



ГРУППА КОМПАНИЙ «ДИКСИ» ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА ЧЕТВЕРТЫЙ КВАРТАЛ И 2017 ГОД

Москва, Российская Федерация, 2 марта 2018 года. ГК «ДИКСИ» (ММВБ: DIXY), одна из ведущих российских компаний, занимающихся розничной торговлей продуктами питания и товарами повседневного спроса, объявляет финансовые результаты по МСФО за 2017 год.

Ключевые финансовые показатели 4-го квартала 2017 года:

- Выручка составила 73,1 млрд. руб., показав -6,4% год-на-год;
- Валовая прибыль составила 19,8 млрд. руб., валовая маржа составила 27,2%;
- Операционные расходы, как процент от выручки, снизились на 10 бп год-на-год до 27,1%;
- EBITDA выросла на 32,6% год-на-год до 2,9 млрд. руб., EBITDA маржа составила 4,0%;
- Финансовые расходы (нетто) сократились на 6,6% год-к-году до 834 млн. руб.;
- Чистый денежный поток от операционной деятельности составил 3,8 млрд. руб.;
- Капитальные расходы составили 862 млн. руб. (с НДС).

Ключевые финансовые показатели 2017 года:

- Выручка составила 282,8 млрд. руб., показав -9,1% год-на-год;
- Валовая прибыль составила 76,0 млрд. руб., валовая маржа составила 26,8%;
- Операционные расходы, как процент от выручки, снизились на 40 бп год-на-год до 26,1%;
- EBITDA выросла на 15,0% год-на-год до 11,0 млрд. руб., EBITDA маржа составила 3,9%;
- Финансовые расходы (нетто) сократились на 12,4% год-на-год до 3,6 млрд. руб.;
- Обесценение гудвила составило 5,2 млрд. руб. (неденежная бухгалтерская проводка);
- Чистый денежный поток от операционной деятельности составил 10,1 млрд. руб.;
- Капитальные расходы составили 3,9 млрд. руб. (с НДС);
- Общий долг вырос на 4,4% год-на-год до 34,3 млрд. руб.

Сергей Беляков, Генеральный Директор ПАО «ДИКСИ Групп», прокомментировал результаты:

«На протяжении 2017 года наша работа была направлена на достижение финансовой стабилизации компании, дальнейшую оптимизацию ассортимента, усиление ценового и промо предложения. Наша операционная модель стала более гибкой и менее затратной, одновременно повысилась производительность труда в офисах, магазинах и в логистике. Все вышеперечисленное позволило нам добиться улучшения операционной прибыльности несмотря на давление со стороны выручки, продолжающееся с 2016 года.

Влияние таких существенных для отрасли трендов, как практически нулевая инфляция на продукты питания и ориентация потребителей на промо акции, очевидно, сохранится в полной мере и в 2018 году. В этой ситуации сильная бизнес модель и покупательское предложение являются залогом успеха продуктового магазина, а наша работа над улучшением этих составляющих на протяжении последних кварталов поможет нам в достижении основных стратегических целей и повышении прибыльности бизнеса. В 2018 году наша команда нацелена на достижение положительной динамики LFL продаж, продолжая оптимизацию операционных издержек. В этом году мы ставим себе задачу по выстраиванию эффективных операций в магазинах, а также созданию оптимальной структуры коммерческого блока и вертикали продаж.

Как было объявлено ранее, наша компания сделала обязательное предложение миноритарным акционерам о выкупе принадлежащих им акций. Мы рассчитываем, что по завершении выкупа акций у акционеров мы обратимся на биржу с заявлением о делистинге. Это позволит нам сделать процесс принятия важнейших бизнес решений более оперативным и эффективным».

