

ГК «Детский мир» увеличила скорректированную EBITDA на 20,5% до 2,3 млрд рублей по итогам 1-го квартала 2020 года

30 Апреля 2020 года, Москва, Россия. – ГК «Детский мир» (далее – «Детский мир» или «Компания»), МОЕХ: DSKY) – крупнейший в России розничный оператор торговли детскими товарами – объявляет неаудированные финансовые результаты по МСФО (IFRS) за первый квартал, завершившийся 31 марта 2020 года.

Ключевые финансовые показатели первого квартала 2020 года¹

- Объем консолидированной неаудированной выручки Группы в 1-м квартале 2020 года увеличился на 11,2% до 31,0 млрд руб. по сравнению с 27,9 млрд руб. в 1-м квартале 2019 года;
 - в т.ч. объем выручки интернет-магазина² вырос на 110,5% до 5,4 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
 - в т.ч. объем выручки сети «Детский мир» в Казахстане вырос на 31,1% до 974 млн 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 4,0%.
 - сопоставимый рост числа чеков составил 4,4%;
 - сопоставимый размер среднего чека снизился на 0,4%.
- Сопоставимые продажи (like-for-like) сети магазинов «Детский мир» в России увеличились на 3,5%.
 - сопоставимый рост числа чеков составил 3,9%;
 - сопоставимый размер среднего чека снизился на 0,4%.
- Сопоставимые продажи (like-for-like)⁴ сети магазинов «Детский мир» в Казахстане увеличились на 25,7%.
- В 1-м квартале 2020 года было открыто 8 новых магазинов⁵ сети «Детский мир». Общее число магазинов⁶ Группы компаний по состоянию на 31 марта 2020 года составило 846.
- Общая торговая площадь Компании увеличилась на 10,2% год к году до 847 тыс. кв. м.
- Валовая прибыль выросла на 12,4% до 9,1 млрд руб. по сравнению с 1-м кварталом 2019 г.; валовая рентабельность составила 29,3%;
- Доля коммерческих, общехозяйственных и административных расходов⁷ в процентном соотношении от выручки сократилась с 22,3% до 22,0% благодаря повышению операционной эффективности;
- Показатель скорректированной EBITDA⁸ вырос на 20,5% до 2,3 млрд руб. по сравнению с 1,9 млрд руб. в 1-м квартале 2019 г., рентабельность скорректированной EBITDA выросла на 0,6 п.п. год к году до 7,3%. Показатель EBITDA⁹ составил 1,9 млрд руб. (+16,8% г-к-г);

(1) Здесь и далее данные представлены без учета применения стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Консолидированные финансовые показатели Компании за 2019-2020 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) В 1-м квартале 2020 года было закрыто 2 магазина сети «Детский мир».

(6) Число магазинов сети ELC и ABC составило 58. Сеть «Зоозавр» представлена 11 магазинами. Сеть «ПВЗ Детмир» представлена 5 магазинами.

(7) 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 денежных выплат в рамках программы долгосрочной мотивации менеджмента (LTI).

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

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

- Показатель скорректированная прибыль за период¹⁰ составил 15 млн руб. Убыток за период без учета корректировок составил 255 млн руб.;
- Показатель чистый долг¹¹/скорректированная EBITDA LTM снизился до 1,6х на конец марта 2020 года.

Ключевые события первого квартала 2020 года

- В феврале 2020 года «Детский мир» совместно с крупнейшим производителем японских подгузников Unicharm вывел новый собственный бренд подгузников Mapu на рынок товаров для детей в России, Казахстане и Беларуси. Продукция Mapu обладает качеством премиального японского бренда, при этом находится в среднем ценовом сегменте, что делает ее конкурентоспособной среди других международных брендов.
- В марте 2020 года Совет директоров Компании утвердил досрочное прекращение полномочий генерального директора, председателя правления Компании Владимира Чирахова и назначение на эту должность заместителя генерального директора по коммерческой деятельности Марии Давыдовой с 3 апреля 2020 года. Владимир Чирахов был избран председателем Совета директоров ПАО «Детский мир».
- В марте 2020 года «Детский мир» был включен в список системообразующих организаций российской экономики. В рамках реализации указа Президента России «Об объявлении в Российской Федерации нерабочих дней» Правительство России утвердило перечень товаров первой необходимости за исключением продовольственных товаров. В этот список вошли 23 категории, в том числе подгузники, пеленки, соски-пустышки, бутылочки для кормления и детские гигиенические средства. Данное распоряжение дает юридическое основание для сети «Детский мир» продолжить работать в период действия режима повышенной готовности для обеспечения населения товарами первой необходимости.
- В марте 2020 года рейтинговое агентство Эксперт РА подтвердило долгосрочный рейтинг кредитоспособности ПАО «Детский мир» на уровне ruA+ с прогнозом «Стабильный».
- В рамках реализации программы долгосрочной мотивации менеджмента Компании в 1-м квартале 2020 года ГК «Детский мир» осуществила выкуп 1 212 210 обыкновенных акций ПАО «Детский мир», составляющих 0,16% от ее уставного капитала, за 90 млн рублей.

