



ГРУППА КОМПАНИЙ «ДИКСИ» ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2018 ГОД

Москва, Российская Федерация, 4 марта 2019 года. ГК «ДИКСИ», одна из ведущих российских компаний, занимающихся розничной торговлей продуктами питания и товарами повседневного спроса, объявляет финансовые результаты по МСФО за 2018 год.

Ключевые показатели 2018 года:

- LFL составит +4,6% благодаря увеличению LFL трафика на +4,7%;
- Выручка составила 299 млрд. руб., что составляет +6% год-на-год;
- Валовая прибыль составила 77 млрд. руб., валовая маржа составила 25,8%;
- Операционные расходы, как процент от выручки, снизились на 180 бп год-на-год до 24,6%;
- EBITDA составила 11 млрд. руб., EBITDA маржа составила 3,7%;
- Финансовые расходы (нетто) сократились на 7% год-на-год до 3,4 млрд. руб.;
- Чистая прибыль составила 942 млн. руб.;
- Чистый денежный поток от операционной деятельности вырос на 14% и составил 12 млрд. руб.;
- Капитальные расходы составили 2,7 млрд. руб. (с НДС);
- Общий долг вырос на 4% год-на-год до 35,6 млрд. руб.

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

«В 2018 году мы занимались улучшением ассортиментного предложения и конкурентного ценового позиционирования, а также повышали отдачу от промо. В результате предпринятых усилий нам удалось привлечь покупателей в наши магазины и развернуть тренд продаж в сопоставимых магазинах. Последние три квартала подряд наш LFL трафик растет темпами выше 5% и средний LFL чек демонстрирует положительную динамику. В результате наша выручка выросла на 6% по сравнению с прошлым годом, при этом наша база магазинов в 2018 году практически не изменилась.

Мы продолжаем считать приоритетной работу по повышению операционной эффективности в наших магазинах и улучшению покупательского опыта, и планируем реализовать ряд инициатив в этой области в 2019 году.

В прошлом году мы успешно завершили делистинг с «Московской биржи» и выкуп акций у миноритарных акционеров без существенного роста долговой нагрузки на компанию.

Впервые за два года компания закончила финансовый год с чистой прибылью.

В результате реализации программы трансформации бизнеса мы видим предпосылки для дальнейшего устойчивого прибыльного роста».

Основные элементы Отчета о совокупном доходе за 2018 год, год-на-год

в млн. руб.	2018	2017	Изменение
Общая выручка	298 656	282 811	5,6%
Розничная выручка	295 226	280 312	5,3%
Себестоимость продаж	221 500	206 919	7,0%
С/б реализованной продукции	210 756	197 642	6,6%
% от выручки	70,6%	69,9%	706п
Транспортные расходы	2 247	2 130	5,5%
% от выручки	0,8%	0,8%	-
Потери	8 497	7 147	18,9%
% от выручки	2,8%	2,5%	306п
Валовая прибыль	77 156	75 893	1,7%
Валовая маржа, %	25,8%	26,8%	(1006п)
Коммерческие и общехозяйственные расходы	73 561	74 587	(1,4%)
% от выручки	24,6%	26,4%	(1806п)
Расходы на персонал	30 468	29 559	3,1%
% от выручки	10,2%	10,5%	(306п)
Расходы на аренду	22 456	22 087	1,7%
% от выручки	7,5%	7,8%	(306п)
Амортизация	6 147	9 088	(32,4%)
% от выручки	2,1%	3,2%	(1106п)
Расходы на коммунальные услуги, ремонт и обслуживание	7 849	7 190	9,2%
% от выручки	2,6%	2,5%	106п
Расходы на рекламу	1 412	1 533	(7,9%)
% от выручки	0,5%	0,5%	-
Прочие расходы	5 228	5 130	1,9%
% от выручки	1,8%	1,8%	-
Прочие операционные доходы	1 176	666	76,7%
Операционная прибыль	4 770	1 972	141,9%
Операционная маржа, %	1,6%	0,7%	906п
Финансовые расходы (нетто)	(3 369)	(3 636)	(7,3%)
Чистая прибыль / (убыток) от валютных операций	-195	16	на
Прочие доходы / (расходы)	-	(5 166)	на
Прибыль / (убыток) до налогообложения	1 206	(6 815)	на
Налог на прибыль	(265)	801	на
Чистая прибыль / (убыток)	942	(6 014)	на
Чистая прибыль / (убыток) (скорректированная)	942	(848)	на