Основные элементы Отчета о совокупном доходе за 4кв и 2017 год, год-на-год

в млн. руб.	4кв 2017	4кв 2016	Изменение	2017	2016	Изменение
Общая выручка	73 058	78 058	(6,4%)	282 811	311 237	(9,1%)
Розничная выручка	71 963	77 490	(7,1%)	280 068	309 085	(9,4%)
Дивизион «ДИКСИ»	57 302	62 099	(7,7%)	223 642	252 167	(11,3%)
Дивизион «Виктория»	9 626	10 036	(4,1%)	37 363	37 543	(0,5%)
Дивизион «Мегамаст»	5 034	5 354	(6,0%)	19 063	19 375	(1,6%)
Себестоимость продаж	53 213	57 145	(6,9%)	206 918	228 063	(9,3%)
С/б реализованной продукции	50 447	54 426	(7,3%)	197 642	216 523	(8,7%)
% от выручки	69,1%	69,7%	(606п)	69,9%	69,6%	306п
Транспортные расходы	598	715	(16,3%)	2 130	3 051	(30,2%)
% от выручки	0,8%	0,9%	(106п)	0,8%	1,0%	(206п)
Потери	2 168	2 004	8,2%	7 147	8 490	(15,8%)
% от выручки	3,0%	2,6%	406п	2,5%	2,7%	(206п)
Валовая прибыль	19 845	20 914	(5,1%)	75 893	83 174	(8,8%)
Валовая маржа, %	27,2%	26,8%	406п	26,8%	26,7%	106п
Коммерческие и общехозяйственные расходы	19 823	21 202	(6,5%)	73 921	82 337	(10,2%)
% от выручки	27,1%	27,2%	(106п)	26,1%	26,5%	(406п)
Расходы на персонал	7 514	8 913	(15,7%)	29 559	36 185	(18,3%)
% от выручки	10,3%	11,4%	(1106п)	10,5%	11,6%	(1106п)
Расходы на аренду	5 500	5 553	(1,0%)	22 087	21 739	1,6%
% от выручки	7,5%	7,1%	406п	7,8%	7,0%	806п
Амортизация	2 905	2 495	16,4%	9 066	8 764	3,5%
% от выручки	4,0%	3,2%	806п	3,2%	2,8%	406п
Расходы на коммунальные услуги, ремонт и обслуживание	1 969	1 964	0,3%	7 190	7 734	(7,0%)
% от выручки	2,7%	2,5%	206п	2,5%	2,5%	-
Расходы на рекламу	425	726	(41,5%)	1 533	2 149	(28,7%)
% от выручки	0,6%	0,9%	(306п)	0,5%	0,7%	(206п)
Прочие расходы	1 511	1 550	(2,6%)	4 485	5 766	(22,2%)
% от выручки	2,1%	2,0%	106п	1,6%	1,9%	(306п)
Операционная прибыль / (убыток)	22	(288)	na	1 972	837	135%
Операционная маржа, %	0,0%	(0,4%)	na	0,7%	0,3%	406п
Финансовые расходы (нетто)	834	892	(6,6%)	3 636	4 149	(12,4%)
Чистая прибыль от валютных операций	6	116	na	16	233	na
Обесценение гудвила	5 166	-	na	5 166	-	na
Убыток до налогообложения	(5 972)	(1 064)	na	(6 815)	(3 079)	na
Экономия по налогу на прибыль	935	308	na	801	292	na
Чистый убыток	(5 037)	(756)	na	(6 014)	(2 786)	na

Операционная прибыль, EBITDA и EBITDAR за 4кв и 2017 год, год-на-год

в млн. руб.	4кв 2017	4кв 2016	Изменение	2017	2016	Изменение
Операционная прибыль	22	(288)	на	1 972	837	135%
Амортизация	2 905	2 495	16,4%	9 066	8 764	3,5%
EBITDA	2 927	2 207	32,6%	11 038	9 601	15,0%
EBITDA маржа	4,0%	2,8%	120бп	3,9%	3,1%	80бп
EBITDAR	8 426	7 760	8,6%	33 125	31 340	5,7%
EBITDAR маржа	11,5%	9,9%	160бп	11,7%	10,1%	160бп

Обзор финансовых результатов за 4кв 2017

Выручка

Выручка сократилась на 6,4% год-на-год до 73,1 млрд. рублей по причине снижения трафика на 7,6%, а также уменьшения среднего чека на 0,7%.

Валовая прибыль и валовая маржа

Валовая прибыль сократилась на 5,1% год-на-год до 19,8 млрд. рублей. Валовая маржа выросла на 40 базисных пунктов до 27,2%.

