

**ГК «ДЕТСКИЙ МИР» УВЕЛИЧИЛА ЧИСТУЮ ПРИБЫЛЬ НА 36,3%  
ДО 6,6 МЛРД РУБЛЕЙ ПО ИТОГАМ 2018 ГОДА**

**1 марта 2019 года, Москва, Россия.** – ГК «Детский мир» (далее – «Детский мир» или «Компания», MOEX: DSKY), – крупнейший в России розничный оператор торговли детскими товарами, входящий в Группу АФК «Система» (LSE: SSA, MOEX: AFKS) – объявляет аудированные финансовые результаты по МСФО (IFRS) за четвертый квартал и полный год, завершившиеся 31 декабря 2018 года.

**КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЧЕТВЕРТОГО КВАРТАЛА 2018 ГОДА<sup>1</sup>**

- Объем консолидированной аудированной выручки Группы в 4-м квартале 2018 года увеличился на 13,0% до 34,3 млрд руб. по сравнению с 30,4 млрд руб. в 4-м квартале 2017 года;
  - в т.ч. объем выручки интернет-магазина<sup>2</sup> вырос на 82% до 3,6 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
  - в т.ч. объем выручки сети «Детский мир» в Казахстане вырос на 68% до 823 млн руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
- Сопоставимые продажи (like-for-like)<sup>3</sup> сети магазинов «Детский мир» в России увеличились на 3,0%:
  - сопоставимый рост числа чеков составил 5,4%;
  - сопоставимый размер среднего чека снизился на 2,3%.
- Сопоставимые продажи (like-for-like)<sup>4</sup> сети магазинов «Детский мир» в Казахстане увеличились на 31%;
- В 4-м квартале 2018 года было открыто 63 новых магазина сети «Детский мир». Общее число магазинов<sup>5</sup> Группы компаний по состоянию на 31 декабря 2018 года составило 743;
- Общая торговая площадь Компании увеличилась на 11,6% до 768 тыс. кв. м;
- Валовая прибыль выросла на 9,8% до 11,8 млрд руб. по сравнению с 4-м кварталом 2017 г.; валовая рентабельность составила 34,4%;
- Доля коммерческих, общехозяйственных и административных расходов<sup>6</sup> в процентном соотношении от выручки сократилась с 21,4% до 20,8% благодаря повышению операционной эффективности и сокращению расходов;
- Показатель скорректированная EBITDA<sup>7</sup> вырос на 8,0% до 4,6 млрд руб. по сравнению с 4,3 млрд руб. в 4-м квартале 2018 г., рентабельность скорректированной EBITDA составила 13,5%. Показатель EBITDA<sup>8</sup> составил 4,3 млрд руб (+2,4% г-к-г);
- Показатель скорректированная прибыль за период<sup>9</sup> вырос на 8,8% г-к-г до 2,9 млрд руб. Прибыль за период без учета корректировок составила 2,6 млрд руб (+1,4% год к году, далее по тексту г-к-г);
- Показатель чистый долг/скорректированная EBITDA составил 1,4х на конец декабря 2018 года.

**КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ 2018 ГОДА<sup>1</sup>**

- Объем консолидированной аудированной выручки Группы за 2018 год увеличился на 14,3% до 110,9 млрд руб. по сравнению с 97,0 млрд руб. в 2017 году;
  - в т.ч. объем выручки интернет-магазина<sup>2</sup> вырос практически в два раза до 8,8 млрд руб.;

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

(2) Здесь и далее сегмент учитывает онлайн-заказы на сайте [www.detmir.ru](http://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) 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 Казахстане в тенге, которые находились в эксплуатации по крайней мере 12 полных календарных месяцев, предшествующих отчетной дате.

(5) Число магазинов сети ELC и ABC увеличилось до 66. Было открыто 4 магазина сети «Зоозавр».

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

(7) 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 (ЛТИ). См. Приложение А.

