

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ X5 RETAIL GROUP ПО ИТОГАМ ТРЕТЬЕГО КВАРТАЛА И ДЕВЯТИ МЕСЯЦЕВ 2014 ГОДА ⁽¹⁾

Амстердам, 29 октября 2014 г. — X5 Retail Group N.V. («X5» или «Компания»), одна из крупнейших продуктовых розничных компаний в России (тикер на Лондонской фондовой бирже — FIVE), объявила сегодня сокращенные консолидированные промежуточные финансовые результаты, подготовленные в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), по итогам девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

Основные показатели отчета о прибылях и убытках

<i>Миллионов российских рублей (млн руб.)⁽²⁾</i>	III кв. 2014 г.	III кв. 2013 г.	<i>Измене- ние</i>	9 мес. 2014 г.	9 мес. 2013 г.	<i>Измене- ние</i>
Выручка	152 539	124 246	22,8%	452 285	384 219	17,7%
в т. ч. чистая розничная выручка	152 028	123 534	23,1%	451 036	382 906	17,8%
«Пятерочка»	106 499	81 708	30,3%	309 875	250 870	23,5%
«Перекресток»	26 610	24 615	8,1%	83 265	79 624	4,6%
«Карусель»	16 245	14 964	8,6%	49 728	45 945	8,2%
«Экспресс» ⁽⁴⁾	2 474	1 959	26,3%	7 299	5 644	29,3%
E5.RU	200	288	(30,4%)	869	824	5,5%
Валовая прибыль	37 589	31 091	20,9%	110 345	93 566	17,9%
Валовая маржа, %	24,6%	25,0%	(38) б. п.	24,4%	24,4%	4 б. п.
EBITDA	11 171	9 197	21,5%	32 365	27 051	19,6%
Маржа по EBITDA, %	7,3%	7,4%	(8) б. п.	7,2%	7,0%	12 б. п.
Операционная прибыль	7 310	5 828	25,4%	20 507	16 908	21,3%
Операционная маржа, %	4,8%	4,7%	10 б. п.	4,5%	4,4%	13 б. п.
Чистая прибыль	3 420	2 298	49,0%	9 869	6 603	49,5%
Маржа чистой прибыли, %	2,2%	1,8%	40 б. п.	2,2%	1,7%	46 б. п.

Чистая розничная выручка

По итогам III квартала и девяти месяцев 2014 г. чистая розничная выручка выросла на 23,1% и 17,8% по сравнению с аналогичными периодами прошлого года соответственно вследствие увеличения количества покупателей и размера среднего чека.

<i>Динамика чистой розничной выручки, изменение</i>	III кв. 2014 г.			9 мес. 2014 г.		
	Средний чек	Количество покупателей	Выручка	Средний чек	Количество покупателей	Выручка
«Пятерочка»	11,0%	17,6%	30,3%	9,5%	12,9%	23,5%
«Перекресток»	6,6%	1,4%	8,1%	4,9%	(0,1%)	4,6%
«Карусель»	6,1%	2,1%	8,6%	5,7%	2,6%	8,2%
«Экспресс» ⁽⁴⁾	5,6%	19,6%	26,3%	5,8%	21,7%	29,3%
E5.RU	13,3%	(46,5%)	(30,4%)	(4,0%)	4,0%	5,5%
X5 Retail Group	7,8%	14,2%	23,1%	6,9%	10,3%	17,8%

Основным фактором увеличения чистой розничной выручки стало расширение торговых площадей, особенно в сети «Пятерочка», и положительные результаты работы магазинов, открытых за последние два года.

<i>Торговые площади на конец периода, кв. м</i>	На 30/09/14	На 30/09/13	<i>Изм.</i>
«Пятерочка»	1 579 803	1 301 854	21,4%
«Перекресток»	399 781	391 144	2,2%
«Карусель»	357 259	358 542	(0,4%)
«Экспресс» ⁽⁴⁾	39 157	29 335	33,5%
X5 Retail Group	2 375 999	2 080 874	14,2%

(1) Данная версия релиза является переводом оригинального релиза, опубликованного на английском языке

(2) Незначительные отклонения в расчете процентных изменений, промежуточных итогов и итогов в этой и других таблицах и тексте настоящего пресс-релиза объясняются округлением.

(3) Без учета НДС и выручки от оптовых продаж.

(4) Сеть, управляющая магазинами «Перекресток-экспресс» и «Копейка», в предыдущих релизах обозначалась как магазины «у дома».