ЕБИТДА и ЕБИТДАР за 2018 год, год-на-год

в млн. руб.	2018	2017	Изменение
ЕБИТДА	10 915	11 038	(1,1%)
ЕБИТДА маржа	3,7%	3,9%	(206п)
ЕБИТДАР	33 371	33 125	0,7%
ЕБИТДАР маржа	11,2%	11,7%	(506п)

Статистика по магазинам за 2018 год, год-на-год

Количество магазинов

	на 31.12.2018	на 31.12.2017
Дивизион «ДИКСИ»	2 537	2 534
Дивизион «Виктория»	129	128
Дивизион «Мегамарт»	41	41
Всего ГК «ДИКСИ»	2 707	2 703

Динамика продаж LFL за 2018 год, %

Формат	2018		
	Количество чеков	Средний чек	LFL продажи
Дивизион «ДИКСИ»	+5,7%	+0,1%	+5,9%
Дивизион «Виктория»	(0,8%)	+2,6%	+1,3%
Дивизион «Мегамарт»	(4,4%)	+1,4%	(3,1%)
LFL продажи ГК «ДИКСИ»	+4,7%	0,0%	+4,6%

Обзор финансовых результатов за 2018 год

Выручка

Выручка выросла на 5,6% год-на-год до 298,7 млрд. рублей в основном из-за роста трафика сопоставимых (LFL) магазинов. Общий LFL Группы был положительным в каждом квартале 2018 года, в том числе самый высокий рост произошел в 4 квартале 2018 года на фоне операционных улучшений в магазинах ДИКСИ.

Валовая прибыль и валовая маржа

Валовая прибыль увеличилась на 1,7% год-на-год до 77,2 млрд. рублей. Валовая маржа сократилась на 100 базисных пунктов до 25,8%.

Потери выросли на 30 базисных пунктов до 2,8%, как % от выручки, в результате роста промо активности.

Транспортные расходы, как % от выручки, не изменились в 2018 году и составили 0,8%.

Коммерческие и общехозяйственные расходы

Коммерческие и общехозяйственные расходы сократились на 1,4% год-на-год до 73,6 млрд. рублей. Как % от выручки, коммерческие и общехозяйственные расходы снизились на 180 базисных пунктов до 24,6%.

Расходы на персонал выросли на 3,1% год-на-год до 30,5 млрд. рублей, но сократились на 30 базисных пунктов, как % от выручки, до 10,2%, из-за роста производительности труда, а также повышения уровня контроля за расходованием фонда рабочего времени магазинов. В прошлом году компания внедрила новую систему мотивации, направленную на существенный рост доходов сотрудников магазинов.

Расходы на аренду в абсолютном выражении остались практически без изменений и составили 22,5 млрд. рублей благодаря переговорам с арендодателями о снижении арендных платежей, а также и оптимизации использования площадей магазинов. Как % от выручки, аренда сократилась на 30 базисных пунктов из-за опережающего роста выручки.

Расходы на коммунальные услуги, ремонт и обслуживание выросли на 9,2% в абсолютном выражении до 7,8 млрд. рублей. При этом, как % от выручки, данные расходы выросли всего на 10 базисных пунктов до 2,6%.

Расходы на рекламу сократились на 7,9% год-на-год до 1,4 млрд. рублей. В % от выручки данные расходы остались без изменений.

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

Расходы на амортизацию сократились на 32% год-на-год до 6,1 млрд. рублей в результате существенного сокращения капитальных вложений за последние несколько лет.

ЕВITDA и ЕВITDA маржа

ЕВITDA осталась практически без изменений по сравнению с 2017 годом, на уровне 11 млрд. рублей. ЕВITDA маржа сократилась на 20 базисных пунктов год-на-год до 3,7% в основном из-за снижения валовой маржи.

ЕВITDAR и ЕВITDAR маржа

ЕВITDAR также осталась практически на уровне 2017 года и составила 33 млрд. рублей. ЕВITDAR маржа сократилась на 50 базисных пунктов год-на-год до 11,2%.

Финансовые расходы

Финансовые расходы (нетто) сократились на 7,3% год-на-год до 3,4 млрд. рублей, благодаря снижению ставок по заёмному финансированию и гибкому управлению ликвидностью.

Обесценение гудвила

В 4кв 2017 года произошло обесценение гудвила, образовавшегося при покупке сети «Виктория». Сумма обесценения составила 5,2 млрд. рублей. В 2018 году обесценения гудвила не происходило.

Чистая прибыль

Чистая прибыль по результатам 2018 года составила 942 млн. рублей.

