



МАРКА №1  
В РОССИИ



**Детский мир**  
ГРУППА КОМПАНИЙ



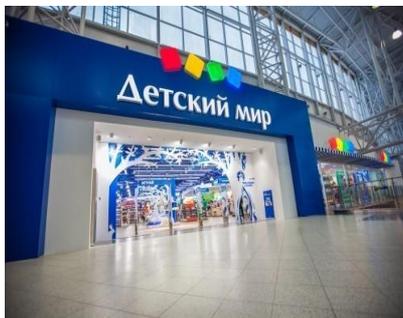
# ОАО «Детский мир»: аудированные финансовые результаты за 2015 год

1 Марта 2016 г.



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

# Ключевые финансовые и операционные показатели за 2015 год



- **Общая торговая площадь увеличилась** на 101 тыс. кв. м: с 390 тыс. кв. м на конец 2014 года до 491 тыс. кв. м в 2015 году за счет открытия 104 новых магазинов (103 магазина сети «Детский мир» и 1 — сети ELC)

- **Выручка выросла** на 33,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года: с 45.5 млрд. руб. в 2014 году до 60.5 млрд. руб. в 2015 год
  - Сопоставимые продажи (like-for-like) <sup>1</sup> сети магазинов «Детский мир» увеличились на 12,4% (рост числа чеков на 3,7% и рост размера среднего чека на 8,4%)

- **Валовая прибыль выросла** на 26,9% по сравнению с предыдущим годом: с 17,3 млрд. руб. в 2014 году до 21,9 млрд. руб. в 2015 году
  - Валовая маржа составила 36,2%

- **Коммерческие, административные и управленческие расходы (КиАУР) <sup>2</sup>** (% от выручки) **снизились** с 29,8% в 2014 году до 27,7% в 2015 году благодаря предпринятым Компанией мерам, направленным на повышение операционной эффективности

- **Показатель скорректированная OIBDA <sup>3</sup>** вырос на 38,6% до 6,2 млрд руб. по сравнению с 4,5 млрд руб. в 2014 году, **маржа OIBDA** составила 10,2%.
  - Показатель OIBDA без учета корректировок составил 5,1 млрд руб.

- **Показатель скорректированная чистая прибыль <sup>4</sup>** вырос на 29,9% до 2,2 млрд руб. по сравнению с 2014 годом
  - Чистая прибыль без учета корректировок составила 1,0 млрд руб.

## Примечания:

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

<sup>2</sup> Показатель коммерческие, административные и управленческие расходы не учитывает расходы на амортизацию основных средств и нематериальных активов

<sup>3</sup> Показатель скорректированная OIBDA – рассчитан следующим образом: операционная прибыль до вычета амортизации основных средств и нематериальных активов; в 2014 году, не включая одиночные эффекты, связанные с продажей здания «Детская Галерея «Якиманка» и выплатой бонуса генеральному директору в рамках программы долгосрочной мотивации LTI; в 2015 году: не включая дополнительные бонусы (выплата по программе LTI, в связи с закрытием ОАО АФК «Система» сделки по продаже 23,1% акций ОАО «Детский мир» Российско-китайскому инвестиционному фонду)

<sup>4</sup> Показатель скорректированная чистая прибыль – чистая прибыль в 2014 году, не включая единовременные расходы, связанные с продажей здания «Детская Галерея «Якиманка» и выплатой бонуса генеральному директору в рамках программы долгосрочной мотивации LTI; чистая прибыль в 2015 году без учета дополнительных бонусов (выплата по программе LTI, в связи с закрытием ОАО АФК «Система» сделки по продаже 23,1% акций ОАО «Детский мир» Российско-китайскому инвестиционному фонду) и прочих неоперационных единовременных расходов