Динамика сопоставимых продаж (LFL) ⁽¹⁾	III кв. 2014 г.			9 мес. 2014 г.		
	Продажи	Трафик	Чек	Продажи	Трафик	Чек
«Пятерочка»	17,7%	5,3%	11,8%	12,3%	1,6%	10,5%
«Перекресток»	4,3%	(0,1%)	4,5%	1,8%	(1,6%)	3,5%
«Карусель»	4,5%	(1,5%)	6,1%	5,3%	(0,0%)	5,3%
«Экспресс»	4,6%	0,9%	3,6%	3,8%	(1,2%)	5,1%
X5 Retail Group	13,3%	4,0%	9,0%	9,2%	0,9%	8,2%

На динамику чистой розничной выручки Компании, а также на показатели сопоставимых продаж (LFL) по итогам III квартала и девяти месяцев 2014 г. оказало влияние улучшение показателей среднего чека, а том числе LFL, в связи с изменением состава и увеличением объема чека, в том числе по причине инфляции.

Положительные результаты по трафику торговой сети «Пятерочка» связаны с:

- ротацией ассортимента;
- ростом эффективности промо- и маркетинговых компаний;
- улучшением доступности товаров на полках в результате улучшений в логистике.

Валовая маржа

Валовая маржа Компании по итогам III квартала и девяти месяцев 2014 г. составила 24,6% и 24,4% соответственно, против 25,0% и 24,4% в аналогичные периоды 2013 г. Указанные различия были преимущественно обусловлены более активными инвестициями в цены в III квартале 2014 г. по сравнению с аналогичным периодом 2013 г., что было отчасти компенсировано сокращением расходов на логистику по итогам III квартала и девяти месяцев 2014 г. и снижением общих потерь за девять месяцев 2014 г.

Коммерческие, общие и административные расходы

млн руб.	III кв. 2014 г.	III кв. 2013 г.	Изменение	9 мес. 2014 г.	9 мес. 2013 г.	Изменение
Расходы на персонал	(12 468)	(10 344)	20,5%	(36 573)	(31 879)	14,7%
% от выручки	8,2%	8,3%	(15) б. п.	8,1%	8,3%	(21) б. п.
Расходы на аренду	(7 038)	(5 768)	22,0%	(20 354)	(16 646)	22,3%
% от выручки	4,6%	4,6%	(3) б. п.	4,5%	4,3%	17 б. п.
Амортизация	(3 861)	(3 369)	14,6%	(11 858)	(10 143)	16,9%
% от выручки	2,5%	2,7%	(18) б. п.	2,6%	2,6%	(2) б. п.
Коммунальные расходы	(3 057)	(2 549)	19,9%	(9 625)	(8 275)	16,3%
% от выручки	2,0%	2,1%	(5) б. п.	2,1%	2,2%	(3) б. п.
Прочие расходы на магазины	(2 521)	(2 218)	13,7%	(7 201)	(6 625)	8,7%
% от выручки	1,7%	1,8%	(13) б. п.	1,6%	1,7%	(13) б. п.
Расходы на услуги третьих сторон	(1 516)	(1 015)	49,5%	(4 101)	(2 877)	42,5%
% от выручки	1,0%	0,8%	18 б. п.	0,9%	0,7%	16 б. п.
Прочие расходы	(1 365)	(1 443)	(5,4%)	(5 220)	(4 482)	16,5%
% от выручки	0,9%	1,2%	(27) б. п.	1,2%	1,2%	(1) б. п.
Итого	(31 825)	(26 706)	19,2%	(94 932)	(80 927)	17,3%
% от выручки	20,9%	21,5%	(63) б. п.	21,0%	21,1%	(7) б. п.

⁽¹⁾ Сравнение объемов розничных продаж сопоставимых магазинов (LFL) за два различных периода времени — это сравнение розничных продаж соответствующих магазинов в рублевом выражении (включая НДС). При расчете роста продаж LFL учитываются магазины, которые работали не менее двенадцати полных месяцев. Их выручка включается в сравнительный анализ со дня открытия магазина. Мы включили все магазины, которые соответствуют нашим критериям LFL в каждом отчетном периоде.

Расходы на персонал в III квартале 2014 г. снизились на 15 б.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 8,2% от выручки, в основном за счет сокращения расходов на внешний персонал и управленческий персонал. Эти факторы были частично компенсированы увеличением зарплат и бонусных выплат работникам розничной.

Расходы на аренду в III квартале 2014 г. в абсолютном выражении увеличились на 22,0%, но как процент от выручки остались на уровне прошлого года в связи с эффектом операционного рычага.

Расходы на амортизацию, коммунальные услуги и прочие расходы на магазины сократились в процентах от выручки по сравнению с аналогичным периодом прошлого года благодаря опережающему росту выручки и эффекту операционного рычага.

В том же периоде расходы на услуги третьих сторон в процентах от выручки увеличились на 18 б. п. по сравнению с III кварталом 2013 г. в основном за счет роста расходов на рекламу и маркетинговые мероприятия.

