

**ВИКТО́РИЯ****МЕГАМАРТ**

ГРУППА КОМПАНИЙ «ДИКСИ» ОБЪЯВЛЯЕТ НЕАУДИРОВАННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ВТОРОЙ КВАРТАЛ И ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2017 ГОДА

Москва, Российская Федерация, 16 августа 2017 года. ГК «ДИКСИ» (ММВБ: DIXY), одна из ведущих российских компаний, занимающихся розничной торговлей продуктами питания и товарами повседневного спроса, объявляет неаудированные результаты деятельности за второй квартал и первое полугодие 2017 года.

Ключевые финансовые показатели 2-го квартала 2017 года:

- Выручка составила 71,3 млрд. руб., показав -15% год-на-год;
- Валовая прибыль составила 19,7 млрд. руб., валовая маржа составила 27,6%;
- Товарные потери сократились на 34,9% год-на-год до 1,6 млрд. руб.;
- Операционные расходы снизились на 13,2% год-на-год до 18,1 млрд. руб.;
- Финансовые расходы (нетто) сократились на 25,2%;
- Чистая прибыль составила 199 млн. руб.;
- Чистый денежный поток от операционной деятельности составил 3,7 млрд. руб.;
- Изменение оборотного капитала составило 905 млн. руб.;
- Капитальные расходы составили 1,2 млрд. руб.

Ключевые финансовые показатели 1-го полугодия 2017 года:

- Выручка составила 141,0 млрд. руб., показав -11% год-на-год;
- Валовая прибыль составила 37,3 млрд. руб., валовая маржа составила 26,5%;
- Товарные потери сократились на 30,3% год-на-год до 3,2 млрд. руб.;
- Операционные расходы снизились на 10,7% год-на-год до 36,8 млрд. руб.;
- Финансовые расходы (нетто) сократились на 20,1% год-на-год;
- Чистый убыток составил 1,4 млрд. руб.;
- Чистый денежный поток от операционной деятельности составил 4,4 млрд. руб.;
- Изменение оборотного капитала составило 1,7 млрд. руб.;
- Капитальные расходы составили 2,4 млрд. руб.;
- Общий долг сократился на 18% год-на-год до 28 млрд. руб.

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

«Мы видим, что наши усилия по финансовой стабилизации и повышению операционной эффективности Компании начинают приносить свои плоды. Коммерческая рентабельность показала положительную динамику в сравнении с первым кварталом этого года, а товарные потери продолжают снижаться в абсолютном выражении. Менеджмент держит операционные издержки под контролем; так, значительная экономия была достигнута в части расходов на персонал за счет повышения гибкости управления фондом рабочего времени и роста производительности труда. Наши расходы на аренду росли медленнее темпов инфляции; дальнейшее повышение эффективности арендных платежей остается одним из ключевых приоритетов на будущее.

Компания генерирует положительный денежный поток и сохраняет устойчивую финансовую позицию. С начала этого года Группа осуществила погашение примерно 5 млрд. рублей банковского долга и рефинансировала значительную часть общей банковской задолженности, снизив средневзвешенную ставку

долга до уровня менее 10%. Мы считаем текущие условия погашения долга вполне комфортными, так как большинство долговых обязательств Группы являются долгосрочными.

В настоящее время менеджмент сконцентрирован на повышении конкурентоспособности существующих магазинов и привлечении в них большего числа покупателей. В центре внимания – усиление различных позиций в ассортименте и поддержание привлекательных цен на полке. Мы также планируем усилить уникальность покупательского предложения «ДИКСИ» за счет более интересных промо-акций и инновационных программ лояльности. Концепция «DIXY for Fresh», хорошо зарекомендовавшая себя в период тестов, разворачивается в магазинах сети, способствуя росту качества покупательского опыта и позволяя более рационально использовать торговое пространство».