Потери выросли на 8,2% год-на-год до 2,2 млрд. рублей и на 40 базисных пунктов, как % от выручки. Увеличение потерь, как % от выручки, связано с ростом величины резерва под списание стоимости запасов в 4кв 2017 года, в то время как данный резерв был сокращен в 4кв 2016 года. Увеличение резерва под списание стоимости запасов является неденежной проводкой и является следствием роста уровня запасов в 4кв 2017 года по сравнению с 3кв 2017 года. Увеличение данного резерва вносит около 30 базисных пунктов в рост потерь, как % от выручки, год-к-году.

Транспортные расходы снизились на 16,3% год-на-год до 598 млн. рублей и на 10 базисных пунктов, как % от выручки, благодаря улучшениям в системе поставок в магазины и логистике, увеличению загрузки собственного автопарка, а также уменьшению импортных поставок.

Коммерческие и общехозяйственные расходы

Коммерческие и общехозяйственные расходы сократились на 6,5% год-на-год до 19,8 млрд. рублей. Как % от выручки, коммерческие и общехозяйственные расходы снизились на 10 базисных пунктов до 27,1%, в основном, благодаря оптимизации расходов на персонал.

Расходы на персонал уменьшились на 15,7% год-на-год до 7,5 млрд. рублей или на 110 базисных пунктов, как % от выручки, до 10,3%, так как обновленная система учета реально отработанного рабочего времени в магазинах и более гибкое планирование рабочего расписания позволили повысить производительность труда.

Расходы на аренду в абсолютном выражении остались практически без изменений и составили 5,5 млрд. рублей благодаря переговорам с арендаторами об оптимизации арендных платежей и оптимизации портфеля магазинов. Как % от выручки, аренда выросла на 40 базисных пунктов в результате негативного эффекта операционного рычага.

Расходы на коммунальные услуги, ремонт и обслуживание остались практически без изменений в абсолютном выражении (на уровне 2,0 млрд. рублей), так как индексация коммунальных платежей была нивелирована оптимизацией базы магазинов. При этом, как % от выручки, данные расходы выросли на 20 базисных пунктов до 2,7% как функция от снизившейся выручки.

Расходы на рекламу сократились на 41,5% год-на-год до 425 млн. рублей благодаря оптимизации затратной базы, в частности на печатную продукцию и телевизионную рекламу.

Прочие расходы остались практически без изменений как в абсолютном выражении, так и в % от выручки.

Расходы на амортизацию выросли на 16,4% год-на-год до 2,9 млрд. рублей по причине списания стоимости товарного знака «Квартал» в размере около 1,2 млрд. рублей.

EBITDA и EBITDA маржа

EBITDA выросла на 32,6% год-на-год до 2,9 млрд. рублей в 4кв 2017. EBITDA маржа выросла на 120 базисных пунктов год-на-год до 4,0%.

ЕБИТДАР и ЕБИТДАР маржа

ЕБИТДАР увеличилась на 8.6% год-на-год до 8.4 млрд. рублей. ЕБИТДАР маржа улучшилась на 160 базисных пунктов год-на-год до 11,5%.

Финансовые расходы

Финансовые расходы (нетто) сократились на 6.6% год-на-год до 834 млн. рублей несмотря на незначительное увеличение долга, так как средневзвешенная ставка по заемным средствам стала меньше.

Обесценение гудвила

В 4кв 2017 года произошло обесценение гудвила, образовавшегося при покупке сети «Виктория» в 2011 году. Сумма обесценения составила 5,2 млрд. рублей. Обесценение гудвила является неденежной бухгалтерской проводкой и не влияет на операционную деятельность компании.

Чистый убыток

Чистый убыток 4кв 2017 года составил 5,0 млрд. рублей из-за обесценения гудвила. Скорректированная чистая прибыль составила 129 млн. рублей.

