

ГК «ДЕТСКИЙ МИР» УВЕЛИЧИЛА ЧИСТУЮ ПРИБЫЛЬ НА 74,5% ДО 4,0 МЛРД РУБЛЕЙ ПО ИТОГАМ 9 МЕСЯЦЕВ 2018 ГОДА

29 октября 2018 года, Москва, Россия. – ГК «Детский мир» (далее – «Детский мир» или «Группа Компаний», «Компания»), MOEX: DSKY) – крупнейший в России розничный оператор торговли детскими товарами, входящий в Группу АФК «Система» (LSE: SSA, MOEX: AFKS) – объявляет неаудированные финансовые результаты по МСФО (IFRS) за третий квартал и девять месяцев, завершившихся 30 сентября 2018 года.

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ТРЕТЬЕГО КВАРТАЛА 2018 ГОДА¹

- Объем консолидированной неаудированной выручки Группы в 3-м квартале 2018 года увеличился на 15,9% до 28,4 млрд руб. по сравнению с 24,6 млрд руб. в 3-м квартале 2017 года;
 - в т.ч. объем выручки интернет-магазина² вырос более чем в 2 раза до 2,1 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
- Сопоставимые продажи (like-for-like)³ сети магазинов «Детский мир» в России увеличились на 3,7%:
 - сопоставимый рост числа чеков составил 5,2%;
 - сопоставимый размер среднего чека снизился на 1,5%.
- В 3-м квартале 2018 года было открыто 12 новых магазинов сети «Детский мир». Общее число магазинов⁴ Группы компаний по состоянию на 30 сентября 2018 года составило 666;
- Валовая прибыль выросла на 14,6% до 9,5 млрд руб. по сравнению с 3-м кварталом 2017 г.; валовая рентабельность составила 33,4%;
- Доля коммерческих, общехозяйственных и административных расходов⁵ в процентном соотношении от выручки сократилась с 21,3% до 20,6% благодаря повышению операционной эффективности и сокращению расходов;
- Показатель скорректированная EBITDA⁶ вырос на 18,5% до 3,6 млрд руб. по сравнению с 3,0 млрд руб. в 3-м квартале 2017 г., рентабельность скорректированной EBITDA выросла на 30 б.п. до 12,7%. Показатель EBITDA⁷ составил 3,5 млрд руб (+29,8% г-к-г);
- Показатель скорректированная прибыль за период⁸ вырос на 17,4% г-к-г до 2,2 млрд руб. Прибыль за период без учета корректировок составила 2,1 млрд руб (+32,3% г-к-г);
- Показатель чистый долг/скорректированная LTM EBITDA уменьшился до 1,3х по сравнению с 1,4х по состоянию на конец сентября 2017 года.

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕВЯТИ МЕСЯЦЕВ 2018 ГОДА¹

- Объем консолидированной неаудированной выручки Группы за 9 месяцев 2018 года увеличился на 14,9% до 76,6 млрд руб. по сравнению с 66,6 млрд руб. за 9 месяцев 2017 года;
 - в т.ч. объем выручки интернет-магазина вырос на 94,7% до 5,1 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
- Сопоставимые продажи (like-for-like) сети магазинов «Детский мир» в России увеличились на 4,9%:
 - сопоставимый рост числа чеков составил 7,5%;

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

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

(4) Число магазинов сети ELC и ABC составило 56.

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

(6) Здесь и далее показатель «скорректированная EBITDA» рассчитан следующим образом: прибыль за период до вычета расходов по налогу на прибыль, убытка от курсовых разниц, финансовых доходов и расходов, амортизации основных средств и нематериальных активов; скорректирован на бонусные выплаты менеджменту в рамках программы долгосрочной мотивации (LTI). См. Приложение А.

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

(8) Здесь и далее показатель «скорректированная прибыль за период» (чистая прибыль) – это прибыль за период, не включая бонусные выплаты менеджменту в рамках программы долгосрочной мотивации (LTI) (вместе с соответствующим налоговым эффектом). См. Приложение А.