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

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

- в т.ч. объем выручки сети «Детский мир» в Казахстане вырос практически в два раза до 2,5 млрд руб.;
- Сопоставимые продажи (like-for-like) сети магазинов «Детский мир» в России увеличились на 4,3%:
  - сопоставимый рост числа чеков составил 6,9%;
  - сопоставимый размер среднего чека снизился на 2,4%.
- Сопоставимые продажи (like-for-like) сети магазинов «Детский мир» в Казахстане увеличились на 30%.
- В 2018 году было открыто 100 новых магазинов сети «Детский мир»<sup>10</sup>.
- Валовая прибыль выросла на 12,3% г-к-г до 36,8 млрд руб.; валовая рентабельность составила 33,2%;
- Доля коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в процентном соотношении от выручки сократилась с 22,8% до 21,8% благодаря повышению операционной эффективности и сокращению расходов;
- Показатель скорректированная EBITDA вырос на 18,8% до 12,7 млрд руб. по сравнению с 10,7 млрд руб. за 2017 г., рентабельность скорректированной EBITDA выросла на 40 б.п до 11,4%. Показатель EBITDA составил 11,9 млрд руб (+20,7% г-к-г);
- Показатель скорректированная прибыль за период вырос на 31,4% до 7,2 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Прибыль за период без учета корректировок выросла до 6,6 млрд руб (+36,3% г-к-г).

### **КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА**

- В феврале 2019 года был открыт первый магазин в Беларуси (г. Минск, ТЦ «Евроопт»). Общая площадь магазина составила 1 690 кв. м. В Республике Беларусь Группа компаний «Детский мир» будет развиваться под брендом «Детмир». Новое звучание бренда соответствует названию сайта detmir.ru в России и detmir.by в Беларуси.

#### **Владимир Чирахов, Генеральный директор ПАО «Детский мир»:**

*«В 2018 году Группа компаний «Детский мир» усилила лидерство на рынке детских товаров и повысила эффективность своих бизнес-процессов. Несмотря на стагнацию рынка детских товаров в России, наша Компания развивалась высокими темпами и увеличила объем выручки на 14,3% до 110,9 млрд рублей. Открытие 100 новых магазинов, двукратный рост онлайн-продаж, а также рост чистой прибыли на 36,3% — среди ключевых достижений прошлого года.»*

*Ключевая стратегическая цель «Детского мира» – консолидация рынка детских товаров в России, Казахстане и Беларуси. Ее достижение возможно за счет расширения торговой сети, развития омниканальности и предложения покупателям доступного и широкого ассортимента товаров, в том числе собственных торговых марок. Мы видим значительный потенциал роста розничной сети «Детский мир», поэтому в среднесрочной перспективе планируем открыть не менее 300 магазинов.»*

*Наша команда и в дальнейшем будет прикладывать все усилия для роста капитализации Компании и дивидендных выплат. По итогам 4-го квартала 2018 года чистая прибыль ПАО «Детский мир» по РСБУ может составить 3,3 млрд рублей, что дает основания менеджменту Компании рекомендовать распределить всю чистую прибыль в качестве годовых дивидендов.»*

### **ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ**

Показатель	2018	2017	Δ, %
<b>Кол-во магазинов ГК «Детский мир»</b>	<b>743</b>	<b>622</b>	<b>19,5%</b>
«Детский мир»	673	578	16,4%
ELC и ABC	66	44	50,0%
«Зоозавр»	4	0	-
<b>Торговая площадь (тыс. кв. м)</b>	<b>768</b>	<b>688</b>	<b>11,6%</b>

(10) В 2018 году было закрыто 5 магазинов сети «Детский мир».