Ключевые события после отчетного периода

- По состоянию на 30 апреля 2020 года большая часть магазинов сети «Детский мир» в России продолжает работать, временно закрыты 83 магазина в связи с распространением коронавирусной инфекции (COVID-19). Сети магазинов «Зоозавр» и «ПВЗ Детмир» продолжают работать в обычном режиме, сети магазинов ELC и ABC временно закрыты. В Казахстане временно закрыты 36 магазинов сети «Детский мир», при этом в 12 закрытых магазинах организованы места выдачи заказов интернет-магазина сети «Детский мир». Белорусская сеть «Детмир» продолжает работать в обычном режиме.
- По итогам первых 27 дней апреля 2020 года объем консолидированной неаудированной выручки ГК «Детский мир» снизился на 33% год к году (-19% г-к-г на 17-й неделе), при этом выручка онлайн-сегмента выросла в 3,5 раза год к году. Доля онлайн-сегмента в общей выручке сети «Детский мир» в России составила 41%.
- В апреле 2020 года ПАО «Детский мир» успешно осуществило выпуск биржевых облигаций серии БО-06 общей номинальной стоимостью 3 млрд рублей со ставкой купона 7,0% годовых. Срок оферты – 3 года.

Мария Давыдова, генеральный директор ПАО «Детский мир»:

«Сегодняшний кризис, как и предыдущие спады, подтверждает высокую эффективность ранее выбранной нами бизнес-модели, в основе которой лежат принципы омниканальности и мультикатегорийности. В первом квартале нам удалось не только увеличить долю Компании на всех рынках присутствия сети, но и при этом добиться взрывного роста онлайн-сегмента. Вместе с тем мы продолжаем придерживаться стратегии низких цен для удержания трафика покупателей и повышения операционной эффективности. В результате

(10) 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.

(11) 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. «Скорр. EBITDA LTM» рассчитывается как «Скорр. EBITDA» за последние 12 месяцев.

нам удалось продемонстрировать высокий темп роста операционной прибыли (скорр. EBITDA), превышающий практически в два раза темп роста выручки.

Однако в середине марта Компания столкнулась с влиянием активного распространения коронавирусной инфекции (COVID-19) в России и мире, в результате чего мы зафиксировали значительное снижение трафика в розничной сети. Детский Мир реализует комплекс антикризисных мер: обеспечивает безопасность наших сотрудников и покупателей, а также требуемый запас товаров первой необходимости. В то же время нам удалось значительно оптимизировать операционные расходы, в том числе за счет временного закрытия магазинов в крупных торговых центрах. При этом большая часть нашей розничной сети в России продолжает работать, выполняя социально значимую функцию в обеспечении детей продовольственными и непродовольственными товарами первой необходимости.

Значительная часть наших ресурсов сегодня сфокусирована на развитии интернет-торговли. В марте нам удалось увеличить долю онлайн-выручки до 25%. При этом в условиях повышенного спроса на дистанционную торговлю наша логистическая и IT инфраструктуры готовы к удвоению доли онлайн-сегмента. Компания планирует расширить свое присутствие в канале интернет-торговли за счет развития маркетплейса детских товаров, где в течение 3-5 лет ассортимент будет увеличен с 50 тыс. до 1 млн товарных наименований.

Сохранение финансовой устойчивости – один из главных приоритетов Компании в кризисный период. В течение марта и апреля нам удалось рефинансировать краткосрочный долг в объеме более 11 млрд рублей. При этом мы приняли решение увеличить объем денежных средств на счетах Компании до 10,8 млрд рублей для обеспечения непрерывной работы бизнеса в случае ухудшения экономической и эпидемиологической ситуации в стране.

Мы полностью подтверждаем объявленные в начале марта среднесрочные цели Компании: планируем открыть не менее 300 магазинов с 40% внутренней нормой доходности, а также сохранить двузначный уровень рентабельности по скорректированной EBITDA. Кроме того, мы видим большой потенциал в развитии нового сверхмалого формата с предварительной оценкой емкости рынка в 2 000 магазинов. Однако по итогам 2-го квартала допускаем тактическую корректировку целей на 2020 год.»