- сопоставимый размер среднего чека снизился на 2,4%.
- За 9 месяцев 2018 года было открыто 37 новых магазинов сети «Детский мир»⁹;
- Валовая прибыль выросла на 13,5% до 25,0 млрд руб. по сравнению с 9 месяцами 2017 г.; валовая рентабельность составила 32,7%;
- Доля коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в процентном соотношении от выручки сократилась с 23,5% до 22,2% благодаря повышению операционной эффективности и сокращению расходов;
- Показатель скорректированная EBITDA вырос на 26,0% до 8,0 млрд руб. по сравнению с 6,4 млрд руб. за 9 месяцев 2017 г., рентабельность скорректированной EBITDA выросла на 90 б.п до 10,5%. Показатель EBITDA составил 7,6 млрд руб (+34,2% г-к-г);
- Показатель скорректированная прибыль за период вырос в полтора раза до 4,4 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Прибыль за период без учета корректировок составила 4,0 млрд руб (+74,5% г-к-г).

Владимир Чирахов, Генеральный директор ПАО «Детский мир»:

«Детский мир» по итогам девяти месяцев подтверждает статус лидирующего игрока на рынке детских товаров России и Казахстана. Ключевым достижением является высокий рост продаж во всех сегментах бизнеса в условиях ухудшающихся потребительских настроений в стране.

Объем консолидированной выручки увеличился на 14,9% до 76,6 млрд рублей. Основным драйвером роста выручки стали высокий темп роста сопоставимых продаж (like-for-like) сети магазинов «Детский мир» в России на уровне 4,9% и повышение загрузки магазинов, открывшихся в 2017 году. Существенный вклад в рост товарооборота Группы также внесла сеть «Детский мир» в Казахстане, удвоив выручку и увеличив сопоставимые продажи на 30%.

Интернет-магазин www.detmir.ru с темпом роста выручки в 94,7% является одним из самых быстрорастущих в России. Основным преимуществом нашего онлайн-канала является уникальная система логистики, позволяющая в течение часа после оформления заказа выдать его покупателю в розничном магазине любого города присутствия сети. Доля самовывоза из магазинов сети «Детский мир» в структуре онлайн-продаж достигла 74%, при этом доля всего онлайн-сегмента в общей выручке выросла до 6,7%. Удобная для покупателей услуга самовывоза не только улучшает клиентский опыт, но и позволяет существенно снижать логистические затраты и повышает рентабельность онлайн-бизнеса до уровня всей Группы.

Компания продолжает улучшать операционную эффективность, в первую очередь, за счет повышения производительности труда и снижения расходов на аренду. В результате, за 9 месяцев «Детский мир» сократил долю коммерческих, общехозяйственных и административных расходов без учета бонусных выплат менеджменту в процентном соотношении от выручки на 130 п.п. год к году. Это позволило дополнительно инвестировать в цены, повысив сопоставимый трафик покупателей на 7,5%, и одновременно увеличить EBITDA на 34,2% год-к-году.

Кроме того, строгая инвестиционная дисциплина и эффективная реализация программы развития за счет арендной модели бизнеса позволили увеличить доходность на инвестированный капитал до 69% по итогам отчетного периода, при этом чистая прибыль Группы увеличилась на 74,5% год-к-году.

По итогам 9 месяцев 2018 года чистая прибыль ПАО «Детский мир» по РСБУ составила 3,3 млрд рублей, что дает основания менеджменту Компании рекомендовать распределить всю чистую прибыль в качестве промежуточных дивидендов.

План развития сети «Детский мир» - открыть не менее 100 магазинов по итогам 2018 года - реализуется в полном объеме. С начала года открыто 37 новых магазинов, оставшаяся часть будет открыта в последнем квартале в пиковый сезон продаж. «Детский мир» также подтверждает свои планы развития в Республике Беларусь - открытие дебютного магазина ожидается в первом квартале следующего года. Вместе с тем Компания поставила цель выйти под брендом «Зоозавр» на рынок зоотоваров с ежегодным объемом более 200 млрд рублей, открыв первые розничные магазины и интернет-магазин до конца года».

(9) За 9 месяцев 2018 года было закрыто 5 магазинов сети «Детский мир».

ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА III КВАРТАЛ И 9 МЕСЯЦЕВ 2018 ГОДА

Ключевые операционные показатели

Показатель	3-й кв. 2018 г.	3-й кв. 2017 г.	Δ, %
Кол-во магазинов ГК «Детский мир»	666	557	19,6%
«Детский мир»	610	516	18,2%
ELC	56	41	36,6%
Торговая площадь (тыс. кв. м)	714	631	13,2%

Like-for-Like	3-й кв. 2018	3-й кв. 2017	Δ, %	9 м. 2018	9 м. 2017	Δ, %
Рост сопоставимых продаж	3,7%	6,1%	<i>(2,4 n.n.)</i>	4,9%	7,2%	<i>(2,3 n.n.)</i>
<i>рост кол-ва чеков</i>	5,2%	10,5%	<i>(5,3 n.n.)</i>	7,5%	11,4%	<i>(3,9 n.n.)</i>
<i>рост среднего чека</i>	-1,5%	-4,0%	<i>2,5 n.n.</i>	-2,4%	-3,8%	<i>1,4 n.n.</i>

Ключевые финансовые показатели¹⁰

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"
	3-й кв. 2018	3-й кв. 2017		3-й кв. 2018
Выручка	28 449	24 554	15,9%	28 449
<i>в т.ч. интернет - магазин</i>	2 053	909	<i>125,7%</i>	2 053
Валовая прибыль	9 488	8 277	14,6%	9 488
<i>Валовая маржа, %</i>	<i>33,4%</i>	<i>33,7%</i>	<i>(0,3 n.n.)</i>	<i>33,4%</i>
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(5 868)	(5 231)	12,2%	(3 217)
<i>% от выручки</i>	<i>-20,6%</i>	<i>-21,3%</i>	<i>(0,7 n.n.)</i>	<i>-11,3%</i>
Прочие операционные расходы	(11)	(1)	<i>1375,7%</i>	(11)
ЕБИТДА	3 486	2 686	29,8%	6 137
<i>ЕБИТДА маржа, %</i>	<i>12,3%</i>	<i>10,9%</i>	<i>1,4 n.n.</i>	<i>21,6%</i>
Скорр. ЕБИТДА	3 609	3 045	18,5%	6 260
<i>Скорр. ЕБИТДА маржа, %</i>	<i>12,7%</i>	<i>12,4%</i>	<i>0,3 n.n.</i>	<i>22,0%</i>
Прибыль за период	2 126	1 607	32,3%	1 236
<i>Маржа прибыли за период, %</i>	<i>7,5%</i>	<i>6,5%</i>	<i>1,0 n.n.</i>	<i>4,3%</i>
Скорр. прибыль за период	2 224	1 895	17,4%	1 334
<i>Скорр. маржа прибыли за период, %</i>	<i>7,8%</i>	<i>7,7%</i>	<i>0,1 n.n.</i>	<i>4,7%</i>
Чистый долг	16 139	13 784		16 139
Обязательство по аренде	-	-		38 567
<i>Чистый долг / ЕБИТДА</i>	<i>1,4</i>	<i>1,5</i>		
<i>Чистый долг / Скорр. ЕБИТДА</i>	<i>1,3</i>	<i>1,4</i>		

(10) Несмотря на то, что Компания применила стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2018 года, сопоставление ключевых финансовых показателей неаудированной финансовой отчетности справочно представлено без учета применения МСФО (IFRS) 16, т.к. при переходе на новый стандарт сравнительные показатели 2017 года не пересчитывались.