Миллионов российских рублей (млн руб.)	4-й кв. 2018	4-й кв. 2017	Δ, %	2018 год	2017 год	Δ, %
Сеть «Детский мир» в России	33 101	29 524	12,1%	107 428	94 734	13,4%
Сеть «Детский мир» в Казахстане	823	490	68,2%	2 513	1 350	86,1%
Сеть ELC и ABC <sup>11</sup>	384	341	12,6%	933	919	1,5%
<b>Общая выручка</b>	<b>34 308</b>	<b>30 354</b>	<b>13,0%</b>	<b>110 874</b>	<b>97 003</b>	<b>14,3%</b>

Сеть «Детский мир» в России	4-й кв. 2018	4-й кв. 2017	Δ, %	2018 год	2017 год	Δ, %
<b>Рост сопоставимых продаж</b>	<b>3,0%</b>	<b>7,2%</b>	<i>(4,2 п.п.)</i>	<b>4,3%</b>	<b>7,2%</b>	<i>(2,9 п.п.)</i>
<i>рост кол-ва чеков</i>	5,4%	14,1%	<i>(8,7 п.п.)</i>	6,9%	12,2%	<i>(5,3 п.п.)</i>
<i>рост среднего чека</i>	-2,3%	-6,0%	<i>3,7 п.п.</i>	-2,4%	-4,4%	<i>2,0 п.п.</i>

В 2018 году Компания выполнила планы по расширению розничной сети. Запущено 100 новых магазинов сети «Детский мир», причем на последний квартал пришлось больше половины открытых сети. Кроме того, «Детский мир» продолжил активную региональную и международную экспансию. По итогам года 33 дебютных магазина появились в новых для Компании городах России и Казахстана. Компания вышла в новый регион – Дальний Восток. Магазины появились в Благовещенске, Владивостоке и Хабаровске.

На конец отчетного года в состав ГК «Детский мир» входят 743 магазина: 673 магазина сети «Детский мир» в 252 городах России и Казахстана и 66 магазинов сетей ELC и ABC. В рамках принятой стратегии по выходу Компании на новый рынок в декабре 2018 года были запущены четыре пилотных магазина товаров для животных «Зоозавр». Совокупная торговая площадь магазинов Группы составляет 768 тыс. кв. м (+11,6% г-к-г).

Объем консолидированной выручки увеличился на 14,3% до 110,9 млрд рублей. Рост выручки обеспечен открытием значительного количества магазинов в 2018 году, высоким темпом роста сопоставимых продаж (LFL) сети магазинов «Детский мир» в России на уровне 4,3% и повышением загрузки магазинов, открывшихся в 2017 году. Существенный вклад в рост товарооборота Группы также внесла сеть «Детский мир» в Казахстане, практически удвоив выручку и увеличив LFL продажи на 30% год к году.

Игрушки продолжают оставаться ключевой категорией, демонстрирующей высокий рост сопоставимых продаж. Доля этой категории в общих продажах сети «Детский мир» в России составила 33% в 2018 году. Помимо игрушек также существенную долю занимают товары для новорожденных (32%) и одежда и обувь (25%).

В 2018 году выручка онлайн-канала составила 8,8 млрд рублей, что практически в два раза больше выручки в 2017 году. Доля продаж интернет-магазина в общей выручке компании составила 7,9%. Одним из ключевых драйверов роста онлайн-выручки в отчетном году стало улучшение сервиса услуги «самовывоза» (In-Store Pickup). Доля выручки от онлайн-заказов, собранных и выданных в розничных точках сети «Детский мир», увеличилась до 77% от всей выручки интернет-магазина.

## **ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ**

### **Основные показатели отчета о прибылях и убытках <sup>12</sup>**

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"
	4-й кв. 2018	4-й кв. 2017		4-й кв. 2018
<b>Выручка</b>	<b>34 308</b>	<b>30 354</b>	<b>13,0%</b>	<b>34 308</b>
<i>в т.ч. интернет - магазин</i>	3 641	2 002	81,9%	3 641
<b>Валовая прибыль</b>	<b>11 805</b>	<b>10 751</b>	<b>9,8%</b>	<b>11 805</b>
<i>Валовая маржа, %</i>	34,4%	35,4%	-1,0%	34,4%

(11) Сегмент учитывает результаты сети «Зоозавр».

(12) 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.