# Обзор финансовых результатов за 2015 год

## Основные финансовые показатели 2011-2015 гг. (млн. руб., если не указано иное)

	2011	2012	2013	2014	2015	2014-2015, % изм.
<b>Кол-во магазинов, шт.</b>	<b>150</b>	<b>216</b>	<b>252</b>	<b>322</b>	<b>425</b>	<b>32%</b>
Магазины «Детский мир»	149	195	224	278	381	37%
Магазины ELC	0	20	27	43	44	2%
<b>Торговая площадь (тыс. кв. м.)</b>	<b>236</b>	<b>291</b>	<b>320</b>	<b>390</b>	<b>491</b>	<b>26%</b>
<b>Выручка</b>	<b>23 007</b>	<b>27 624</b>	<b>36 001</b>	<b>45 446</b>	<b>60 544</b>	<b>33%</b>
% роста продаж LFL <sup>1</sup>	14,9%	5,6%	13,4%	13,6%	12,4%	
Выручка на кв. м. <sup>2</sup> (тыс. руб. / кв. м.)	102	105	118	128	137	7%
Онлайн продажи <sup>3</sup>	40	127	227	443	1 260	184%
Доля онлайн-продаж	0,2%	0,5%	0,6%	1,0%	2,1%	
Себестоимость	14 235	16 681	22 093	28 183	38 640	37%
% от выручки	61,9%	60,4%	61,4%	62,0%	63,8%	
<b>Валовая прибыль</b>	<b>8 772</b>	<b>10 943</b>	<b>13 908</b>	<b>17 263</b>	<b>21 904</b>	<b>27%</b>
Маржа, %	38,1%	39,6%	38,6%	38,0%	36,2%	
Валовая прибыль на кв. м. <sup>2</sup> (тыс. руб. / кв. м.)	39	42	46	48	50	4%
<b>КиАУР<sup>4</sup></b>	<b>8 026</b>	<b>9 326</b>	<b>11 155</b>	<b>13 523</b>	<b>16 771</b>	<b>24%</b>
% от выручки	34,9%	33,8%	31,0%	29,8%	27,7%	
<b>Скорр. OIBDA<sup>5</sup></b>	<b>806</b>	<b>1 655</b>	<b>2 771</b>	<b>4 463</b>	<b>6 185</b>	<b>39%</b>
Маржа, %	3,5%	6,0%	7,7%	9,8%	10,2%	
<b>OIBDA</b>	<b>806</b>	<b>1 655</b>	<b>2 771</b>	<b>4 910</b>	<b>5 122</b>	<b>4%</b>
Маржа, %	3,5%	6,0%	7,7%	10,8%	8,5%	
<b>Скорр. Чистая прибыль<sup>6</sup></b>	<b>-217</b>	<b>428</b>	<b>1 153</b>	<b>1 685</b>	<b>2 189</b>	<b>30%</b>
Маржа, %	-0,9%	1,5%	3,2%	3,7%	4,0%	
<b>Чистая прибыль</b>	<b>-217</b>	<b>428</b>	<b>1 153</b>	<b>2 043</b>	<b>976</b>	<b>-52%</b>
Маржа, %	-0,9%	1,5%	3,2%	4,5%	1,6%	
<b>Итого долг</b>	<b>4 039</b>	<b>2 998</b>	<b>5 922</b>	<b>9 716</b>	<b>18 359</b>	<b>89%</b>
Денежные средства и их эквиваленты	2 423	1 631	860	1 670	1 934	16%
<b>Скоррек. Чистый долг<sup>7</sup></b>	<b>1 616</b>	<b>1 366</b>	<b>5 062</b>	<b>8 046</b>	<b>11 550</b>	<b>44%</b>
<b>Чистый долг</b>	<b>1 616</b>	<b>1 366</b>	<b>5 062</b>	<b>8 046</b>	<b>16 425</b>	<b>104%</b>
Скоррек. Чистый долг / Скорр. OIBDA	2,0x	0,8x	1,8x	1,8x	1,9x	
Чистый долг / OIBDA	2,0x	0,8x	1,8x	1,6x	3,2x	

Источник: проверенная аудиторами консолидированная финансовая отчетность Компании по US GAAP за 2011—2014 гг., аудированная консолидированная финансовая отчетность Компании по IFRS за 2015 г., данные Компании

<sup>1</sup> Рост LFL в рублевом выражении

<sup>2</sup> Расчет на среднюю площадь за период

<sup>3</sup> В показатель включены все онлайн-заказы на сайте www.detmir.ru, включающие доставку товара на дом и самовывоз из розничных магазинов «Детский мир»

