «Детский мир» по РСБУ увеличится на 23,0% год к году до 4,1 млрд рублей. Мы будем рекомендовать распределить всю чистую прибыль в качестве годовых дивидендов.

В 2020 году мы планируем продолжить экспансию розничной сети «Детский мир» и развивать омниканальную бизнес-модель. В среднесрочной перспективе планируем открыть не менее 300 магазинов с 40% внутренней нормой доходности. Ключевым приоритетом для нас является предложение покупателям доступного и широкого ассортимента товаров, в том числе за счет развития собственных торговых марок и полномасштабного запуска маркетплейса. Кроме того, мы видим большой потенциал в развитии нового сверхмалого формата, который позволит нам одновременно увеличить проникновение в малые города и

населённые пункты и улучшить сервис доставки онлайн-заказов. Предварительная оценка емкости рынка в данных локациях составляет 2 000 магазинов».

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Показатель	2019	2018	Δ, %
Кол-во магазинов ГК «Детский мир»	842	743	13,3%
«Детский мир»	766	673	13,8%
ELC и ABC	62	66	-6,1%
Detmir.ru	4	-	-
«Зоозавр»	10	4	150,0%
Торговая площадь (тыс. кв. м)	843	768	9,7%

Миллионов российских рублей (млн руб.)	4-й кв. 2019	4-й кв. 2018	Δ, %	2019	2018	Δ, %
Сеть «Детский мир» в России	37 101	33 101	+12,1%	123 526	107 428	+15,0%
Сеть «Детский мир» в Казахстане	1 165	823	+41,5%	3 739	2 513	+48,8%
Сеть ELC и ABC ⁽¹³⁾	649	384	+68,9%	1 500	933	+60,8%
Общая выручка	38 915	34 308	+13,4%	128 764	110 874	+16,1%

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

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

По итогам 2019 года Компания успешно выполнила план по развитию сети «Детский мир», открыв 101 новый магазин в России, Казахстане и Беларуси. Традиционно в последнем квартале Компания ускорила темпы роста розничной сети: открыто 56 новых торговых точек сети «Детский мир». Также Компания объявила о начале активного тестирования нового сверхмалого формата магазина Detmir.ru, сочетающего в себе розничный магазин и пункт выдачи интернет-заказов. В 2019 году открыто 4 магазина нового формата.

На конец отчетного периода сеть ГК «Детский мир» состоит из 842 магазинов: 766 магазинов сети «Детский мир» в 293 городах России, Казахстана и Беларуси, 4 магазина запущенной в 2019 году сети Detmir.ru, 62 магазина сетей ELC и ABC, а также 10 магазинов сети товаров для животных «Зоозавр». Совокупная торговая площадь магазинов Группы составляет 843 тыс. кв. м (+9,3% год к году).

В 2019 году Компания ускорила темпы роста выручки до 16,1% год к году. Объем консолидированной выручки достиг 128,8 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 7,2% год к году в 2019 году.

Развитие собственных торговых марок необходимо для достижения стратегических целей Компании. В сети «Детский мир» представлено порядка 8 000 позиций под собственными брендами, доля которых в товарообороте сети по итогам 2019 года выросла на 3,3 п.п. год к году – до 33,1%. Каждый третий товар в

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

чеках сети — это товар под собственным брендом. Компания видит существенный потенциал роста доли продаж СТМ в категориях «Игрушки» и «Подгузники».

2019 год показал высокий спрос на покупки товаров Компании в интернет-магазине www.detmir.ru. Объем выручки онлайн-заказов вырос на 65,2% год к году до 14,5 млрд. При этом в 2019 году сайт www.detmir.ru зафиксировал более 238 млн посещений; было выполнено более 9,8 млн заказов. Доля онлайн-сегмента в общей выручке сети «Детский мир» в России за четвертый квартал составила 15,7%. Около 90% всех онлайн-заказов выдается из розничных магазинов сети, что подтверждает высокий покупательский спрос на данную услугу.

В отчетном году «Детскому миру» удалось запустить курьерскую доставку товаров в день заказа и на следующий день из розничных магазинов сети «Детский мир» в 30 крупнейших городах России. Кроме этого, теперь покупатели «Детского мира» могут воспользоваться полнофункциональным мобильным приложением, которое позволяет совершать покупки в удобном интерфейсе, используя виртуальную карту программы лояльности Компании.