<b>Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы</b>	(7 148)	(6 483)	10,3%	(5 411)
<i>% от выручки</i>	-20,8%	-21,4%	0,6%	-15,8%
Прочие операционные расходы	(24)	23	-202,1%	(23)
<b>ЕБИТДА</b>	<b>4 268</b>	<b>4 170</b>	<b>2,4%</b>	<b>6 007</b>
<i>ЕБИТДА маржа, %</i>	12,4%	13,7%	-1,3%	17,5%
<b>Скорр. ЕБИТДА</b>	<b>4 633</b>	<b>4 291</b>	<b>8,0%</b>	<b>6 372</b>
<i>Скорр. ЕБИТДА маржа, %</i>	13,5%	14,1%	-0,6%	18,6%
<b>Прибыль за период</b>	<b>2 567</b>	<b>2 532</b>	<b>1,4%</b>	<b>3 427</b>
<i>Маржа прибыли за период, %</i>	7,5%	8,3%	-0,8%	10,0%
<b>Скорр. прибыль за период</b>	<b>2 859</b>	<b>2 628</b>	<b>8,8%</b>	<b>3 719</b>
<i>Скорр. маржа прибыли за период, %</i>	8,3%	8,7%	-0,4%	10,8%

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"
	2018 год	2017 год		2018 год
<b>Выручка</b>	<b>110 874</b>	<b>97 003</b>	<b>14,3%</b>	<b>110 874</b>
<i>в т.ч. интернет - магазин</i>	8 771	4 637	89,2%	8 771
<b>Валовая прибыль</b>	<b>36 829</b>	<b>32 798</b>	<b>12,3%</b>	<b>36 829</b>
<i>Валовая маржа, %</i>	33,2%	33,8%	-0,6%	33,2%
<b>Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы</b>	(24 116)	(22 127)	9,0%	(15 668)
<i>% от выручки</i>	-21,8%	-22,8%	1,0%	-14,1%
Прочие операционные расходы	(48)	(8)	509,6%	(47)
<b>ЕБИТДА</b>	<b>11 883</b>	<b>9 843</b>	<b>20,7%</b>	<b>20 332</b>
<i>ЕБИТДА маржа, %</i>	10,7%	10,1%	0,6%	18,3%
<b>Скорр. ЕБИТДА</b>	<b>12 665</b>	<b>10 663</b>	<b>18,8%</b>	<b>21 114</b>
<i>Скорр. ЕБИТДА маржа, %</i>	11,4%	11,0%	0,4%	19,0%
<b>Прибыль за период</b>	<b>6 603</b>	<b>4 844</b>	<b>36,3%</b>	<b>5 694</b>
<i>Маржа прибыли за период, %</i>	6,0%	5,0%	1,0%	5,1%
<b>Скорр. прибыль за период</b>	<b>7 229</b>	<b>5 501</b>	<b>31,4%</b>	<b>6 320</b>
<i>Скорр. маржа прибыли за период, %</i>	6,5%	5,7%	0,8%	5,7%
<b>Чистый долг</b>	<b>18 135</b>	<b>10 436</b>		<b>18 135</b>
<b>Обязательство по аренде</b>	-	-		<b>30 545</b>
<i>Чистый долг / ЕБИТДА</i>	1,5	1,1		
<i>Чистый долг / Скорр. ЕБИТДА</i>	1,4	1,0		

По итогам 2018 года «Детский мир» продемонстрировал значительный рост прибыли. Быстрый рост выручки в сочетании с оптимизацией закупочных цен и с эффективным управлением ассортиментом, а также повышением операционной эффективности позволили увеличить размер скорректированной ЕБИТДА на 18,8% год к году до 12,7 млрд рублей, а рентабельность по скорректированной ЕБИТДА на 40 б.п. год к году до 11,4%.

В 2018 году Компания продолжала инвестировать в цены для привлечения новых покупателей из конкурирующих торговых сетей. В результате валовая рентабельность снизилась на 60 б.п. год к году до 33,2%. 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 36,1% (+280 б.п. год к году).