Денежный поток в 2018 году

Ключевые показатели Отчета о движении денежных средств в 2018 году, год-на-год

в млн. руб.	2018	2017	Изменение
Чистый денежный поток от операционной деятельности	11 604	10 145	14,4%
<i>Чистый операционный денежный поток до изменения оборотного капитала</i>	<i>10 880</i>	<i>11 032</i>	<i>(1,4%)</i>
<i>Изменение оборотного капитала</i>	<i>4 470</i>	<i>2 377</i>	<i>88,0%</i>
<i>Проценты и налог на прибыль</i>	<i>(3 747)</i>	<i>(3 264)</i>	<i>14,8%</i>
Чистый денежный отток по инвестиционной деятельности	(1 695)	(2 602)	(34,9%)
Чистый денежный отток по финансовой деятельности	(9 536)	(7 068)	34,9%
<i>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</i>	<i>373</i>	<i>475</i>	<i>(21,4%)</i>
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	4 953	4 579	8,2%

Чистый денежный поток по операционной деятельности вырос на 14,4% год-на-год до 11,6 млрд. рублей 2018 году, в основном из-за улучшений в управлении оборотным капиталом.

Чистый денежный отток по инвестиционной деятельности составил 1,7 млрд. рублей по причине сокращения капитальных расходов.

Чистый денежный отток по финансовой деятельности составил 9,5 млрд. рублей, включая 10,8 млрд. рублей, потраченных на выкуп акций.

Капитальные расходы в 2018 году

Капитальные расходы в 2018 году, год-на-год

в млн. руб. (вкл. НДС)	2018	2017	Изменение
Капитальные расходы	2 735	3 911	(30%)
Органический рост	126	518	(76%)
Логистика	1 351	1 806	(25%)
Реконструкции и текущий ремонт	586	946	(38%)
Прочее	672	641	5%

Долговой портфель на конец 2018 года

Общий финансовый долг по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017

в млн. руб.	на 31.12.2018	на 31.12.2017
Общий финансовый долг	35 642	34 316
Краткосрочный долг	23 645	16 628
Долгосрочный долг	11 997	17 688
Чистый долг	30 689	29 737
Общий финансовый долг к EBITDA	3,3	3,1

По состоянию на 31 декабря 2018 года, общий долг составил 35,6 млрд. рублей, в то время как соотношение общего долга к EBITDA составило 3,3х. По состоянию на 31 декабря 2017 года, величина чистого долга составила 30,7 млрд. рублей, а соотношение чистого долга к EBITDA составило 2,8х.

Весь долг номинирован в российских рублях и имеет фиксированную процентную ставку.

Отчетность компании соответствовала всем имеющимся долговым ковенантам.

Комментарии к раскрытию информации:

- Финансовая отчетность, 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.

Группа компаний «ДИКСИ» - одна из лидирующих российских компаний в сфере розничной торговли продуктами питания и товарами повседневного спроса. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа управляла 2 707 магазинами, включая 2 537 магазинов «у дома» «ДИКСИ», 129 магазинов «Виктория» и 41 компактный гипермаркет «Мегамарт» и «Минимарт»; магазины ГК «ДИКСИ» работают в 755 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.

Контакты:

Ирина Карачарскова

Руководитель направления по связям с инвесторами

Тел.: + 7 495 223-3337 доб. 2905

E-mail: I.Karacharskova@dixy.ru

ir@hq.dixy.ru

<https://group.dixy.ru>

Юлия Чернышова

Руководитель PR-проектов

Тел.: +7 495 223 3337 доб. 1309

E-mail: Yu.Chernyshova@dixy.ru

pr@hq.dixy.ru

<https://group.dixy.ru>

АО «ДИКСИ Групп»
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2018 г.	2017 г.
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства	25 775 816	33 118 865
Инвестиционная недвижимость	5 428 202	2 848 167
Капитальные авансы	9 116	142 786
Гудвил	12 499 532	12 499 532
Прочие нематериальные активы	2 524 576	2 407 943
Депозиты по договорам операционной аренды	1 139 913	1 286 771
Первоначальные затраты по аренде	4 930	28 055
Отложенный налоговый актив	1 640 271	1 568 179
	49 022 356	53 900 298
Оборотные активы		
Запасы	19 115 999	18 157 485
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 208 587	1 873 756
Налоги к возмещению и предоплата	823 880	1 049 719
Предоплата по налогу на прибыль	837 748	1 391 230
Первоначальные затраты по аренде	5 281	17 700
Денежные средства и их эквиваленты	4 952 588	4 579 305
	27 944 083	27 069 195
Итого активы	76 966 439	80 969 493
Капитал и обязательства		
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		
Акционерный капитал	1 248	1 248
Дополнительный оплаченный капитал	20 443 341	20 443 341
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(20 178 479)	(9 337 040)
Нераспределенная прибыль	4 304 370	3 362 833
Итого капитал	4 570 480	14 470 382
Долгосрочные обязательства		
Кредиты	11 996 504	17 314 447
Финансовая аренда	–	373 704
Невыгодные договоры операционной аренды	–	1 965
Отложенное налоговое обязательство	388 031	486 261
Прочая кредиторская задолженность	31 724	–
	12 416 259	18 176 377
Краткосрочные обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34 275 375	30 113 783
Кредиты	23 280 057	16 250 688
Финансовая аренда	365 020	376 998
Авансы от покупателей и заказчиков	324 884	261 933
Обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль	1 657 060	1 269 850
Задолженность по налогу на прибыль	77 304	48 756
Невыгодные договоры операционной аренды	–	726
	59 979 700	48 322 734
	72 395 959	66 499 111
Итого капитал и обязательства	76 966 439	80 969 493