Прочие расходы в III квартале 2014 г. в процентах от выручки сократились на 27 б. п. по сравнению с аналогичным периодом 2013 г. преимущественно вследствие расформирования резерва на налоги, отличные от налога на прибыль.

Снижение валовой маржи было почти полностью компенсировано снижением коммерческих, общих и административных расходов. В результате вышеуказанных факторов показатель рентабельности EBITDA за III квартал 2014 г. 7,3% от выручки против 7,4% от выручки в III квартале 2013 г., всего на 8 б.п. ниже.

По итогам девяти месяцев 2014 г. коммерческие, общие и административные расходы сократились на 7 б. п. и составили 21,0% от выручки.

Расходы на персонал и прочие расходы на магазины за девять месяцев 2014 г. сократились в процентах от выручки по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года на 21 б. п. и 13 б. п. соответственно. Расходы на услуги третьих сторон увеличились по сравнению с аналогичным периодом 2013 г. на 16 б. п. по причинам, указанным выше.

Расходы на аренду как процент от выручки выросли на 17 б.п. за 9 месяцев 2014 г. в связи с открытием новых магазинов и последующим увеличением доли арендуемых площадей в общем портфеле недвижимости Компании, а также в связи с ростом средних арендных ставок. Рост ставок был компенсирован сокращением доли постоянных расходов в общей сумме расходов Компании. На 30 сентября 2014 г. доля арендуемых площадей в общем портфеле недвижимости X5 составила 58,0% (55,6% на 30 сентября 2013 г.).

Амортизация, коммунальные услуги и прочие расходы по результатам девяти месяцев 2014 г. изменились незначительно в процентах от выручки по сравнению с аналогичным периодом 2013 г.

В результате вышеперечисленных факторов показатель рентабельности EBITDA по итогам девяти месяцев 2014 г. 7,2% (7,0% годом ранее).

Неоперационные прибыли и убытки

млн руб.	III кв. 2014 г.	III кв. 2013 г.	Измене- ние	9 мес. 2014 г.	9 мес. 2013 г.	Измене- ние
Операционная прибыль	7 310	5 828	25,4%	20 507	16 908	21,3%
Чистые финансовые расходы	(3 152)	(2 803)	12,4%	(8 802)	(8 256)	6,6%
Чистый рез-т от курсовой разницы	36	(29)	н/д	53	49	8,2%
Доля в убытке ассоц. предприятий	(5)	(1)	400,0%	(5)	(13)	(61,5%)
Прибыль до налога на прибыль	4 189	2 995	39,9%	11 753	8 688	35,3%
Затраты по налогу на прибыль	(769)	(697)	10,4%	(1 884)	(2 085)	(9,6%)
Чистая прибыль	3 420	2 298	48,8%	9 869	6 603	49,5%
Затраты по налогу на прибыль	2,2%	1,8%	-	2,2%	1,7%	-

Чистые финансовые расходы в III квартале 2014 г. возросли на 12,4% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Средневзвешенная эффективная процентная ставка по кредитному портфелю X5 за девять месяцев 2014 г. увеличилась до 9,7% по сравнению с 8,7% годом ранее.

По итогам девяти месяцев 2014 г. эффективная ставка налога X5 составила 16,0% (24,0% в соответствующем периоде 2013 г.). Ставка налога на прибыль, официально установленная в России, в обоих периодах составляла 20,0%. Сокращение эффективной налоговой ставки по итогам девяти месяцев 2014 г. связано с единовременным расформированием налогового резерва на сумму 749 млн руб. в первом полугодии 2014 г.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

млн руб.	III кв. 2014 г.	III кв. 2013 г.	Изменение	9 мес. 2014 г.	9 мес. 2013 г.	Изменение
Чистые денежные средства от операционной деятельности	6 825	3 334	104,7%	14 969	5 747	160,5%
<i>Чистые денежные средства от операционной деятельности до изменения оборотного капитала</i>	10 897	9 231	18,0%	32 294	27 420	17,8%
<i>Изменение оборотного капитала</i>	379	(2 979)	н/д	(6 685)	(11 174)	(40,2)%
<i>Уплаченные чистые проценты и налог на прибыль</i>	(4 451)	(2 918)	52,6%	(10 640)	(10 499)	1,3%
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(6 590)	(5 183)	27,1%	(15 790)	(13 174)	19,9%
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(2 817)	(1 617)	74,2%	(3 238)	(1 190)	172,0%
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(19)	6	н/д	(32)	(4)	729,0%
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(2 601)	(3 460)	(24,8%)	(4 091)	(8 621)	(52,5%)

В III квартале 2014 г. сумма чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, выросла по сравнению с аналогичным периодом 2013 г. преимущественно благодаря росту показателя EBITDA и положительному изменению оборотного капитала в III квартале 2014 г. Указанный рост был компенсирован увеличением уплаченных чистых процентов и налога на прибыль.