Операционные результаты

Показатель	1-й кв. 2020	1-й кв. 2019	Δ, %
Кол-во магазинов ГК «Детский мир»	846	748	+13,1%
«Детский мир»	772	674	+14,5%
ELC и ABC	58	68	-14,7%
«Зоозавр»	11	6	+83,3%
«ПВЗ Детмир»	5	-	-
Торговая площадь (тыс. кв. м)	847	769	+10,2%

Миллионов российских рублей (млн руб.)	1-й кв. 2020	1-й кв. 2019	Δ, %
Выручка сети «Детский мир» в России	29 607	26 930	+9,9%
Выручка сети «Детский мир» в Казахстане	974	743	+31,1%
Выручка сети ELC и ABC ¹²	438	213	+105,6%
Общая выручка	31 020	27 886	+11,2%

Сеть «Детский мир» (Россия и Казахстан)	1-й кв. 2020	1-й кв. 2019	Δ, %
Рост сопоставимых продаж	4,0%	7,2%	-3,2%
рост количества чеков	4,4%	8,2%	-3,8%
рост среднего чека	-0,4%	-0,9%	+0,5%

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

Сеть «Детский мир» (Россия)	1-й кв. 2020	1-й кв. 2019	Δ, %
Рост сопоставимых продаж	3,5%	6,6%	-3,1%
рост количества чеков	3,9%	7,5%	-3,6%
рост среднего чека	-0,4%	-0,9%	+0,5%

В первом квартале 2020 года открыто 8 магазинов сети «Детский мир», традиционно наибольшая доля открытий магазинов приходится на второе полугодие. В рамках пилотирования новых розничных форматов открыт пятый компактный магазин сети «ПВЗ Детмир», а также одиннадцатый магазин товаров для животных сети «Зоозавр».

На конец отчетного периода сеть ГК «Детский мир» состоит из 846 магазинов: 772 магазина сети «Детский мир» в 297 городах России, Казахстана и Беларуси, 5 магазинов сети «ПВЗ Детмир», 58 магазинов сети ELC и ABC, а также 11 магазинов сети товаров для животных «Зоозавр». Совокупная торговая площадь магазинов Группы составляет 847 тыс. кв. м (+10,2% год к году).

Несмотря на сложную экономическую и эпидемиологическую ситуацию в стране и мире, «Детский мир» продемонстрировал высокие темпы роста бизнеса: объем консолидированной неаудированной выручки вырос на 11,2% год к году до 31,0 млрд рублей. При этом выручка сети «Детский мир» в Казахстане выросла на 31,1% год к году.

В первом квартале Компания успешно провела сезон новогодних и гендерных праздников. В середине марта был зафиксирован значительный спрос на товары первой необходимости. Однако в последнюю декаду месяца торговые центры столкнулись с существенным оттоком трафика в связи с распространением коронавирусной инфекции (COVID-19). Ключевыми драйверами роста выручки остаются органический рост сети и выход на полную мощность новых магазинов. Продажи сопоставимых магазинов (LFL) сети «Детский мир» в России и Казахстане выросли на 4,0% год к году в 1-м квартале 2020 года.

В отчетном периоде самыми быстрорастущими категориями были товары первой необходимости: «Подгузники», «Детское питание» и «Детские гигиенические средства». Доля этих категорий в общей выручке сети увеличилась на 1,7 п.п. год к году до 36%. В категории «Одежда и обувь» Компании удалось эффективно распродать зимнюю коллекцию и успешно начать весенне-летний сезон, в результате доля этих товаров в общих продажах сети «Детский мир» в России составила 24%.

Категория «Игрушки» также продемонстрировала высокий рост в сопоставимых магазинах сети «Детский мир», однако ее доля в первом квартале снизилась до 31% из-за существенного роста продаж товаров первой необходимости. Высокий спрос в конце марта был зафиксирован в категории «Творчество и настольные игры». Доля этих товаров в обороте игрушек выросла на 1,4 п.п. год к году до 17,6% по итогам марта.

Во всех категориях «Детский мир» активно развивает собственные торговые марки (СТМ) и продолжает переходить на прямые контракты с импортными поставщиками для обеспечения первой цены на полке. Доля СТМ и прямых контрактов в общих продажах выросла на 2,1 п.п. год к году до 39,6% за отчетный квартал. Компания видит существенный потенциал роста доли продаж СТМ в категориях «Игрушки» и «Подгузники».