Основные элементы Отчета о совокупном доходе за 2кв и 1П 2017 года, год-на-год

в млн. руб.	2кв 2017	2кв 2016	Изменение	1П 2017	1П 2016	Изменение
Общая выручка	71 316	84 053	(15,2%)	140 953	158 173	(10,9%)
Розничная выручка	70 750	83 511	(15,3%)	139 858	157 156	(11,0%)
Дивизион «ДИКСИ»	56 454	69 384	(18,6%)	111 495	129 370	(13,8%)
Дивизион «Виктория»	9 505	9 234	2,9%	18 866	18 532	1,8%
Дивизион «Мегамарт»	4 790	4 894	(2,1%)	9 497	9 253	2,6%
Себестоимость продаж	51 654	60 629	(14,8%)	103 669	115 024	(9,9%)
С/б реализованной продукции	49 537	57 290	(13,5%)	99 325	108 856	(8,8%)
% от выручки	69,5%	68,2%	1306п	70,5%	68,8%	1706п
Транспортные расходы	498	853	(41,6%)	1 099	1 512	(27,3%)
% от выручки	0,7%	1,0%	(306п)	0,8%	1,0%	(206п)
Потери	1 619	2 486	(34,9%)	3 244	4 656	(30,3%)
% от выручки	2,3%	3,0%	(706п)	2,3%	2,9%	(606п)
Валовая прибыль	19 662	23 424	(16,1%)	37 284	43 149	(13,6%)
Валовая маржа, %	27,6%	27,9%	(306п)	26,5%	27,3%	(806п)
Коммерческие и общехозяйственные расходы	18 111	20 858	(13,2%)	36 773	41 163	(10,7%)
% от выручки	25,4%	24,8%	606п	26,1%	26,0%	106п
Расходы на персонал	7 440	9 333	(20,3%)	14 993	18 422	(18,6%)
% от выручки	10,4%	11,1%	(706п)	10,6%	11,6%	(1006п)
Расходы на аренду	5 491	5 333	3,0%	11 087	10 716	3,5%
% от выручки	7,7%	6,3%	1406п	7,9%	6,8%	1106п
Амортизация	2 138	2 166	(1,3%)	4 233	4 268	(0,8%)
% от выручки	3,0%	2,6%	406п	3,0%	2,7%	306п
Расходы на коммунальные услуги, ремонт и обслуживание	1 607	1 918	(16,3%)	3 621	4 049	(10,6%)
% от выручки	2,3%	2,3%	-	2,6%	2,6%	-
Расходы на рекламу	298	497	(40,0%)	620	683	(9,1%)
% от выручки	0,4%	0,6%	(206п)	0,4%	0,4%	-
Прочие расходы	1 136	1 610	(29,4%)	2 218	3 025	(26,7%)
% от выручки	1,6%	1,9%	(306п)	1,6%	1,9%	(306п)
Операционная прибыль	1 551	2 566	(39,6%)	511	1 986	(74,3%)
Операционная маржа, %	2,2%	3,1%	(906п)	0,4%	1,3%	(906п)
Финансовые расходы (нетто)	838	1 120	(25,2%)	1 809	2 265	(20,1%)
Чистая прибыль / (убыток) от валютных операций	(69)	77	n/a	14	104	n/a
Прибыль / (убыток) до налогообложения	644	1 523	(57,7%)	(1 284)	(174)	n/a
Расход по налогу на прибыль	445	452	(1,5%)	162	267	(39,1%)
Чистая прибыль / (убыток)	199	1 071	(81,4%)	(1 447)	(441)	n/a
Маржа по чистой прибыли, %	0,3%	1,3%	(1006п)	n/a	n/a	n/a