Денежный поток и оборотный капитал в 4кв и 2017 году

Ключевые показатели Отчета о движении денежных средств за 4кв и 2017 год, год-на-год

в млн. руб.	4кв 2017	4кв 2016	Изменение	2017	2016	Изменение
Чистый денежный поток от операционной деятельности	3 805	5 567	(31,7%)	10 145	12 317	(17,6%)
<i>Чистый операционный денежный поток до изменения оборотного капитала</i>	<i>3 067</i>	<i>2 072</i>	<i>48,1%</i>	<i>11 032</i>	<i>9 903</i>	<i>11,4%</i>
<i>Изменение оборотного капитала</i>	<i>1 338</i>	<i>4 460</i>	<i>(70,0%)</i>	<i>2 377</i>	<i>7 543</i>	<i>(68,5%)</i>
<i>Проценты и налог на прибыль</i>	<i>(601)</i>	<i>(965)</i>	<i>(37,7%)</i>	<i>(3 264)</i>	<i>(5 130)</i>	<i>(36,4%)</i>
Чистый денежный поток / (отток) по инвестиционной деятельности	392	(4 647)	на	(2 602)	(9 011)	(71,1%)
Чистый денежный (отток) / поток по финансовой деятельности	(2 104)	1 465	на	(7 068)	(2 122)	3,2x
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	2 093	2 384	(12,2%)	475	1 183	(59,9%)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	4 579	4 104	11,6%	4 579	4 104	11,6%

Чистый денежный поток по операционной деятельности сократился на 31,7% год-на-год до 3,8 млрд. рублей в 4кв 2017, в основном, из-за того что изменение оборотного капитала составило 1,3 млрд. рублей по сравнению с 4,5 млрд. рублей в 4кв 2016 года.

Запасы выросли на 2,2 млрд. рублей в 4кв 2017 года, из-за того что Компания проводила оптимизацию ассортимента в 2017 году, в том числе вводила новые товарные позиции в свой ассортимент. Сравнительная динамика год-на-год объясняется сокращением товарных позиций в среднем на магазин при пересмотре ассортимента во 2П 2016 года.

Торговая и прочая дебиторская задолженность выросла на 0,4 млрд. рублей в 4кв 2017 года по сравнению с сокращением на 2,1 млрд. рублей в 4кв 2016 года. Динамика данного показателя связана с сезонностью, а также изменениями в законе о торговле. В 2017 Компания сократила свою дебиторскую задолженность на 2,6 млрд. рублей.

Торговая и прочая кредиторская задолженность сократилась на 4,1 млрд. рублей в 4кв 2017 по сравнению с сокращением на 6,8 млрд. рублей в 4кв 2016. Данная динамика кредиторской задолженности год-на-год связана с календаризацией в 4кв 2016 года, когда за товары, купленные в конце 2016 года, было заплачено в январе 2017 года, а также изменениями в законе о торговле.

Чистый денежный поток по инвестиционной деятельности составил 392 млн. рублей из-за реализации финансовых вложений.

Чистый денежный отток по финансовой деятельности составил 2,1 млрд. рублей, включая 3,8 млрд. рублей, потраченных на выкуп акций с рынка в 4кв 2017 года. Всего за 2017 год компания выкупила акции на сумму 8,4 млрд. рублей.

Капитальные расходы в 4кв 2017 и 2016 году

Капитальные расходы за 4кв и 2017 год, год-на-год

в млн. руб. (вкл. НДС)	4кв 2017	4кв 2016	Изменение	2017	2016	Изменение
Капитальные расходы	862	5 180	(83%)	3 911	10 187	(62%)
Органический рост	47	3 354	(99%)	518	5 035	(90%)
Логистика	248	1 020	(76%)	1 806	3 237	(44%)
Реконструкции и текущий ремонт	441	526	(16%)	946	987	(4%)
Прочее	125	280	(55%)	641	928	(31%)

В 4кв 2017 года общий объем капитальных расходов сократился на 83% год-к-году. Это произошло в основном благодаря снижению затрат на открытие новых магазинов. Компания открыла 6 новых магазинов (гросс) в 4кв 2017 года, включая 5 магазинов «малого формата» ДИКСИ, а также 1 Минимарт. За аналогичный период прошлого года было открыто 30 новых магазинов (гросс), включая 3 магазина Виктория и 1 Мегамарт.

Капитальные расходы на логистику включают в себя регулярные платежи за купленные грузовики, первый платеж за покупку седельных тягачей, реконструкцию зоны охлаждения на РЦ Восток, покупку нового оборудования, а также прочие проекты на распределительных центрах.