В текущих условиях развитие онлайн-канала становится наиболее важным направлением бизнеса «Детского мира». В период повышенного спроса на дистанционную торговлю Компании удалось сохранить высокий уровень сервиса доставки онлайн-заказов. По итогам первого квартала выручка онлайн-сегмента выросла более чем в два раза год к году до 5,4 млрд рублей, при этом в марте доля онлайн-сегмента в общей выручке сети «Детский мир» в России достигла 25%. Товары первой необходимости стали лидерами онлайн-продаж. По итогам марта товарооборот «Подгузников» и «Детского питания» вырос более чем в 3 раза год к году в интернет-магазине detmir.ru.

В конце 2019 года была запущена пилотная версия маркетплейса для категории «Одежда и обувь». В первом квартале 2020 года ассортимент «Одежды и обуви» расширился в 1,5 раза в рамках развития маркетплейса и достиг 30 тыс. товарных наименований (SKU). Компания планирует увеличить ассортимент в этой категории до 50 тыс. SKU к концу второго квартала, а также запустить маркетплейс в категории товаров народного потребления (FMCG).

Финансовые результаты

Основные показатели отчета о прибылях и убытках¹³

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"			МСФО (IFRS) "16"	
	1-й кв. 2020	1-й кв. 2019	Δ, %	1-й кв. 2020	1-й кв. 2019
Выручка	31 020	27 886	+11,2%	31 020	27 886
в т.ч. интернет - магазин	5 443	2 586	+110,5%	5 443	2 586
Валовая прибыль	9 085	8 082	+12,4%	9 085	8 082
<i>Валовая маржа, %</i>	<i>29,3%</i>	<i>29,0%</i>	<i>+0,3 п.п.</i>	<i>29,3%</i>	<i>29,0%</i>
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(6 826)	(6 205)	+10,0%	(4 386)	(3 915)
<i>% от выручки</i>	<i>-22,0%</i>	<i>-22,3%</i>	<i>-0,3 п.п.</i>	<i>-14,1%</i>	<i>-14,0%</i>
Прочие операционные расходы	1	(2)	+135,7%	1	(2)
ЕБИТДА	1 922	1 646	+16,8%	4 362	3 936
<i>ЕБИТДА маржа, %</i>	<i>6,2%</i>	<i>5,9%</i>	<i>+0,3 п.п.</i>	<i>14,1%</i>	<i>14,1%</i>
Скорр. ЕБИТДА	2 260	1 875	+20,5%	4 700	4 165
<i>Скорр. ЕБИТДА маржа, %</i>	<i>7,3%</i>	<i>6,7%</i>	<i>+0,6 п.п.</i>	<i>15,2%</i>	<i>14,9%</i>
Прибыль за период	-255	291	-187,7%	-353	-164
<i>Маржа прибыли за период, %</i>	<i>-0,8%</i>	<i>1,0%</i>	<i>-1,8 п.п.</i>	<i>-1,1%</i>	<i>-0,6%</i>
Скорр. прибыль за период	15	474	-96,8%	-83	19
<i>Скорр. маржа прибыли за период, %</i>	<i>0,0%</i>	<i>1,7%</i>	<i>-1,7 п.п.</i>	<i>-0,3%</i>	<i>0,1%</i>
Чистый долг	24 259	23 106	+5,0%	24 259	23 106
Обязательство по аренде	-	-		33 997	33 211
<i>Чистый долг / ЕБИТДА</i>	<i>1,7</i>	<i>1,9</i>			
<i>Чистый долг / Скорр. ЕБИТДА LTM</i>	<i>1,6</i>	<i>1,8</i>			

По результатам 1-го квартала 2020 года «Детский мир» достиг значительного роста операционной прибыли. Быстрый рост выручки в сочетании с оптимизацией закупочных цен и эффективным управлением ассортиментом, а также повышением операционной эффективности позволили увеличить размер скорректированной ЕБИТДА на 20,5% год к году до 2,3 млрд рублей, а рентабельность по скорректированной ЕБИТДА на 0,6 п.п. год к году до 7,3%.

Несмотря на высокий уровень инвестирования в цены для привлечения новых покупателей, Компании удалось улучшить валовую рентабельность на 0,3 п.п. год к году до 29,3% благодаря увеличению товарного запаса в период стабильного валютного курса.

Компания нацелена на постоянное повышение операционной эффективности, которое заключается в контроле операционных расходов, в первую очередь, за счет улучшения коммерческих условий аренды. По итогам 1-го квартала 2020 года расходы на аренду снизились в процентах от выручки на 0,5 п.п. год к году. Замена бумажных листовок и газет на онлайн-рассылки позволила оптимизировать маркетинговые расходы в процентах от выручки на 0,3 п.п. год к году.