<sup>4</sup> Показатель коммерческие, административные и управленческие расходы не учитывает расходы на амортизацию ОС и НМА

<sup>5</sup> Показатель OIBDA рассчитан следующим образом: операционная прибыль до вычета амортизации основных средств и нематериальных активов; в 2014 году, не включая одиночные эффекты, связанные с продажей здания «Детская Галерея «Якиманка» и выплатой бонуса генеральному директору в рамках программы долгосрочной мотивации LTI; в 2015 году: не включая дополнительные бонусы (выплата по программе LTI, в связи с закрытием ОАО АФК «Система» сделки по продаже 23,1% акций ОАО «Детский мир» Российско-китайскому инвестиционному фонду)

## Ключевые факты

### Быстрый рост выручки (+33,2%)

- В 2015 году **рост выручки** обеспечили:
  - продажи LFL на уровне 12,4%
  - Положительный рост трафика и среднего чека
  - Полный год работы 56 магазинов, открытых в 2014 году
  - открытие 104 новых магазина в 2015 году<sup>6</sup>

### Значительный рост валовой прибыли

- Снижение валовой маржи в 2015 году объясняется ослаблением курса рубля по отношению к мировым валютам и инвестирование в ценны в магазинах, что обеспечило приток дополнительного трафика и, в конечном итоге, значительный рост валовой прибыли

### Повышение операционной эффективности

- Доля коммерческих, административных и управленческих **расходов в проценте от выручки сократилась** с 29,8% до 27,7% благодаря повышению операционной эффективности и сокращению расходов

### Рост скорр. OIBDA +38,6%

- Рост скорректированной OIBDA на 38,6% обусловлен продолжающимся снижением доли коммерческих и управленческих затрат в выручке, в первую очередь основных затрат – на персонал и аренду. **Маржа норм. OIBDA составила 10,2%**.

### Рост скорр. чистой прибыли +29,9%

- Рост норм. чистой прибыли за прошедший год стал результатом опережающего роста сопоставимых продаж по сравнению с ростом расходов, в первую очередь КиАУР

### Привлекательная доходность для акционеров

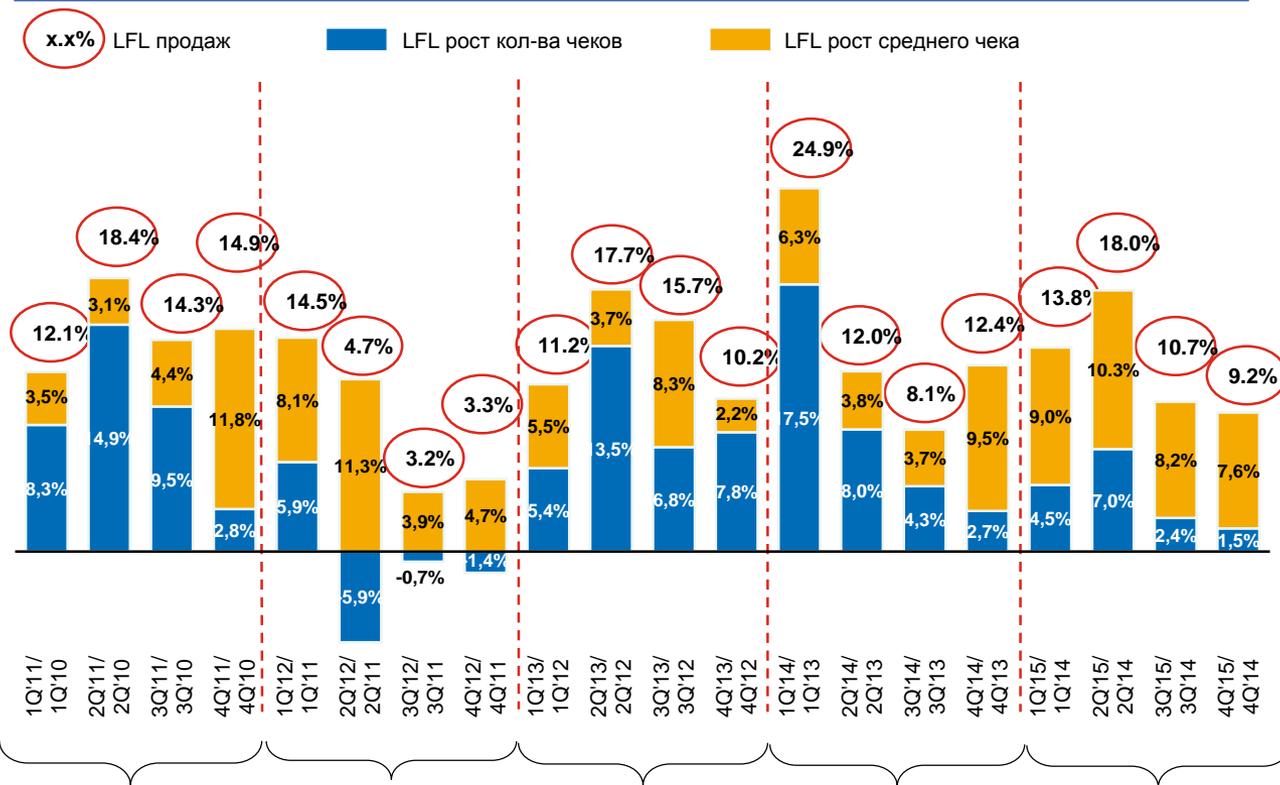
- В 2015 году Компания выплатила 3,0 млрд. руб. в виде дивидендов акционерам**
  - **Объем дивидендов увеличился в 7 раз по сравнению с 2013 годом**