Капитальные расходы на реконструкции и текущий ремонт включают реконструкцию 5 магазинов дивизиона «Виктория, а также ремонт на «Фабрике-Кухня», реконструкцию магазинов «ДИКСИ», включая формат «DIXY for Fresh», а также ремонт офиса компании.

Долговой портфель в 4кв и 2017 году

Общий финансовый долг по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016

в млн. руб.	на 31.12.2017	на 31.12.2016
Общий финансовый долг	34 316	32 882
Краткосрочный долг	16 628	3 292
Долгосрочный долг	17 688	29 590
Чистый долг	29 737	28 778
Общий финансовый долг к EBITDA	3,1	3,3

По состоянию на 31 декабря 2017 года, общий долг составил 34,3 млрд. рублей, в то время как соотношение общего долга к EBITDA составило 3,1х. По состоянию на 31 декабря 2016 года, величина чистого долга составила 29,7 млрд. рублей.

Весь долг номинирован в российских рублях и имеет фиксированную процентную ставку. Средневзвешенная ставка по портфелю составила 9,5% в среднем за 4кв 2017 года.

Комментарии к раскрытию информации:

- Финансовая отчетность за 2017 год, представленная в данном пресс релизе, является аудированной.
- Общий финансовый долг включает краткосрочные и долгосрочные долговые обязательства, а также обязательства по финансовому лизингу.
- Чистый долг рассчитан как разница между общим финансовым долгом и денежными средствами и их эквивалентами.



ВИКТОРИЯ

МЕГАМАРТ

Группа компаний «ДИКСИ» (ММВБ: DIXY) - одна из лидирующих российских компаний в сфере розничной торговли продуктами питания и товарами повседневного спроса.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа управляла 2 703 магазинами, включая 2 534 магазинов «у дома» «ДИКСИ», 128 магазинов «Виктория» и 41 компактный гипермаркет «Мегамарт» и «Минимарт»; магазины ГК «ДИКСИ» работают в 753 городах и населенных пунктах на территории Российской Федерации.

География деятельности Группы распространяется на четыре федеральных округа России: Центральный, Северо-Западный и Уральский, а также на Калининград и Калининградскую область.

В 2017 году общая выручка Группы компаний «ДИКСИ» достигла 283 млрд рублей.

Акции ПАО «Группа ДИКСИ» торгуются на Московской бирже с 2007 года.

Контакты:

Денис Давыдов

Директор по связям с инвесторами

Тел.: + 7 495 223-3337 доб. 2135

E-mail: D.Davydov@dixy.ru

ir@hq.dixy.ru

<http://www.dixygroup.com/>

Владимир Русанов

Директор по работе со СМИ

Тел.: +7 495 223 3337 доб. 1309

E-mail: V.Rusanov@dixy.ru

pr@hq.dixy.ru

<http://www.dixygroup.com/>

ПАО «ДИКСИ Групп»
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства	33 118 865	39 228 393
Инвестиционная недвижимость	2 848 167	2 387 483
Капитальные авансы	142 786	144 535
Гудвил	12 499 532	17 665 526
Прочие нематериальные активы	2 407 943	3 775 635
Депозиты по договорам операционной аренды	1 286 771	1 401 187
Первоначальные затраты по аренде	28 055	90 438
Отложенный налоговый актив	1 568 179	853 331
	53 900 298	65 546 528
Оборотные активы		
Запасы	18 157 485	19 821 638
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 873 756	4 548 356
Налоги к возмещению и предоплата	1 049 719	2 390 387
Предоплата по налогу на прибыль	1 391 230	2 226 556
Первоначальные затраты по аренде	17 700	26 832
Денежные средства и их эквиваленты	4 579 305	4 104 326
	27 069 195	33 118 095
Итого активы	80 969 493	98 664 623
Капитал и обязательства		
Капитал, принадлежащий на акционеров материнской компании		
Акционерный капитал	1 248	1 248
Дополнительный оплаченный капитал	20 443 341	20 443 341
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(9 337 040)	(790 531)
Нераспределенная прибыль	3 362 833	9 377 142
Итого капитал	14 470 382	29 031 200
Долгосрочные обязательства		
Кредиты	17 314 447	28 838 759
Финансовая аренда	373 704	750 986
Невыгодные договоры операционной аренды	1 965	12 636
Отложенное налоговое обязательство	486 261	487 306
	18 176 377	30 089 687
Краткосрочные обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30 113 783	34 886 008
Кредиты	16 250 688	2 966 689
Финансовая аренда	376 998	325 737
Авансы от покупателей и заказчиков	261 933	209 940
Обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль	1 269 850	1 143 511
Задолженность по налогу на прибыль	48 756	344
Невыгодные договоры операционной аренды	726	11 507
	48 322 734	39 543 736
	66 499 111	69 633 423
Итого капитал и обязательства	80 969 493	98 664 623