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"
	9 мес. 2018	9 мес. 2017		9 мес. 2018
Выручка	76 566	66 649	14,9%	76 566
в т.ч. интернет - магазин	5 130	2 635	94,7%	5 130
Валовая прибыль	25 024	22 048	13,5%	25 024
<i>Валовая маржа, %</i>	32,7%	33,1%	(0,4 n.n.)	32,7%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(16 968)	(15 644)	8,5%	(10 257)
<i>% от выручки</i>	-22,2%	-23,5%	(1,3 n.n.)	-13,4%
Прочие операционные расходы	(24)	(31)	-23,0%	(24)
ЕБИТДА	7 614	5 673	34,2%	14 325
<i>ЕБИТДА маржа, %</i>	9,9%	8,5%	1,4 n.n.	18,7%
Скорр. ЕБИТДА	8 032	6 373	26,0%	14 743
<i>Скорр. ЕБИТДА маржа, %</i>	10,5%	9,6%	0,9 n.n.	19,3%
Прибыль за период	4 036	2 313	74,5%	2 267
<i>Маржа прибыли за период, %</i>	5,3%	3,5%	1,8 n.n.	3,0%
Скорр. прибыль за период	4 370	2 873	52,1%	2 601
<i>Скорр. маржа прибыли за период, %</i>	5,7%	4,3%	1,4 n.n.	3,4%
Чистый долг	16 139	13 784		16 139
Обязательство по аренде	-	-		38 567
<i>Чистый долг / ЕБИТДА</i>	1,4	1,5		
<i>Чистый долг / Скорр. ЕБИТДА</i>	1,3	1,4		

Подробная информация размещена на корпоративном сайте <http://corp.detmir.ru/>

Информация о конференц-звонке

Менеджмент ГК «Детский мир» проведет конференц-звонок для аналитиков сегодня в 16:00 (Москва), 13:00 (Лондон), 09:00 (Нью-Йорк) для презентации и обсуждения итогов 9 месяцев 2018 года.

Для участия в звонке наберите:

Россия

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

Великобритания

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

США

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

PIN код для участников:

65 201 791#

Название конференц-звонка: «Detsky Mir Group – 9M 2018 Unaudited IFRS Financial Results».

Получение дополнительной информации:

Надежда Киселева

По вопросам
связей с общественностью (PR)
Тел.: +7 (495) 781-08-08, доб. 2041
Моб.: +7 (985) 992-78-57
nkiseleva@detmir.ru

Сергей Левицкий

По вопросам
связей с инвесторами (IR)
Тел.: +7 (495) 781-08-08, доб. 2315
Моб.: +7 (903) 971-43-65
slevitskiy@detmir.ru

Группа компаний «Детский мир» (тикер на Московской фондовой бирже – DSKY) – крупнейший в России оператор розничной торговли детскими товарами. Группа Компаний объединяет национальную розничную сеть магазинов «Детский мир», розничные сети ELC и ABC, интернет-магазины «Детский мир» и ELC. По данным на 30 сентября 2018 года, сеть магазинов «Детский мир» представлена 610 магазинами в России и Казахстане, расположенными в 215 городах России и 13 городах Казахстана, сеть ELC и ABC представлена 56 магазинами в России. Совокупная торговая площадь магазинов Группы Компаний – 714 тыс. кв.

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

Акционеры Компании: ПАО «АФК «Система»¹¹ - 52,10%; Российско-китайский инвестиционный фонд (РКИФ)¹² - 14,03%, остальные акционеры, владеющие менее 5% акций - 33,87%.

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

Оговорка:

Некоторая информация, содержащаяся в данном документе, может содержать перспективные оценки и другие заявления прогнозного характера в отношении будущих событий и будущей финансовой деятельности «Детского мира». Вы можете определить, носит ли заявление прогнозный характер на основании таких терминов, как «ожидают», «полагают», «оценивают», «намереваются», «будут», «могли бы», «могут», включая отрицательные формы данных глаголов, а также на основании иных аналогичных выражений.

Группа Компаний предупреждает, что данные заявления являются всего лишь прогнозами и фактические события и результаты деятельности «Детского мира» могут существенно от них отличаться. «Детский мир» не намерен обновлять данные заявления с целью отражения событий и обстоятельств, которые наступят после публикации настоящего документа, или с целью отражения факта наступления неожиданных событий. Многие факторы могут стать причиной того, что фактические результаты деятельности «Детского мира» будут существенно отличаться от предполагаемых результатов, содержащихся в заявлениях прогнозного характера, включая, среди прочего, такие факторы, как общие условия экономической деятельности, конкурентную среду, риски, связанные с осуществлением деятельности в Российской Федерации, быстрыми технологическими изменениями и изменениями рыночной конъюнктуры в отраслях, в которых «Детский мир» осуществляет свою деятельность, а также другие риски, связанные в особенности с «Детским миром» и его деятельностью.

(11) 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.