АО «ДИКСИ Групп»

**Консолидированный отчет о совокупном доходе
за двенадцать месяцев, завершившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	2018 г.	2017 г.
Выручка	298 655 726	282 811 309
Себестоимость реализации	(221 500 159)	(206 918 500)
Валовая прибыль	77 155 567	75 892 809
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(73 561 065)	(74 586 619)
Прочие операционные доходы	1 175 877	665 521
Операционная прибыль	4 770 379	1 971 711
Финансовые доходы	14 345	51 722
Финансовые расходы	(3 383 734)	(3 688 188)
Чистые (отрицательные)/положительные курсовые разницы	(194 661)	15 653
Обесценение гудвила	–	(5 165 994)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 206 329	(6 815 096)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	(264 792)	800 787
Прибыль/(убыток) за год	941 537	(6 014 309)
Итого совокупный доход/(убыток) за год	941 537	(6 014 309)
Приходящийся на:		
Акционеров материнской компании	941 537	(6 014 309)
Неконтрольную долю участия	-	-
	941 537	(6 014 309)
Прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию, приходящийся на акционеров материнской компании, базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	12,39	(52,08)

АО «ДИКСИ Групп»

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за двенадцать месяцев, завершившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 206 329	(6 815 096)
<i>Корректировки на:</i>		
Износ и обесценение основных средств и инвестиционной недвижимости	5 681 592	7 386 456
Амортизацию и обесценение нематериальных активов	405 424	1 629 805
Амортизацию первоначальных затрат по аренде	60 244	71 497
Амортизацию невыгодных договоров аренды	(2 691)	(21 452)
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(74 486)	(47 559)
Увеличение резерва под списание предоплаты и капитальных авансов	17 878	48 770
Увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности	1 975	49 676
Списание/(Восстановление) стоимости запасов до чистой стоимости реализации	20 028	(56 954)
Финансовые расходы	3 383 734	3 688 188
Финансовые доходы	(14 345)	(51 722)
Обесценение гудвила	-	5 165 994
Чистые отрицательные/(положительные) курсовые разницы	194 661	(15 653)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала	10 880 343	11 031 950
(Увеличение)/Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(336 806)	2 624 924
(Увеличение)/Уменьшение запасов	(978 542)	1 721 107
Уменьшение депозитов по договорам операционной аренды	146 858	114 416
Уменьшение налогов к возмещению и предоплаты	207 961	1 268 185
Увеличение/(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности, за исключением кредиторской задолженности за основные средства	4 437 486	(4 157 067)
Увеличение обязательств по налогам, за исключением налога на прибыль	930 119	753 678
Увеличение авансов от покупателей и заказчиков	62 951	51 993
Приток денежных средств по операционной деятельности	15 350 370	13 409 186
Налоги на прибыль (уплаченные)/к возмещению	(395 992)	341 293
Проценты уплаченные	(3 350 704)	(3 605 671)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности	11 603 674	10 144 808
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(1 381 488)	(2 544 124)
Поступления от реализации основных средств	219 324	179 886
Поступления от реализации нематериальных активов	102	5 566
Выплата первоначальных затрат по аренде	(24 700)	17
Проценты полученные	14 345	51 722
Приобретение нематериальных активов	(522 087)	(294 993)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	(1 694 504)	(2 601 926)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Получение кредитов и займов	23 214 657	49 068 607
Погашение кредитов и займов	(21 536 261)	(47 391 437)
Выкуп акций	(10 841 439)	(8 419 052)
Платежи по финансовой аренде	(372 844)	(326 021)
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности	(9 535 887)	(7 067 903)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	373 283	474 979
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4 579 305	4 104 326
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4 952 588	4 579 305