Операционная прибыль, EBITDA и EBITDAR за 2кв и 1П 2017 года, год-на-год

в млн. руб.	2кв 2017	2кв 2016	Изменение	1П 2017	1П 2016	Изменение
Операционная прибыль	1 551	2 566	(39,6%)	511	1 987	(74,3%)
Амортизация	2 138	2 166	(1,3%)	4 233	4 268	(0,8%)
EBITDA	3 689	4 732	(22,0%)	4 744	6 254	(24,1%)
EBITDA маржа	5,2%	5,6%	(40бп)	3,4%	4,0%	(60бп)
EBITDAR	9 180	10 065	(8,8%)	15 832	16 970	(6,7%)
EBITDAR маржа	12,9%	12,0%	90бп	11,2%	10,7%	50бп

Обзор финансовых результатов за 2кв 2017

Выручка

Выручка сократилась на 15,2% год-на-год до 71,3 млрд. рублей по причине снижения трафика на 15,2%, а также снижения чека на 0,4%. Учитывая открытия новых магазинов за второй квартал 2017 года было закрыто 12 магазинов, и 85 магазинов было закрыто за первое полугодие 2017 года.

Валовая прибыль и валовая маржа

Валовая прибыль сократилась на 16,1% год-на-год до 19,7 млрд. рублей. Валовая маржа снизилась на 30 базисных пунктов год-на-год до 27,6% в основном из-за эффекта высокой базы. Валовая маржа второго квартала 2017 года на 230 базисных пунктов выше данного показателя в первом квартале 2017 года в основном благодаря более высокой коммерческой марже. В первом квартале 2017 года на коммерческую маржу оказали влияние единовременные факторы, такие как завершение распродажи запасов выведенного ассортимента, а также изменение закона о торговле.

Товарные потери снизились на 34,9% год-на-год и на 70 базисных пунктов, как % от выручки, до 2,3% благодаря улучшению в системе поставок в магазины и логистики, оптимизации ассортимента и более проактивному управлению потерями на магазинах.

Коммерческие и общехозяйственные расходы

Коммерческие и общехозяйственные расходы сократились на 13,2% год-на-год до 18,1 млрд. рублей. Как % от выручки, коммерческие и общехозяйственные расходы выросли на 60 базисных пунктов до 25,4%, в основном из-за негативного эффекта операционного рычага, что привело к росту расходов на операционную аренду как процента от выручки, хотя данный эффект был частично компенсирован эффективностью, достигнутой в расходах на персонал.

Расходы на персонал уменьшились на 20,3% год-на-год до 7,4 млрд. руб. или на 70 базисных пунктов, как % от выручки, до 10,4% в основном из-за оптимизации учета реально отработанного рабочего времени в магазинах и более гибкого планирования рабочего расписания, а также повышению производительности труда в логистике.

Расходы на аренду выросли на 3,0% год-на-год, что ниже официального уровня инфляции в России во втором квартале 2017 года (+4,2% год-на-год). Как % от выручки, аренда выросла на 140 базисных пунктов в результате негативного эффекта операционного рычага.

Расходы на коммунальные услуги, ремонт и обслуживание сократились на 16,3% до 1,6 млрд. рублей, при этом, как % от выручки, остались неизменными. Это произошло благодаря улучшению в контроле потребления коммунальных услуг, а также оптимизации прочих расходов на обслуживание магазинов.

Расходы на рекламу сократились на 40,0% год-на-год до 298 млн. рублей. Во втором квартале 2016 года расходы на рекламу были на достаточно высоком уровне из-за высокой маркетинговой активности компании.

Прочие расходы сократились на 29,4% до 1,1 млрд. рублей или на 30 базисных пунктов, как % от выручки. Уменьшение прочих операционных расходов связано с более жестким контролем за расходными материалами, более низкими корпоративными и банковскими расходами, а также дополнительным доходом, полученным от продажи вторичного сырья.

EBITDA и EBITDA маржа

Показатель EBITDA уменьшился на 22,0% год-на-год до 3,7 млрд. рублей. Показатель рентабельности по EBITDA сократился на 40 базисных пунктов год-на-год до 5,2% в основном по причине роста операционных расходов как процента от выручки.