В 2019 году была запущена пилотная версия маркетплейса для категории «Одежда и обувь». Учитывая показатели оборачиваемости новой электронной площадки на уровне оборачиваемости аналогичных товаров интернет-магазина, Компания планирует увеличить ассортимент одежды и обуви маркетплейса с 20 тысяч наименований товаров до 250 тысяч.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Основные показатели отчета о прибылях и убытках¹⁴

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"	
	4-й кв. 2019	4-й кв. 2018		4-й кв. 2019	4-й кв. 2018
Выручка	38 915	34 308	+13,4%	38 915	34 308
в т.ч. интернет - магазин	5 817	3 641	+59,8%	5 817	3 641
Валовая прибыль	13 255	11 805	+12,3%	13 255	11 805
Валовая маржа, %	34,1%	34,4%	-0,3 п.п.	34,1%	34,4%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(8 046)	(7 148)	+12,6%	(5 725)	(4 960)
% от выручки	-20,7%	-20,8%	-0,1 п.п.	-14,7%	-14,5%
Прочие операционные расходы	0	(24)	-101,3%	0	(24)
ЕБИТДА	4 739	4 268	+11,0%	7 060	6 457
ЕБИТДА маржа, %	12,2%	12,4%	-0,2 п.п.	18,1%	18,8%
Скорр. ЕБИТДА	5 210	4 633	+12,4%	7 531	6 822
Скорр. ЕБИТДА маржа, %	13,4%	13,5%	-0,1 п.п.	19,4%	19,9%
Прибыль за период	2 751	2 567	+7,2%	2 461	2 293
Маржа прибыли за период, %	7,1%	7,5%	-0,4 п.п.	6,3%	6,7%
Скорр. прибыль за период	3 127	2 859	+9,4%	2 837	2 585
Скорр. маржа прибыли за период, %	8,0%	8,3%	-0,3 п.п.	7,3%	7,5%
Чистый долг	17 481	18 135	-3,6%	17 481	18 135
Обязательство по аренде	-	-		34 780	30 545
Чистый долг / ЕБИТДА	1,3	1,5			
Чистый долг / Скорр. ЕБИТДА	1,2	1,4			

(14) Несмотря на то, что Компания досрочно применила стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2018 года, сопоставление ключевых финансовых показателей аудированной 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», как это представлено в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2019 год.

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"	
	2019	2018		2019	2018
Выручка	128 764	110 874	+16,1%	128 764	110 874
в т.ч. интернет - магазин	14 489	8 771	+65,2%	14 489	8 771
Валовая прибыль	41 532	36 829	+12,8%	41 532	36 829
<i>Валовая маржа, %</i>	32,3%	33,2%	-1,0 п.п.	32,3%	33,2%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(26 799)	(24 116)	+11,1%	(17 727)	(15 668)
<i>% от выручки</i>	-20,8%	-21,8%	-1,0 п.п.	-13,8%	-14,1%
Прочие операционные расходы	(8)	(48)	-82,9%	(8)	(47)
ЕБИТДА	13 826	11 883	+16,4%	22 898	20 332
<i>ЕБИТДА маржа, %</i>	10,7%	10,7%	-	17,8%	18,3%
Скорр. ЕБИТДА	14 725	12 665	+16,3%	23 797	21 114
<i>Скорр. ЕБИТДА маржа, %</i>	11,4%	11,4%	-	18,5%	19,0%
Прибыль за период	7 303	6 603	+10,6%	6 543	5 694
<i>Маржа прибыли за период, %</i>	5,7%	6,0%	-0,3 п.п.	5,1%	5,1%
Скорр. прибыль за период	8 022	7 229	+11,0%	7 262	6 320
<i>Скорр. маржа прибыли за период, %</i>	6,2%	6,5%	-0,3 п.п.	5,6%	5,7%

По результатам 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 16,3% год к году до 14,7 млрд рублей. Компания удержала высокую рентабельность скорректированной ЕБИТДА на уровне 11,4%.