<sup>6</sup> Показатель скорректированной чистой прибыли – чистая прибыль в 2014 году, не включая одиночные эффекты, связанные с продажей здания «Детская Галерея «Якиманка» и выплатой бонуса генеральному директору в рамках программы долгосрочной мотивации LTI; чистая прибыль в 2015 году без учета дополнительных бонусов (выплата по программе LTI, в связи с закрытием ОАО АФК «Система» сделки по продаже 23,1% акций ОАО «Детский мир» Российско-китайскому инвестиционному фонду) и прочих неоперационных одновременных расходов

<sup>7</sup> Чистый долг скорректирован на сумму возврата по договору займа №381-ФД от 03.07.2013 от ЗАО «ДМ-Финанс» (АФК Система) в конце января 2016 г. Денежные средства пошли на погашение части оборотного долга ГК «Детский мир».

# Рост сопоставимых продаж (Like-for-like): фокус на трафик

## Продажи like-for-like в рублевом выражении



## Комментарии

- Двухзначный рост сопоставимых продаж стал результатом конкурентной ценовой политики, маркетинговой активности и улучшений в мерчандайзинге
- Ключевой фактор роста сопоставимых продаж – увеличение трафика
- Открытие новых магазинов в новом концепте, привлекательная программа лояльности и конкурентные цены будут стимулирующим фактором роста сопоставимых продаж в будущем

## Рост продаж like-for-like в 2015 году



### LFL рост в 2011 году

### LFL рост в 2012 году

### LFL рост в 2013 году

### LFL рост в 2014 году

### LFL рост в 2015 году

<b>Итого</b>	<b>14,9%</b>	<b>5,6%</b>	<b>13,4%</b>	<b>13,6%</b>	<b>12,4%</b>
Средний чек	6,1%	6,4%	4,8%	5,1%	8,4%
Трафик (кол-во чеков)	8,3%	(0,7%)	8,2%	8,1%	3,7%

Источник: Данные Компании

**Детский мир продолжил демонстрировать значительный рост в 2015 году (LFL +12%)**

# Контакты

## **Надежда Киселева**

начальник Управления по связям с  
общественностью ГК «Детский мир»

+ (495) 781-08-08, доб. 2042

[nkiseleva@detmir.ru](mailto:nkiseleva@detmir.ru)

## **Сергей Левицкий**

По вопросам

связей с инвесторами (IR)

+ (495) 781-08-08, доб. 2315

[slevitskiy@detmir.ru](mailto:slevitskiy@detmir.ru)