Компания нацелена на постоянное улучшение операционной эффективности, которое заключается в снижении операционных расходов, в первую очередь, расходов на аренду и персонал за счет оптимизации производительности труда и улучшения коммерческих условий с нашими арендодателями. В 2018 году расходы на аренду и расходы на персонал за вычетом LTI выплат снизились в % от выручки на 60 б.п. и 10 б.п. год к году соответственно.

Диджитализация листовок и газет позволила оптимизировать маркетинговые расходы в % от выручки на 30 б.п. год к году.

Скорректированные коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за вычетом расходов на амортизацию и обесценение, и выплат ЛТИ в % от выручки в 2018 году снизились на 100 б.п. по сравнению с аналогичным показателем 2017 года - до 21,8%.

#### Коммерческие, общие и административные расходы

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"
	4-й кв. 2018	4-й кв. 2017		4-й кв. 2018
Расходы на персонал	<b>2 540</b>	<b>2 342</b>	<b>8,4%</b>	<b>2 540</b>
<i>% от выручки</i>	7,4%	7,7%	-0,3%	7,4%
Расходы на аренду	<b>2 880</b>	<b>2 613</b>	<b>10,2%</b>	<b>989</b>
<i>% от выручки</i>	8,4%	8,6%	-0,2%	2,9%
Расходы на маркетинг	<b>593</b>	<b>598</b>	<b>-0,8%</b>	<b>593</b>
<i>% от выручки</i>	1,7%	2,0%	-0,3%	1,7%
Прочие расходы	<b>1 135</b>	<b>931</b>	<b>22,0%</b>	<b>1 289</b>
<i>% от выручки</i>	3,3%	3,1%	0,2%	3,8%
<b>Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение, выплат ЛТИ)</b>	<b>7 148</b>	<b>6 483</b>	<b>10,3%</b>	<b>5 411</b>
<i>% от выручки</i>	20,8%	21,4%	-0,4%	15,8%
Расходы на амортизацию и обесценение	<b>1 576</b>	<b>1 331</b>	<b>18,4%</b>	<b>1 194</b>
<i>% от выручки</i>	4,6%	4,4%	0,2%	3,5%
Дополнительные бонусные начисления по программе ЛТИ	<b>365</b>	<b>121</b>	<b>202,4%</b>	<b>365</b>
<i>% от выручки</i>	1,1%	0,4%	0,7%	1,1%

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"		Δ, %	МСФО (IFRS) "16"
	2018 год	2017 год		2018 год
Расходы на персонал	<b>8 827</b>	<b>7 843</b>	<b>12,5%</b>	<b>8 827</b>
<i>% от выручки</i>	8,0%	8,1%	-0,1%	8,0%
Расходы на аренду	<b>10 186</b>	<b>9 538</b>	<b>6,8%</b>	<b>1 595</b>
<i>% от выручки</i>	9,2%	9,8%	-0,6%	1,4%
Расходы на маркетинг	<b>1 494</b>	<b>1 552</b>	<b>-3,7%</b>	<b>1 494</b>
<i>% от выручки</i>	1,3%	1,6%	-0,3%	1,3%
Прочие расходы	<b>3 609</b>	<b>3 194</b>	<b>13,0%</b>	<b>3 752</b>
<i>% от выручки</i>	3,3%	3,3%	0,0%	3,4%
<b>Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы (за вычетом расходов на амортизацию и обесценение, выплат ЛТИ)</b>	<b>24 116</b>	<b>22 127</b>	<b>9,0%</b>	<b>15 668</b>
<i>% от выручки</i>	21,8%	22,8%	-1,0%	14,1%
Расходы на амортизацию и обесценение	<b>2 113</b>	<b>1 818</b>	<b>16,2%</b>	<b>9 100</b>
<i>% от выручки</i>	1,9%	1,9%	0,0%	8,2%
Дополнительные бонусные начисления по программе ЛТИ	<b>783</b>	<b>821</b>	<b>-4,7%</b>	<b>783</b>
<i>% от выручки</i>	0,7%	0,8%	-0,1%	0,7%

Чистые процентные расходы в % от выручки в 2018 году снизились на 30 б.п. год к году, несмотря на рост общего долга, в результате снижения процентных ставок на рынках капитала в России и действий «Детского мира», направленных на рефинансирование долга. Средневзвешенная стоимость долга Компании на конец отчетного периода снизилась и составила 9,3% (-100 б.п. против уровня 2017 года).