Скорректированные коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за вычетом расходов на амортизацию и обесценение и выплат по программе долгосрочной мотивации в процентах от выручки в первом квартале 2020 года снизились на 0,3 п.п. до 22,0% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

(13) 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».

Коммерческие, общие и административные расходы

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"			МСФО (IFRS) "16"	
	1-й кв. 2020	1-й кв. 2019	Δ, %	1-й кв. 2020	1-й кв. 2019
Расходы на персонал	2 662	2 397	+11,0%	2 662	2 397
<i>% от выручки</i>	8,6%	8,6%	-	8,6%	8,6%
Расходы на аренду	2 810	2 679	+4,9%	370	389
<i>% от выручки</i>	9,1%	9,6%	-0,5 п.п.	1,2%	1,4%
Расходы на маркетинг	259	319	-18,8%	259	319
<i>% от выручки</i>	0,8%	1,1%	-0,3 п.п.	0,8%	1,1%
Прочие расходы	1 095	809	+35,4%	1 095	809
<i>% от выручки</i>	3,5%	2,9%	+0,6 п.п.	3,5%	2,9%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение, выплат LTI)	6 826	6 205	+10,0%	4 386	3 915
<i>% от выручки</i>	22,0%	22,3%	-0,3 п.п.	14,1%	14,0%
Расходы на амортизацию и обесценение	686	592	+15,8%	2 606	2 444
<i>% от выручки</i>	2,2%	2,1%	+0,1 п.п.	8,4%	8,8%
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI	338	229	+47,6%	338	229
<i>% от выручки</i>	1,1%	0,8%	+0,3 п.п.	1,1%	0,8%

Чистые процентные расходы в процентах от выручки в первом квартале 2020 года снизились на 0,4 п.п. год к году благодаря оптимизации стоимости долга и снижению финансового рычага. Средневзвешенная стоимость заимствования Компании на конец отчетного периода снизилась на 0,5 п.п. год к году до 8,5%. Для поддержания финансовой устойчивости бизнеса Компания в конце марта приняла решение увеличить денежные средства на депозитном счете до 10,8 млрд рублей за счет дополнительного заимствования для обеспечения непрерывной работы бизнеса в случае ухудшения экономической и эпидемиологической ситуации в стране. Вместе с тем в марте Компании удалось рефинансировать краткосрочную задолженность в размере 5,1 млрд рублей на срок не менее 12 месяцев.

По итогам первого квартала 2020 года Компания получила доход в размере 251 млн рублей по налогу на прибыль благодаря корректировке налога на прибыль за прошлые периоды. Расходы на амортизацию основных средств и нематериальных активов в процентах от выручки практически не изменились в 1-м квартале 2020 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 2,2%.

В отчетном периоде Компания получила убыток от курсовых разниц в размере 1,3 млрд рублей против убытка в размере 182 млн рублей за аналогичный период прошлого года. Основной причиной образования курсовых разниц является переоценка валютных обязательств (кредиторская задолженность перед поставщиками товаров) на разницу в курсах валюты между началом и концом первого квартала 2020 года. Данные расходы являются нереализованными курсовыми разницами, которые могут быть компенсированы в последующих кварталах в случае улучшения курса валюты или оплаты данной кредиторской задолженности по курсу ниже, чем курс на конец марта 2020 года. Полученный в 1-м квартале 2020 года доход от исполнения заключенных ранее форвардов, а также доход от переоценки форвардов, заключенных в отчетном периоде со сроком исполнения в мае-апреле, позволили Компании частично компенсировать возникшие курсовые разницы от переоценки валютной кредиторской задолженности.

Скорректированная чистая прибыль составила 15 млн рублей по итогам первого квартала 2020 года. При этом чистый убыток составил 255 млн рублей.

Ключевые показатели консолидированного отчета о движении денежных средств

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"			МСФО (IFRS) "16"	
	1-й кв. 2020	1-й кв. 2019	Δ, %	1-й кв. 2020	1-й кв. 2019
Скорр. EBITDA	2 260	1 875	+20,5%	4 700	4 165
<i>Добавить / (вычесть):</i>					
Изменение оборотного капитала	(7 661)	(4 944)	+54,9%	(7 597)	(4 742)
Проценты и налог на прибыль	(881)	(1 094)	-19,5%	(1 523)	(2 103)
Прочие операционные денежные потоки	(79)	187	-143,5%	(81)	186
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(6 361)	(3 976)	+60,0%	(4 501)	(2 494)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(326)	(856)	-61,9%	(326)	(856)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	15 754	2 836	+455,6%	13 894	1 354
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	9 067	(1 996)	+554,3%	9 067	(1 996)