В отчетном году Компания продолжала инвестировать в цены для привлечения новых покупателей. В результате валовая рентабельность снизилась на 1,0 п.п. год к году до 32,3%. 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 41,6% (+5,7 п.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. По итогам 2019 года расходы на аренду снизились в процентах от выручки на 0,6 п.п. год к году. Замена бумажных листовок и газет на онлайн-рассылки позволила оптимизировать маркетинговые расходы в процентах от выручки на 0,2 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 2019 году снизились на 1,0 п.п. до 20,8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Коммерческие, общие и административные расходы

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"	
	4-й кв. 2019	4-й кв. 2018		4-й кв. 2019	4-й кв. 2018
Расходы на персонал	3 046	2 540	+19,9%	3 046	2 540
<i>% от выручки</i>	7,8%	7,4%	+0,4 п.п.	7,8%	7,4%
Расходы на аренду	3 098	2 880	+7,6%	712	546
<i>% от выручки</i>	8,0%	8,4%	-0,4 п.п.	1,8%	1,6%
Расходы на маркетинг	576	593	-2,8%	576	593
<i>% от выручки</i>	1,5%	1,7%	-0,2 п.п.	1,5%	1,7%

Прочие расходы	1 325	1 135	+16,7%	1 390	1 281
<i>% от выручки</i>	3,4%	3,3%	+0,1 п.п.	3,6%	3,7%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение, выплат LTI)	8 046	7 148	+12,6%	5 725	4 960
<i>% от выручки</i>	20,7%	20,8%	-0,1 п.п.	14,7%	14,5%
Расходы на амортизацию и обесценение	663	1 576	-58,0%	2 573	2 249
<i>% от выручки</i>	1,7%	4,6%	-2,9 п.п.	6,6%	6,6%
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI	470	365	+28,9%	470	365
<i>% от выручки</i>	1,2%	1,1%	+0,1 п.п.	1,2%	1,1%

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"	
	2019	2018		2019	2018
Расходы на персонал	10 255	8 827	+16,2%	10 255	8 827
<i>% от выручки</i>	8,0%	8,0%	-	8,0%	8,0%
Расходы на аренду	11 028	10 186	+8,3%	1 891	1 595
<i>% от выручки</i>	8,6%	9,2%	-0,6 п.п.	1,5%	1,4%
Расходы на маркетинг	1 399	1 494	-6,4%	1 399	1 494
<i>% от выручки</i>	1,1%	1,3%	-0,3 п.п.	1,1%	1,3%
Прочие расходы	4 117	3 609	+14,1%	4 182	3 752
<i>% от выручки</i>	3,2%	3,3%	-0,1 п.п.	3,2%	3,4%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение, выплат LTI)	26 799	24 116	+11,1%	17 727	15 668
<i>% от выручки</i>	20,8%	21,8%	-1,0 п.п.	13,8%	14,1%
Расходы на амортизацию и обесценение	2 549	2 113	+20,6%	10 005	9 100
<i>% от выручки</i>	2,0%	1,9%	+0,1 п.п.	7,8%	8,2%
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI	899	783	+14,9%	899	783
<i>% от выручки</i>	0,7%	0,7%	-	0,7%	0,7%

Чистые процентные расходы в процентах от выручки в 2019 году увеличились на 0,2 п.п. год к году в связи с высоким уровнем долга в начале года и сезонностью бизнеса. Средневзвешенная стоимость долга Компании на конец отчетного периода снизилась на 1,3 п.п. год к году до 8,0%. В декабре 2019 года Компания успешно разместила облигационный займ общей номинальной стоимостью 3 млрд рублей со ставкой купона 7,25% годовых.

По итогам 2019 года эффективная ставка налога на прибыль осталась на уровне предыдущего года (17,5%) в связи с учетом расходов по резерву по недостаткам товарных запасов при начислении налога на прибыль, а также благодаря уточнённой декларации по налогу на прибыль за 2018 год. Расходы на амортизацию основных средств и нематериальных активов в процентах от выручки практически не изменились в 2019 году по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 2,0%. В отчетном периоде Компания получила убыток от курсовых разниц в размере 124 млн рублей против прибыли в размере 106 млн рублей в 2018 году.

Скорректированная чистая прибыль в 2019 году выросла на 11,0% год к году до 8,0 млрд рублей. Рентабельность по скорректированной чистой прибыли составила 6,2% (-0,3 п.п. год к году).