Эффективная ставка налога на прибыль практически не изменилась и составила 18,1% по итогам отчетного периода. Зачет льготы по налогу на прибыль по инвестициям в РЦ «Бекасово-1» позволили сохранить ставку ниже

установленной ставки налога на прибыль. Расходы на амортизацию и обесценение в % от выручки также не изменились в 2018 году по сравнению с прошлым годом и составили 1,9%. Компания получила прибыль от курсовых разниц в размере 106 млн рублей против убытка в 2017 году.

Скорректированная чистая прибыль в 2018 году выросла на 31,4% и составила 7,2 млрд рублей, при этом рост чистой прибыли составил 36,3%. Такой результат был обусловлен ростом EBITDA и низкой эффективной ставкой налога на прибыль. Рентабельность по скорректированной чистой прибыли увеличилась до 6,5% (+80 б.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. 2018	4-й кв. 2017	Δ, %	4-й кв. 2018
<b>Скорр. EBITDA</b>	<b>4 633</b>	<b>4 291</b>	<b>8,0%</b>	<b>6 372</b>
<i>Добавить / (вычесть):</i>				
Изменение оборотного капитала	(198)	2 040	-109,7%	(386)
Проценты и налог на прибыль	(980)	(1 008)	-2,8%	(991)
Прочие операционные денежные потоки	340	361	-6,0%	482
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>3 795</b>	<b>5 684</b>	<b>-33,2%</b>	<b>5 477</b>
<b>Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(2 510)</b>	<b>(1 201)</b>	<b>108,9%</b>	<b>(2 510)</b>
<b>Денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>571</b>	<b>(2 571)</b>	<b>-122,2%</b>	<b>(1 111)</b>
<b>Увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1 857</b>	<b>1 911</b>	<b>-2,9%</b>	<b>1 857</b>

Миллионов российских рублей (млн руб.)	МСФО (IAS) "17"			МСФО (IFRS) "16"
	2018 год	2017 год	Δ, %	2018 год
<b>Скорр. EBITDA</b>	<b>12 665</b>	<b>10 663</b>	<b>18,8%</b>	<b>21 114</b>
<i>Добавить / (вычесть):</i>				
Изменение оборотного капитала	(7 156)	(1 123)	537,0%	(7 021)
Проценты и налог на прибыль	(2 707)	(3 168)	-14,5%	(5 311)
Прочие операционные денежные потоки	688	708	-2,9%	830
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>3 489</b>	<b>7 080</b>	<b>-50,7%</b>	<b>9 613</b>
<b>Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(3 793)</b>	<b>(1 370)</b>	<b>176,9%</b>	<b>(3 793)</b>
<b>Денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>483</b>	<b>(5 001)</b>	<b>-109,7%</b>	<b>(5 640)</b>
<b>Увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>180</b>	<b>710</b>	<b>-74,7%</b>	<b>180</b>

В 2018 году операционный денежный поток до изменения оборотного капитала увеличился на 18,8% год к году и составил 12,7 млрд рублей. Изменение оборотного капитала в 2018 году уменьшилось до 7,2 млрд рублей по сравнению с 1,1 млрд рублей в 2017 году в основном в связи с увеличением дебиторской задолженности ввиду изменения в календаре маркетинговых активностей по сравнению с 2017 годом, а также ввиду существенного роста доли сборов бонусов от поставщиков в декабре (21,0% в 2018 году против 12,7% в 2017 году). Чистый эффект на рост инвестиций в оборотный капитал составил 2,0 млрд руб. Существенное влияние на величину запасов оказала дополнительная закупка товара для хеджирования потенциальных валютных рисков, это, в конечном счете, привело к дополнительным инвестициям в оборотный капитал в размере около 1,6 млрд рублей. Сумма чистых процентных расходов и налога на прибыль в 2018 году уменьшилась на 14,5% и составила 2,7 млрд рублей.