EBITDAR и EBITDAR маржа

Показатель EBITDAR сократился на 8,8% год-на-год до 9,2 млрд. рублей. Показатель рентабельности по EBITDAR вырос на 90 базисных пунктов год-на-год благодаря снижению основных операционных издержек (кроме аренды).

Финансовые расходы

Финансовые расходы (нетто) сократились на 25,2% год-на-год до 838 млн. рублей, в основном, благодаря снижению общей величины долгового портфеля, а также уменьшению средневзвешенной ставки по заемным средствам в 2016 году и 1П 2017 года. Общая сумма долга сократилась на 18,4% год-на-год до 27,8 млрд. руб.

Денежный поток и оборотный капитал во 2кв и 1П 2017 года

Ключевые показатели Отчета о движении денежных средств за 2кв и 1П 2017 года, год-на-год

в млн. руб.	2кв 2017	2кв 2016	Изменение	1П 2017	1П 2016	Изменение
Чистый денежный поток от операционной деятельности	3 681	1 659	121,8%	4 368	4 190	4,2%
<i>Чистый операционный денежный поток до изменения оборотного капитала</i>	<i>3 696</i>	<i>5 252</i>	<i>(29,6%)</i>	<i>4 568</i>	<i>6 764</i>	<i>(32,5%)</i>
<i>Изменение оборотного капитала</i>	<i>905</i>	<i>(2 319)</i>	<i>n/a</i>	<i>1 708</i>	<i>97</i>	<i>n/a</i>
<i>Проценты и налог на прибыль</i>	<i>(920)</i>	<i>(1 273)</i>	<i>(27,8%)</i>	<i>(1 909)</i>	<i>(2 671)</i>	<i>(28,5%)</i>
Чистый денежный отток по инвестиционной деятельности	(632)	(2 078)	(69,6%)	(1 596)	(3 435)	(53,5%)
Чистый денежный (отток) / поток по финансовой	(3 209)	(1 084)	195,9%	(5 086)	(861)	n/a
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</i>	<i>(160)</i>	<i>(1 503)</i>	<i>(89,4%)</i>	<i>(2 314)</i>	<i>(106)</i>	<i>n/a</i>
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 790	2 815	(36,4%)	1 790	2 815	(36,4%)

Чистый денежный поток по операционной деятельности вырос в 2,2 раза год-на-год до 3,7 млрд. рублей по причине улучшения в оборотном капитале, что компенсировало снижение EBITDA.

Товарные запасы выросли на 669 млн. рублей из-за начала пересмотра ассортимента дивизиона «ДИКСИ» по категориям, а также создание запаса определенных продуктов в ожидании сезонного изменения цены.

Торговая и прочая дебиторская задолженность сократилась на 395 млн. рублей благодаря внедрению электронного документооборота с поставщиками, использование взаимозачетов и более четкому кредитному контролю со стороны менеджмента.

Торговая и прочая кредиторская задолженность выросла на 1,3 млрд. рублей из-за создания запаса определенных продуктов в ожидании сезонного изменения цены.

Капитальные расходы во 2кв и 1П 2017

Капитальные расходы за 2кв и 1П 2017 года, год-на-год

в млн. руб. (вкл. НДС)	2кв 2017	2кв 2016	Изменение	1П 2017	1П 2016	Изменение
Капитальные расходы	1 243	2 387	(47,9%)	2 365	4 120	(42,6%)
Органический рост	151	675	(77,7%)	402	1 528	(73,7%)
Логистика	828	1 108	(25,3%)	1 398	1 654	(15,5%)
Реконструкции и текущий ремонт	167	256	(34,6%)	268	415	(35,3%)
Прочее	97	348	(72,2%)	297	524	(43,3%)

Капитальные расходы снизились на 47,9% год-на-год в основном благодаря меньшим капитальным затратам на органический рост и логистику. Группа открыла 3 магазина (гросс) во 2кв 2017 года по сравнению с 41 магазином (гросс) во 2кв 2016 года. Капитальные расходы на логистику снизились из-за меньших расходов на строительство распределительных центров.