Ключевые показатели консолидированного отчета о движении денежных средств

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"			МСФО (IFRS) "16"	
	4-й кв. 2019	4-й кв. 2018	Δ, %	4-й кв. 2019	4-й кв. 2018
Скорр. EBITDA	5 210	4 633	+12,5%	7 531	6 822
<i>Добавить / (вычесть):</i>					
Изменение оборотного капитала	3 684	(198)	+1 961,6%	3 645	(350)
Проценты и налог на прибыль	(1 370)	(980)	+39,7%	(2 145)	(1 800)
Прочие операционные денежные потоки	(172)	340	-150,6%	(107)	486
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	7 352	3 795	+93,7%	8 925	5 157
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(922)	(2 510)	-172,1%	(922)	(2 510)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(5 378)	571	-1 041,6%	(6 951)	(790)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1 051	1 857	-43,4%	1 051	1 857

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"			МСФО (IFRS) "16"	
	2019	2018	Δ, %	2019	2018
Скорр. EBITDA	14 725	12 665	+16,3%	23 797	21 114
<i>Добавить / (вычесть):</i>					
Изменение оборотного капитала	(132)	(7 156)	+5 340,9%	(107)	(7 021)
Проценты и налог на прибыль	(3 719)	(2 707)	+37,4%	(6 292)	(5 311)
Прочие операционные денежные потоки	348	688	-97,5%	413	830
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	11 222	3 489	+221,6%	17 812	9 613
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(3 467)	(3 793)	-8,6%	(3 467)	(3 793)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(9 322)	483	-2 030,6%	(15 911)	(5 640)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(1 567)	180	-971,8%	(1 567)	180

В 2019 году операционный денежный поток до изменения оборотного капитала (скорр. EBITDA) увеличился на 16,3% год к году и составил 14,7 млрд рублей. Компания снизила инвестиции в оборотный капитал до 132 млн рублей по сравнению с 7 156 млн рублей в 2018 году. На изменение оборотного капитала повлияло улучшение оборачиваемости запасов в результате их оптимизации, а также погашение дебиторской задолженности (бонусы от поставщиков). Сумма чистых процентных расходов и налога на прибыль в отчетном периоде увеличилась на 37,4% и составила 3,7 млрд рублей. В результате сумма денежных средств, полученных в операционной деятельности, увеличилась в 3,2 раза год к году до 11,2 млрд рублей в 2019 году.

Сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности и направленных на приобретение основных средств и нематериальных активов, снизилась на 8,6% год к году до 3,5 млрд рублей в 2019 году. 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 449 млн рублей в оборудование распределительных центров «Бекасово-1» и «Бекасово-2» (запущен в 4-м кв. 2018). Сумма капитальных вложений в расширение торговой сети составила 1 009 млн рублей по итогам 2019 года.

Сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности, в отчетном периоде составила 9,3 млрд рублей против полученных денежных средств в размере 483 млн руб. за аналогичный период прошлого года. Рост данного показателя обусловлен погашением задолженности по кредитным линиям.

По состоянию на 31 декабря 2019 года общий долг Компании составил 19,3 млрд рублей, в том числе 53,4% - краткосрочный и 46,6% - долгосрочный долг. Чистый долг снизился на 3,6% год к году до 17,5 млрд рублей. Долговые обязательства Компании полностью номинированы в рублях. По состоянию на 31 декабря 2019 года невыбранный объем лимитов по кредитным линиям, открытым на Компанию крупнейшими российскими и международными банками, составил 34,4 млрд рублей. Показатель чистый долг/скорректированная EBITDA снизился год к году до 1,2x преимущественно из-за эффективного управления оборотным капиталом.

Прогноз

Менеджмент Компании планирует на горизонте 3-4 лет открыть не менее 300 магазинов бренда «Детский мир» в России, Казахстане и Беларуси с 40% внутренней ставкой доходности (IRR). В настоящее время Компания ожидает, что в среднесрочной перспективе рост сопоставимых продаж сети «Детский мир» в России будет опережать динамику рынка детских товаров и находиться на уровне менее 10% за счет высокого уровня роста количества чеков. В результате дальнейшего развития омниканальной бизнес-модели Компания планирует достичь 30% доли онлайн-продаж в общей выручке сети «Детский мир» в России в среднесрочной перспективе.

Еще одной ключевой стратегической целью Группы остается улучшение операционной эффективности и, как следствие, сохранение в среднесрочной перспективе двузначного уровня рентабельности по скорректированной EBITDA (не менее 15% с учетом применения МСФО 16 «Аренда»).

Компания будет рекомендовать распределить всю чистую прибыль, по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности по итогам 2019 года в качестве дивидендов. Таким образом, сумма финальных дивидендов по результатам четвертого квартала 2019 года может увеличиться на 23,0% год к году до 4,1 млрд руб.