В результате сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности, составила 3,5 млрд рублей в 2018 году по сравнению с 7,1 млрд рублей в 2017 году.

Сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности и в основном направленных на приобретение основных средств, возросла до 3,8 млрд рублей в 2018 году по сравнению с 1,4 млрд рублей в 2017 году,

что было обусловлено открытием собственного распределительного центра «Бекасово-2», расположенного в Московской области. Размер инвестиций в открытие нового склада составил 1,8 млрд рублей (без учета НДС) в 2018 году. Общая площадь логистического комплекса - 62 тыс. кв. м. Также в феврале 2017 года ЗАО «ДМ-Финанс» (дочерняя компания АФК «Система») полностью погасило выданный займ от ПАО «Детский мир» в размере 1,1 млрд рублей. Сумма капитальных вложений в расширение торговой сети составила 1,0 млрд рублей (-12,3% год к году).

Сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности, в 2018 году составила 483 млн рублей против оттока в 5,0 млрд руб. в 2017 году. Рост данного показателя обусловлен выборкой средств по открытым кредитным линиям в целях финансирования инвестиционной программы Компании и выплаты дивидендов.

По состоянию на 31 декабря 2018 года общий долг Компании составил 21,5 млрд рублей, в том числе 41,6% - краткосрочный и 58,4% - долгосрочный долг. Чистый долг – 18,1 млрд рублей. Долговые обязательства Компании полностью номинированы в рублях. По состоянию на 31 декабря 2018 года невыбранный объем лимитов по кредитным линиям, открытым на Компанию крупнейшими российскими и международными банками, составил 23,2 млрд рублей. Показатель чистый долг/скорректированная EBITDA вырос до 1,4x преимущественно из-за инвестиций в открытие собственного РЦ «Бекасово-2», а также из-за смещения даты выплаты промежуточных дивидендов мажоритарному акционеру АФК «Система» за 9 месяцев 2017 года в размере 1,1 млрд рублей.

### **Прогноз**

Менеджмент Компании планирует на горизонте 4 лет открыть не менее 300 магазинов бренда «Детский мир» с возвратом инвестиций (IRR) около 40%. В настоящее время Компания ожидает, что в 2019 году рост сопоставимых продаж сети «Детский мир» в России может опережать динамику рынка детских товаров и находиться на уровне менее 10% за счет высокого уровня роста количества чеков. Еще одной ключевой стратегической целью Группы остается улучшение операционной эффективности, и как следствие, сохранение в среднесрочной перспективе двухзначного уровня рентабельности по скорректированной EBITDA.

В рамках российских стандартов бухгалтерского учета менеджмент Компании будет рекомендовать распределить всю чистую прибыль по итогам 2018 года в качестве дивидендов.

Подробная информация размещена на корпоративном сайте [www.corp.detmir.ru](http://www.corp.detmir.ru)

\*\*\*

### **Информация о конференц-звонке**

Менеджмент ГК «Детский мир» проведет конференц-звонок для аналитиков сегодня в 16:00 (Москва), 13:00 (Лондон), 08:00 (Нью-Йорк) для презентации и обсуждения итогов 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:**

62 435 204#

Название конференц-звонка: «Detsky Mir Group – FY 2018 Audited 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) – мультиформатный оператор розничной торговли, лидер в сегменте детских товаров в России. Группа Компаний объединяет национальную розничную сеть магазинов «Детский мир», сети магазинов ELC (в России) и ABC, сеть товаров для животных «Зоозавр». По данным на 31 декабря 2018 года сеть магазинов «Детский мир» представлена 673 магазинами в России и Казахстане, расположенными в 237 городах России и 15 городах Казахстана. Розничная сеть ELC в России представлена 57 магазинами, сеть ABC - 9 магазинами. Сеть товаров для животных «Зоозавр» представлена четырьмя магазинами. Совокупная торговая площадь магазинов Группы Компаний – 768 тыс. кв.