Долговой портфель во 2кв и 1П 2017

Общий финансовый долг по состоянию на 30 июня 2017, 31 декабря 2016 и 30 июня 2016

в млн. руб.	на 30.06.2017	на 31.12.2016	на 30.06.2016
Общий финансовый долг	27 765	32 882	34 009
Краткосрочный долг	387	3 292	12 345
Долгосрочный долг	27 378	29 590	21 664
Чистый долг	25 975	28 778	31 193
Общий финансовый долг к EBITDA	3,3	3,3	2,6

По состоянию на 30 июня 2017 года, общий долг составил 27,8 млрд. рублей, в то время как соотношение общего долга к EBITDA составило 3,3х. По состоянию на 30 июня 2017 года, величина чистого долга составила 26,0 млрд. рублей.

Долговой портфель Группы на конец июня 2017 года был на 99% долгосрочным. Весь долг номинирован в российских рублях и имеет фиксированную процентную ставку. Средневзвешенная ставка по портфелю составила 11,4% в среднем за 2кв 2017 года.

В июле 2017 года Группа досрочно погасила долгосрочные кредиты на сумму 13,9 млрд. рублей с процентной ставкой 12,65%, а также рефинансировала задолженность за счет нескольких возобновляемых кредитных линий в размере 13,5 млрд. рублей со средневзвешенной процентной ставкой 9,15%. После рефинансирования средневзвешенная ставка по долгу компании составила 9,7%.

* * *

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

По состоянию на 30 июня 2017 года Группа управляла 2 717 магазинами, включая 2 550 магазинов «у дома» «ДИКСИ», 127 магазинов «Виктория» и 40 компактных гипермаркетов «Мегамарт» и «Минимарт»; магазины ГК «ДИКСИ» работают в 754 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 2016 году общая выручка Группы компаний «ДИКСИ» достигла 311 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@dixi.msk.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»
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении на 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	30 июня 2017 г. (неаудировано)	30 декабря 2016 г. (неаудировано)
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства	35 770 773	39 228 393
Инвестиционная недвижимость	2 787 964	2 387 483
Капитальные авансы	149 446	144 535
Гудвил	17 665 526	17 665 526
Прочие нематериальные активы	3 726 636	3 775 635
Депозиты по договорам операционной аренды	1 372 339	1 401 187
Первоначальные затраты по аренде	46 467	90 438
Отложенный налоговый актив	676 767	853 331
	62 195 918	65 546 528
Оборотные активы		
Запасы	15 496 889	19 821 638
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 542 379	4 548 356
Налоги к возмещению и предоплата	1 153 446	2 390 387
Предоплата по налогу на прибыль	2 083 951	2 226 556
Первоначальные затраты по аренде	22 164	26 832
Денежные средства и их эквиваленты	1 790 258	4 104 326
	22 089 087	33 118 095
Итого активы	84 285 005	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	(918 825)	(790 531)
Нераспределенная прибыль	7 930 534	9 377 142
Итого капитал	27 456 298	29 031 200
Долгосрочные обязательства		
Кредиты	26 809 282	28 838 759
Финансовая аренда	569 031	750 986
Невыгодные договоры операционной аренды	8 559	12 636
Отложенное налоговое обязательство	515 984	487 306
	27 902 856	30 089 687
Краткосрочные обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26 605 830	34 886 008
Кредиты	36 475	2 966 689
Финансовая аренда	350 640	325 737
Авансы от покупателей и заказчиков	201 289	209 940
Обязательство по налогам, за исключением налога на прибыль	1 720 588	1 143 511
Задолженность по налогу на прибыль	1 222	344
Невыгодные договоры операционной аренды	9 807	11 507
	28 925 851	39 543 736
Итого капитал и обязательства	84 285 005	98 664 623

ПАО «ДИКСИ Групп»