В первом квартале 2020 года операционный денежный поток до изменения оборотного капитала (скорр. EBITDA) увеличился на 20,5% год к году и составил 2,3 млрд рублей. Компания увеличила инвестиции в оборотный капитал до 7 661 млн рублей по сравнению с 4 944 млн рублей в первом квартале 2019 года. На изменение оборотного капитала повлияло увеличение запасов в результате дополнительной закупки товаров в размере 5 млрд рублей для снижения валютных рисков. Сумма чистых процентных расходов и налога на прибыль в отчетном периоде снизились на 19,5% и составила 881 млн рублей. В результате сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности, увеличилась на 60% год к году до 6,4 млрд рублей в первом квартале 2020 года.

Сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности и направленных на приобретение основных средств и нематериальных активов, снизилась на 61,9% год к году до 326 млн рублей в первом квартале 2020 года. Снижение капитальных вложений обусловлено отсутствием разовых инвестиций, осуществлённых в аналогичном периоде прошлого года. Сумма капитальных вложений в расширение торговой сети составила 78 млн рублей по итогам первого квартала 2020 года.

Сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности, в отчетном периоде составила 15,8 млрд рублей против полученных денежных средств в размере 2,8 млрд рублей за аналогичный период прошлого года. Рост данного показателя обусловлен увеличением денежной ликвидности за счет привлечения долга.

По состоянию на 31 марта 2020 года общий долг Компании составил 35,1 млрд рублей, в том числе 58,1% - краткосрочный и 41,9% - долгосрочный долг. Чистый долг увеличился на 5,0% год к году до 24,3 млрд рублей. Долговые обязательства Компании полностью номинированы в рублях. По состоянию на 31 марта 2020 года невыбранный объем лимитов по кредитным линиям, открытым на Компанию крупнейшими российскими и международными банками, составил 22,5 млрд рублей. Показатель чистый долг/скорректированная EBITDA снизился год к году до 1,6х преимущественно за счет эффективного управления оборотным капиталом.

Информация о конференц-звонке

Менеджмент «Детского мира» проведет конференц-звонок для аналитиков сегодня в 16:00 (Москва), 14:00 (Лондон), 9:00 (Нью-Йорк) для презентации и обсуждения итогов 1-го квартала 2020 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 1-го квартала 2020 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 «ПВЗ Детмир», ELC (в России) и ABC, а также сеть товаров для животных «Зоозавр». По данным на 31 Марта 2020 года сеть магазинов «Детский мир» представлена 772 магазинами, расположенными в 297 городах России, Казахстана и Беларуси, сеть «ПВЗ Детмир» – 5 магазинами. Розничная сеть ELC в России представлена 46 магазинами, сеть ABC – 12 магазинами. Сеть товаров для животных «Зоозавр» представлена 11 магазинами. Совокупная торговая площадь магазинов Группы Компаний – 847 тыс. кв. м.

Акционеры Компании: ПАО «АФК «Система»¹⁴ – 33,38%; Российско-китайский инвестиционный фонд (РКИФ)¹⁵ – 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, влиянием пандемии COVID-19 на макроэкономическую ситуацию на рынках присутствия Группы Компаний и на ее финансовые результаты, а также другие риски, связанные в особенности с «Детским миром» и его деятельностью.

(14) АФК «Система» – публичная российская диверсифицированная холдинговая компания, обслуживающая около 150 миллионов потребителей в таких отраслях, как 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 (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/доходов по налогу на прибыль, прибыли/убытка от курсовых разниц, финансовых доходов и расходов, амортизации основных средств и нематериальных активов, а также прибыли 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 1-й квартал соотносятся с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"	
	1-й кв. 2020	1-й кв. 2019	1-й кв. 2020	1-й кв. 2019
Прибыль за период	(255)	291	(353)	(164)
<i>Добавить / (вычесть):</i>				
Финансовые доходы	(8)	(2)	(9)	(4)
Финансовые расходы	485	558	1 127	1 566
(Прибыль) / убыток от курсовых разниц, нетто	1 267	182	1 267	182
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	(251)	26	(276)	(88)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	686	592	2 606	2 444
EBITDA	1 922	1 646	4 362	3 936
<i>Обратный эффект:</i>				
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI	338	229	338	229
Скорр. EBITDA	2 260	1 875	4 700	4 165

Расчет показателя скорректированная прибыль за период по итогам 1-го квартала соотносится с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"	
	1-й кв. 2020	1-й кв. 2019	1-й кв. 2020	1-й кв. 2019
Прибыль за период	(255)	291	(353)	(164)
<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	270	183	270	183
Скорр. прибыль за период	15	474	(83)	19