(12) РКИФ – фонд прямых инвестиций, учрежденный Российским Фондом Прямых Инвестиций (РФПИ) и Китайской инвестиционной корпорацией (СIC), владеет ПАО «Детский мир» через две свои дочерние компании FLOETTE HOLDINGS LIMITED и EXARZO HOLDINGS LIMITED.

Приложение А

Показатель *EBITDA* рассчитан следующим образом: прибыль за период до вычета расходов по налогу на прибыль, убытка от курсовых разниц, финансовых доходов и расходов, амортизации основных средств и нематериальных активов, а также прибыль от приобретения контроля в зависимой компании. Показатель маржа по *EBITDA* - это показатель *EBITDA*, выраженный как процент от выручки. Наша интерпретация показателя *EBITDA* может отличаться от использования этого параметра в других компаниях; данный показатель не является параметром МСФО и его следует рассматривать как дополнение к информации, содержащейся в консолидированной отчетности, но не как замену этой информации. Мы полагаем, что показатель *EBITDA* полезен для инвесторов, поскольку он является индикатором устойчивости и эффективности наших операций, в том числе нашей способности финансировать капитальные расходы, приобретение бизнесов и прочие инвестиции, а также способность привлекать заемное финансирование и обслуживать долг. Несмотря на то, что согласно МСФО амортизация рассматривается как операционные издержки, эти расходы главным образом указывают на не связанные с расходом денежных средств затраты, относящиеся к долгосрочным активам, приобретенным или созданным в предыдущие периоды. Наш метод расчета показателя *EBITDA* широко используется инвесторами и аналитиками для оценки, текущей и будущей операционной деятельности компаний и их стоимости.

Показатель скорректированная *EBITDA* и скорректированная прибыль за период используется для оценки операционных успехов компаний и представляет собой результаты без учета единовременных расходов или доходов, которые не относятся к операционной деятельности бизнеса. Мы считаем, что скорректированные показатели дают возможность инвесторам оценивать финансовые результаты, в частности сопоставимые данные по периодам, так как эти финансовые результаты исключают единовременные расходы или доходы.

Расчеты показателя *EBITDA* и показателя скорректированная *EBITDA* за 3 квартал соотносятся с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"
	3-й кв. 2018	3-й кв. 2017	3-й кв. 2018
Прибыль за период	2 126	1 607	1 236
<i>Добавить / (вычесть):</i>			
Финансовые доходы	(1)	(4)	(1)
Финансовые расходы	458	468	1 559
Прибыль / убыток от приобретения контроля в зависимой компании	-	-	-
Прибыль/ убыток от курсовых разниц, нетто	(32)	98	(32)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	387	60	165
Амортизация основных средств и нематериальных активов	548	457	3 211
EBITDA	3 486	2 686	6 137
<i>Обратный эффект:</i>			
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI	123	359	123
Скорр. EBITDA	3 609	3 045	6 260

Расчет показателя скорректированная прибыль за период за 3 квартал соотносится с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"
	3-й кв. 2018	3-й кв. 2017	3-й кв. 2018
Прибыль за период	2 126	1 607	1 236
<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	98	287	98
Скорр. прибыль за период	2 224	1 895	1 334

Расчеты показателя EBITDA и показателя скорректированная EBITDA за 9 месяцев соотносятся с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"
	9 мес. 2018	9 мес. 2017	9 мес. 2018
Прибыль за период	4 036	2 313	2 267
<i>Добавить / (вычесть):</i>			
Финансовые доходы	(2)	(26)	(2)
Финансовые расходы	1 303	1 427	3 896
Прибыль / убыток от приобретения контроля в зависимой компании	-	-	-
Прибыль/ убыток от курсовых разниц, нетто	(175)	217	(175)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	876	410	434
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 576	1 331	7 906
ЕБИТДА	7 614	5 673	14 325
<i>Обратный эффект:</i>			
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI	417	700	417
Скорр. ЕБИТДА	8 032	6 373	14 743

Расчет показателя скорректированная прибыль за период за 9 месяцев соотносится с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"
	9 мес. 2018	9 мес. 2017	9 мес. 2018
Прибыль за период	4 036	2 313	2 267
<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	334	560	334
Скорр. прибыль за период	4 370	2 873	2 601