ИНФОРМАЦИЯ О КОНФЕРЕНЦ-ЗВОНКЕ

Менеджмент ГК «Детский мир» проведет конференц-звонок для аналитиков сегодня в 16:00 (Москва), 13:00 (Лондон), 8:00 (Нью-Йорк) для презентации и обсуждения итогов 2019 года.

Для участия в звонке наберите:

Россия

+7 495 283 98 58

Великобритания

+44 203 984 98 44

США

+1 718 866 46 14

PIN код для участников

288 543#

Вебкаст доступен по ссылке

[Презентация для обсуждения итогов 2019 года](#)

Запись конференц-звонка будет доступна для прослушивания на сайте «Детского мира» ir.detmir.ru

Получение дополнительной информации:

Надежда Киселева

По вопросам
связей с общественностью (PR)
Тел.: +7 495 781 08 08, доб. 2041
nkiseleva@detmir.ru

Сергей Левицкий

По вопросам
связей с инвесторами (IR)
Тел.: +7 495 781 08 08, доб. 2315
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 федеральную розничную сеть магазинов «Детский мир», сети магазинов Detmir.ru, ELC (в России) и ABC, сеть товаров для животных «Зоозавр». По данным на 31 декабря 2019 года сеть магазинов «Детский мир» представлена 766 магазинами, расположенными в 293 городах России, Казахстана и Беларуси, сеть Detmir.ru – 4 магазинами. Розничная сеть ELC в России представлена 49 магазинами, сеть ABC – 13 магазинами. Сеть товаров для животных «Зоозавр» представлена десятью магазинами. Совокупная торговая площадь магазинов Группы Компаний – 843 тыс. кв. м.

Акционеры Компании: ПАО «АФК «Система»¹⁵ – 33,38%; Российско-китайский инвестиционный фонд (РКИФ)¹⁶ – 9,0%, акции в свободном обращении – 57,62%.

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 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.

(15) 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.

(16) РКИФ – фонд прямых инвестиций, учрежденный Российским Фондом Прямых Инвестиций (РФПИ) и Китайской инвестиционной корпорацией (CIC), 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 одновременных 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 одновременные расходы или доходы.

Расчеты показателя EBITDA и показателя скорректированная EBITDA за 4-й квартал соотносятся с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"	
	4-й кв. 2019	4-й кв. 2018	4-й кв. 2019	4-й кв. 2018
Прибыль за период	2 751	2 567	2 461	2 293
<i>Добавить / (вычесть):</i>				
Финансовые доходы	(1)	(2)	(3)	(4)
Финансовые расходы	520	520	1 295	1 341
(Прибыль) / убыток от курсовых разниц, нетто	(71)	69	(71)	69
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	877	578	805	509
Амортизация основных средств и нематериальных активов	663	536	2 573	2 249
EBITDA	4 739	4 268	7 060	6 457
<i>Обратный эффект:</i>				
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI	470	365	470	365
Скорр. EBITDA	5 210	4 633	7 531	6 822

Расчет показателя скорректированная прибыль за период за 4-й квартал соотносится с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"	
	4-й кв. 2019	4-й кв. 2018	4-й кв. 2019	4-й кв. 2018
Прибыль за период	2 751	2 567	2 461	2 293
<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	376	292	376	292
Скорр. прибыль за период	3 127	2 859	2 837	2 585

Расчеты показателя EBITDA и показателя скорректированная EBITDA по итогам 2019 года соотносятся с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"	
	2019	2018	2019	2018
Прибыль за период	7 303	6 603	6 543	5 694
<i>Добавить / (вычесть):</i>				
Финансовые доходы	(5)	(5)	(11)	(10)
Финансовые расходы	2 305	1 824	4 878	4 427
(Прибыль) / убыток от курсовых разниц, нетто	124	(106)	124	(106)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	1 550	1 454	1 360	1 227
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 549	2 113	10 005	9 100
EBITDA	13 826	11 883	22 898	20 332
<i>Обратный эффект:</i>				
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI	899	783	899	783
Скорр. EBITDA	14 725	12 665	23 797	21 114

Расчет показателя скорректированная прибыль за период по итогам 2019 года соотносится с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"	
	2019	2018	2019	2018
Прибыль за период	7 303	6 603	6 543	5 694
<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	719	626	719	626
Скорр. прибыль за период	8 022	7 229	7 262	6 320