Приложение Б

Группа «Детский мир»

Неаудированный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с учетом применения стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда».
(в миллионах российских рублей)

За три месяца, закончившихся 31 марта

	2020 года	2019 года
Выручка	31 020	27 886
Себестоимость	(21 935)	(19 804)
Валовая прибыль	9 085	8 082
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(7 330)	(6 587)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	1	(2)
Операционная прибыль	1 756	1 493
Финансовые доходы	9	4
Финансовые расходы	(1 127)	(1 566)
Убыток от курсовых разниц, нетто	(1 267)	(182)
Убыток до налогообложения	(629)	(252)
Доход по налогу на прибыль	276	88
Убыток за период	(353)	(164)
Прочий совокупный доход		
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>		
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	8	19
Итого совокупный убыток за период	(345)	(145)

Группа «Детский мир»

Неаудированный консолидированный отчет о финансовом положении с учетом применения стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

(в миллионах российских рублей)

	31 марта 2020 года	31 марта 2019 года
АКТИВЫ		
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Основные средства	9 472	9 904
Нематериальные активы	1 346	1 470
Активы в форме права пользования	32 113	31 949
Отложенные налоговые активы	2 576	1 961
Прочие внеоборотные активы	144	133
Итого внеоборотные активы	45 651	45 417
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Товарно-материальные запасы	38 121	32 148
Торговая дебиторская задолженность	1 719	2 819
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность, включая предоплату по налогу на прибыль	1 836	2 076
Денежные средства и их эквиваленты	10 836	1 339
Итого оборотные активы	52 512	38 382
Итого активы	98 163	83 799
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
ДЕФИЦИТ АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА		
Уставный капитал	1	1
Собственные выкупленные акции	(407)	(353)
Добавочный капитал	5 793	5 793
Непокрытый убыток	(7 650)	(6 693)
Резерв пересчета в валюту представления отчетности	126	148
Итого дефицит акционерного капитала	(2 137)	(1 104)
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Обязательства по аренде	26 853	26 238
Долгосрочные кредиты и займы	14 700	5 220
Отложенные налоговые обязательства	100	123
Итого долгосрочные обязательства	41 653	31 581
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Торговая кредиторская задолженность	25 925	21 442
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	20 395	19 225
Обязательства по аренде	7 144	6 973
Авансы полученные, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы, включая доходы будущих периодов и обязательства по текущему налогу на прибыль	5 183	5 682
Итого краткосрочные обязательства	58 647	53 322
Итого обязательства	100 300	84 903
Итого собственный капитал и обязательства	98 163	83 799

Группа «Детский мир»

Неаудированный консолидированный отчет о движении денежных средств с учетом применения

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

(в миллионах российских рублей)

За три месяца, закончившихся 31 марта

	2020 года	2019 года
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Убыток за период	(353)	(164)
Корректировки:		
Амортизация внеоборотных активов	2 606	2 444
Убыток от курсовых разниц, нетто	1 267	182
Финансовые расходы	1 127	1 566
Списания товарно-материальных запасов, связанные с недостачами и снижением их стоимости до чистой цены возможной реализации	247	338
Расходы по вознаграждению, основанному на акциях, выплачиваемому в форме акций	11	73
Доход/(убыток) от продажи внеоборотных активов	(1)	9
Финансовые доходы	(9)	(4)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	(276)	(88)
Списание безнадежной задолженности и изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки в дебиторской задолженности	-	(5)
Изменения оборотного капитала:		
Уменьшение торговой дебиторской задолженности	2 329	1 654
Увеличение авансов выданных и прочей дебиторской задолженности	(238)	(36)
Уменьшение товарно-материальных запасов	274	2 577
Уменьшение торговой кредиторской задолженности	(8 418)	(8 468)
Уменьшение авансов полученных, прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов, включая доходы будущих периодов	(1 544)	(469)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(2 978)	(391)
Проценты уплаченные	(829)	(1 448)
Проценты полученные	8	2
Налог на прибыль уплаченный	(702)	(657)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(4 501)	(2 494)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Выплаты по приобретению основных средств	(294)	(832)
Выплаты по приобретению нематериальных активов	(44)	(31)
Поступления от реализации основных средств	12	7
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(326)	(856)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Выкуп собственных акций	(90)	(139)
Погашение кредитов и займов	(16 386)	(11 093)
Платежи по обязательствам по аренде	(1 860)	(1 482)
Поступления от кредитов и займов	32 230	14 068
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	13 894	1 354
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	9 067	(1 996)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	1 769	3 335
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	10 836	1 339