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе
за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За шесть месяцев, завершившихся	
	30 июня	
	2017 г.	2016 г.
	(неаудировано)	
Выручка	140 952 664	158 172 893
Себестоимость реализованных товаров	(103 668 628)	(115 023 605)
Валовая прибыль	37 284 036	43 149 288
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(36 773 283)	(41 162 650)
Операционная прибыль	510 753	1 986 638
Финансовые доходы	47 164	40 060
Финансовые расходы	(1 855 801)	(2 304 848)
Чистые положительные курсовые разницы	13 661	104 303
Убыток до налогообложения	(1 284 223)	(173 847)
Расходы по налогу на прибыль	(162 385)	(266 699)
Убыток за период	(1 446 608)	(440 546)
Итого совокупный убыток за период	(1 446 608)	(440 546)
Приходящийся на:		
Акционеров материнской компании	(1 446 608)	(440 546)
Убыток на обыкновенную акцию, приходящийся на акционеров материнской компании, базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	(11,88)	(3,54)

ПАО «ДИКСИ Групп»
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За шесть месяцев, завершившихся	
	30 июня	
	2017 г.	2016 г.
	(неаудировано)	
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Убыток до налогообложения	(1 284 223)	(173 847)
<i>Корректировки на:</i>		
Износ основных средств и инвестиционной недвижимости	3 965 321	3 970 166
Амортизацию нематериальных активов	225 286	269 865
Амортизацию первоначальных затрат по аренде	48 639	34 561
Амортизацию обязательств по невыгодным договорам операционной аренды	(5 777)	(6 784)
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости	(26 211)	92 652
Увеличение резерва под обесценение предоплат и капитальных авансов	57 861	150 755
Увеличение резерва на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	10 881	43 143
(Списание)/ восстановление стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(218 592)	153 351
Уменьшение резерва по займам выданным	-	(94)
Финансовые расходы	1 855 801	2 304 848
Финансовые доходы	(47 164)	(40 060)
Расходы по платежам, основанным на акциях	-	69 769
Чистые положительные курсовые разницы	(13 661)	(104 303)
	4 568 161	6 764 022
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	2 995 096	(2 721 632)
Уменьшение запасов	4 543 341	3 576 092
Уменьшение депозитов по договорам операционной аренды	28 848	52 573
Уменьшение налогов к возмещению и предоплаты	1 179 080	1 382 815
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности (*)	(7 814 074)	(3 353 178)
Увеличение обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль (**)	784 657	1 160 567
Уменьшение авансов от покупателей и заказчиков	(8 651)	(344)
	6 276 458	6 860 915
Приток денежных средств по операционной деятельности		
Налог на прибыль уплаченный (**)	(21 240)	(190 066)
Проценты уплаченные	(1 887 715)	(2 481 188)
	4 367 503	4 189 661
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и инвестиционной недвижимости	(1 556 065)	(2 874 176)
Поступления от реализации основных средств и инвестиционной недвижимости	91 425	57 404
Предоставление займов	-	(280 582)
Проценты полученные	47 164	38 180
Приобретение нематериальных активов	(178 428)	(375 421)
	(1 595 904)	(3 434 595)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Получение кредитов и займов	5 526 361	18 747 221
Погашение кредитов и займов	(10 454 138)	(19 360 527)
Выкуп акций (*)	(838)	(115 111)
Платежи по финансовой аренде	(157 052)	(132 418)
	(5 085,667)	(860 835)
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности		
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(2 314 068)	(105 769)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	4 104 326	2 920 831
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 790 258	2 815 062

(*) В 2017 году суммы, представленные за вычетом неденежных статей, относятся главным образом к выкупу акций и кредиторской задолженности перед руководством в размере 127 456. (**) В 2017 году суммы, представленные за вычетом неденежных статей, относятся главным образом к сумме НДС к уплате, зачтенной против налога на прибыль, в размере 207 580. В 2016 году займы выданные и проценты начисленные в сумме 221 940 были зачтены против выплат в рамках выкупа акций.