В соответствии с аудированными данными по МСФО за 2018 г. выручка Группы Компаний составила 110,9 млрд руб., показатель скорректированная EBITDA составил 12,7 млрд руб., а показатель скорректированная прибыль составил 7,2 млрд руб.

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

Сайты: [www.detmir.ru](http://www.detmir.ru), [corp.detmir.ru](http://corp.detmir.ru), [elc-russia.ru](http://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.*

<sup>(13)</sup> 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.

<sup>(14)</sup> 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 *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, а также прибыль от приобретения контроля в зависимой компании. Показатель маржа по *ЕБИТДА* - это показатель *ЕБИТДА*, выраженный как процент от выручки. Наша интерпретация показателя *ЕБИТДА* 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 *ЕБИТДА* 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 *ЕБИТДА* широко используется инвесторами и аналитиками для оценки, текущей и будущей операционной деятельности компаний и их стоимости.

Показатель скорректированная *ЕБИТДА* 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 *ЕБИТДА* и показателя скорректированная *ЕБИТДА* за 4 квартал соотносятся с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"
	4-й кв. 2018	4-й кв. 2017	4-й кв. 2018
<b>Прибыль за период</b>	<b>2 567</b>	<b>2 532</b>	<b>3 427</b>
<i>Добавить / (вычесть):</i>			
Финансовые доходы	(2)	(2)	(8)
Финансовые расходы	520	438	531
Прибыль / убыток от приобретения контроля в зависимой компании	-	-	-
Прибыль/ убыток от курсовых разниц, нетто	69	89	69
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	578	625	793
Амортизация основных средств и нематериальных активов	536	488	1 194
<b>ЕБИТДА</b>	<b>4 268</b>	<b>4 170</b>	<b>6 007</b>
<i>Обратный эффект:</i>			
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI	365	121	365
<b>Скорр. ЕБИТДА</b>	<b>4 633</b>	<b>4 291</b>	<b>6 372</b>

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

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"
	4-й кв. 2018	4-й кв. 2017	4-й кв. 2018
<b>Прибыль за период</b>	<b>2 567</b>	<b>2 532</b>	<b>3 427</b>
<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	292	97	292
<b>Скорр. прибыль за период</b>	<b>2 859</b>	<b>2 628</b>	<b>3 719</b>

Расчеты показателя EBITDA и показателя скорректированная EBITDA за полный год соотносятся с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"
	2018 год	2017 год	2018 год
<b>Прибыль за период</b>	<b>6 603</b>	<b>4 844</b>	<b>5 694</b>
<i>Добавить / (вычесть):</i>			
Финансовые доходы	(5)	(28)	(10)
Финансовые расходы	1 824	1 866	4 427
Прибыль / убыток от приобретения контроля в зависимой компании	-	-	-
Прибыль/ убыток от курсовых разниц, нетто	(106)	306	(106)
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	1 454	1 036	1 227
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 113	1 818	9 100
<b>EBITDA</b>	<b>11 883</b>	<b>9 843</b>	<b>20 332</b>
<i>Обратный эффект:</i>			
Дополнительные бонусные начисления по программе LTI	783	821	783
<b>Скорр. EBITDA</b>	<b>12 665</b>	<b>10 663</b>	<b>21 114</b>

Расчет показателя скорректированная прибыль за период за полный год соотносится с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

млн руб.	МСФО (IAS) "17"		МСФО (IFRS) "16"
	2018 год	2017 год	2018 год
<b>Прибыль за период</b>	<b>6 603</b>	<b>4 844</b>	<b>5 694</b>
<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	626	657	626
<b>Скорр. прибыль за период</b>	<b>7 229</b>	<b>5 501</b>	<b>6 320</b>