Группа «Детский мир»

Неаудированный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (в миллионах российских рублей)

Если бы Группа продолжала применять МСФО (IAS) 17 вместо МСФО (IFRS) 16:

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2020 года	2019 года
Выручка	31 020	27 886
Себестоимость	(21 935)	(19 804)
Валовая прибыль	9 085	8 082
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(7 850)	(7 025)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	1	(2)
Операционная прибыль	1 236	1 055
Финансовые доходы	8	2
Финансовые расходы	(485)	(558)
Убыток от курсовых разниц, нетто	(1 267)	(182)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(506)	317
Доход/(расход) по налогу на прибыль	251	(26)
(Убыток)/прибыль за период	(255)	291
Прочий совокупный доход		
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>		
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	9	8
Итого совокупный (убыток)/прибыль за период	(246)	299

Группа «Детский мир»

Неаудированный консолидированный отчет о финансовом положении
(в миллионах российских рублей)

Если бы Группа продолжала применять МСФО (IAS) 17 вместо МСФО (IFRS) 16:

	31 марта 2020 года	31 марта 2019 года
АКТИВЫ		
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Основные средства	9 472	9 904
Нематериальные активы	1 346	1 470
Отложенные налоговые активы	2 134	1 620
Прочие внеоборотные активы	247	229
Итого внеоборотные активы	13 199	13 223
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Товарно-материальные запасы	38 121	32 148
Торговая дебиторская задолженность	1 719	2 819
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность, включая предоплату по налогу на прибыль	2 203	2 481
Денежные средства и их эквиваленты	10 836	1 339
Итого оборотные активы	52 879	38 787
Итого активы	66 078	52 010
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ		
Уставный капитал	1	1
Собственные выкупленные акции	(407)	(353)
Добавочный капитал	5 793	5 793
Непокрытый убыток	(5 885)	(5 331)
Резерв пересчета в валюту представления отчетности	127	137
Итого (дефицит акционерного капитала) / акционерный капитал	(371)	247
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Долгосрочные кредиты и займы	14 700	5 220
Отложенные налоговые обязательства	100	123
Итого долгосрочные обязательства	14 800	5 343
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Торговая кредиторская задолженность	25 925	21 442
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	20 395	19 225
Авансы полученные, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы, включая доходы будущих периодов и обязательства по текущему налогу на прибыль	5 329	5 753
Итого краткосрочные обязательства	51 649	46 420
Итого обязательства	66 449	51 763
Итого собственный капитал и обязательства	66 078	52 010

Группа «Детский мир»

Неаудированный консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей)

Если бы Группа продолжила применять МСФО (IAS) 17 вместо МСФО (IFRS) 16:

За три месяца, закончившихся 31 марта

	2020 года	2019 года
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
(Убыток)/прибыль за период	(255)	291
Корректировки:		
Убыток от курсовых разниц, нетто	1 267	182
Амортизация внеоборотных активов	686	592
Финансовые расходы	485	558
Списания товарно-материальных запасов, связанные с недостачами и снижением их стоимости до чистой цены возможной реализации	247	338
Расходы по вознаграждению, основанному на акциях, выплачиваемому в форме акций	11	73
Доход/(убыток) от продажи внеоборотных активов	(1)	9
Финансовые доходы	(8)	(2)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	(251)	26
Списание безнадежной задолженности и изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки в дебиторской задолженности	-	(5)
Изменения оборотного капитала:		
Уменьшение торговой дебиторской задолженности	2 329	1 654
Увеличение авансов выданных и прочей дебиторской задолженности	(283)	(150)
Уменьшение товарно-материальных запасов	274	2 577
Уменьшение торговой кредиторской задолженности	(8 418)	(8 468)
Уменьшение авансов полученных, прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов, включая доходы будущих периодов	(1 563)	(557)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(5 480)	(2 882)
Проценты уплаченные	(187)	(439)
Проценты полученные	8	2
Налог на прибыль уплаченный	(702)	(657)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(6 361)	(3 976)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Выплаты по приобретению основных средств	(294)	(832)
Выплаты по приобретению нематериальных активов	(44)	(31)
Поступления от реализации основных средств	12	7
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(326)	(856)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Выкуп собственных акций	(90)	(139)
Погашение кредитов и займов	(16 386)	(11 093)
Поступления от кредитов и займов	32 230	14 068
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	15 754	2 836
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	9 067	(1 996)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	1 769	3 335
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	10 836	1 339