ПАО «ДИКСИ Групп»

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за двенадцать месяцев, завершившихся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2017 г.	2016 г.
Выручка	282 811 309	311 237 488
Себестоимость реализации	(206 918 500)	(228 063 374)
Валовая прибыль	75 892 809	83 174 114
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(73 921 098)	(82 336 726)
Операционная прибыль	1 971 711	837 388
Финансовые доходы	51 722	80 933
Финансовые расходы	(3 688 188)	(4 229 954)
Чистые положительные курсовые разницы	15 653	233 071
Обесценение гудвила	(5 165 994)	–
Убыток до налогообложения	(6 815 096)	(3 078 562)
Экономия по налогу на прибыль	800 787	292 123
Убыток за год	(6 014 309)	(2 786 439)
Итого совокупный убыток за год	(6 014 309)	(2 786 439)
Приходящийся на:		
Акционеров материнской компании	(6 014 309)	(2 786 439)
Неконтрольную долю участия	–	–
	(6 014 309)	(2 786 439)
Убыток на обыкновенную акцию, приходящийся на акционеров материнской компании, базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	(52,08)	(22,48)

ПАО «ДИКСИ Групп»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за двенадцать месяцев, завершившихся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Убыток до налогообложения	(6 815 096)	(3 078 562)
<i>Корректировки на:</i>		
Износ и обесценение основных средств и инвестиционной недвижимости	7 386 456	8 172 702
Амортизацию и обесценение нематериальных активов	1 629 805	555 119
Амортизацию первоначальных затрат по аренде	71 497	49 144
Амортизацию невыгодных договоров аренды	(21 452)	(13 038)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(47 559)	276 435
Увеличение резерва под обесценение предоплаты и капитальных авансов	48 770	61 294
Увеличение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	49 676	143 697
Восстановление стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(56 954)	(179 331)
Финансовые расходы	3 688 188	4 229 954
Финансовые доходы	(51 722)	(80 933)
Обесценение гудвила	5 165 994	-
Чистые положительные курсовые разницы	(15 653)	(233 071)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала	11 031 950	9 903 410
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	2 624 924	1 731 818
Уменьшение запасов	1 721 107	2 656 922
Уменьшение депозитов по договорам операционной аренды	114 416	74 070
Уменьшение налогов к возмещению и предоплаты	1 268 185	475 241
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности, за исключением кредиторской задолженности за основные средства	(4 157 067)	2 675 330
Увеличение (уменьшение) обязательств по налогам, за исключением налога на прибыль	753 678	(52 283)
Увеличение/(уменьшение) авансов от покупателей и заказчиков	51 993	(17 645)
Приток денежных средств по операционной деятельности	13 409 186	17 446 863
Налоги на прибыль к возмещению/(уплаченные)	341 293	(637 993)
Проценты уплаченные	(3 605 671)	(4 492 284)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности	10 144 808	12 316 586
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(2 544 124)	(8 112 458)
Поступления от реализации основных средств	179 886	112 687
Поступления от реализации нематериальных активов	5 566	-
Выплата первоначальных затрат по аренде	17	(37 127)
Предоставление займов	-	(280 378)
Проценты полученные	51 722	75 615
Приобретение нематериальных активов	(294 993)	(769 017)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	(2 601 926)	(9 010 678)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Получение кредитов и займов	49 068 607	38 704 556
Погашение кредитов и займов	(47 391 437)	(40 360 527)
Выкуп акций	(8 419 052)	(189 973)
Платежи по финансовой аренде	(326 021)	(276 469)
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности	(7 067 903)	(2 122 413)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	474 979	1 183 495
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4 104 326	2 920 831
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4 579 305	4 104 326