В III квартале 2014 г. выросли уплаченные чистые проценты и налог на прибыль в связи с увеличением стоимости обслуживания долга. На рост данного показателя в рассматриваемом периоде также повлияли налоговые вычеты, сделанные в III квартале 2013 г. в связи с переплатой в предыдущие годы.

Сумма чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности за девять месяцев 2014 г., составила 14 969 млн руб. (5 747 млн руб. за аналогичный период прошлого года). Рост данного показателя был главным образом связан с увеличением показателя EBITDA и положительной динамикой оборотного капитала по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

По итогам девяти месяцев 2014 г. уплаченные чистые проценты и налог на прибыль несущественно выросли в связи с увеличением стоимости обслуживания долга. При этом рост был компенсирован сокращением уплаченного налога на прибыль в результате формирования консолидированных групп налогоплательщиков (КГН) и возврата налогов во II квартале 2014 г.

В 2014 г. X5 сформировала КГН из числа своих российских дочерних структур, с тем чтобы иметь возможность зачета налогооблагаемой прибыли в счет имеющихся у обществ-участников КГН

налоговых убытков. Во II квартале 2014 г. Компания также получила возврат излишне уплаченных сумм налогов в прошлые периоды.

Сумма чистых денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности (которые преимущественно включают в себя платежи за основные средства), выросла по итогам III квартала и девяти месяцев 2014 г. по сравнению с аналогичным периодом 2013 г. в результате повышения расходов на открытие магазинов и реконструкции.

Также по итогам III квартала и девяти месяцев 2014 г. увеличилась сумма чистых денежных средств, использованных в финансовой деятельности, преимущественно из-за сокращения долга в III квартале 2014 г.

Долговое финансирование и управление ликвидностью

млн руб.	30 сентября 2014 г.	% от общей суммы	30 июня 2014 г.	% от общей суммы	30 сентября 2013 г.	% от общей суммы
Общий долг	107 619		110 361		121 346	
Краткосрочный долг	17 003	15,8%	20 729	18,8%	44 273	36,5%
Долгосрочный долг	90 616	84,2%	89 632	81,2%	77 073	63,5%
Чистый долг	104 099		104 240		117 579	
Чистый долг / EBITDA	2,38x⁽¹⁾		2,50x⁽²⁾		3,10x⁽³⁾	
EBITDA / процентные расходы	3,77x⁽¹⁾		3,69x⁽²⁾		3,34x⁽³⁾	

По состоянию на 30 сентября 2014 г. общий долг Компании составил 104 099 млн руб., в том числе 15,8% — краткосрочный долг, 84,2% — долгосрочный долг. Долг Компании полностью номинирован в рублях.

По состоянию на 30 сентября 2014 г. невыбранный объем лимитов по кредитным линиям, открытым на Компанию крупнейшими российскими и международными банками, составлял 96 850 млн руб.

⁽¹⁾ Рассчитано на основе консолидированного показателя EBITDA в размере 43 664 млн руб. и процентных расходов в размере 11 581 млн руб.

⁽²⁾ Рассчитано на основе консолидированного показателя EBITDA в размере 41 690 млн руб. и процентных расходов в размере 11 306 млн руб.

⁽³⁾ Рассчитано на основе консолидированного показателя EBITDA в размере 37 918 млн руб. и процентных расходов в размере 11 355 млн руб.

Справочная информация

X5 Retail Group N.V. (тикер на Лондонской фондовой бирже — FIVE, рейтинг Moody's — B2, рейтинг S&P — B+) — одна из ведущих российских продуктовых розничных компаний. Компания управляет магазинами нескольких торговых сетей: магазинами эконом-класса под брендом «Пятерочка», супермаркетами под брендом «Перекресток», гипермаркетами под брендом «Карусель», магазинами «Экспресс-Ритейл» под различными брендами, а также интернет-магазином «E5.RU».

На 30 сентября 2014 г. под управлением Компании находилось 5 005 магазинов с лидирующими позициями в Москве и Санкт-Петербурге и значительным присутствием в европейской части России. Сеть Компании включает в себя 4 342 магазина «Пятерочка», 389 супермаркетов «Перекресток», 81 гипермаркет «Карусель» и 193 магазина «Экспресс». Под управлением Компании также находится 31 распределительный центр на территории Российской Федерации и 1 528 собственных грузовых автомобилей.

За 2013 г. выручка Компании составила 534 560 млн руб., показатель EBITDA достиг 38 350 млн руб., а чистая прибыль — 10 984 млн руб. По итогам девяти месяцев 2014 г. выручка X5 составила 452 285 млн руб., показатель EBITDA достиг 32 365 млн руб., а чистая прибыль — 9 869 млн руб.

Акционерами X5 являются: «Альфа-групп» — 47,86%, основатели «Пятерочки» — 14,43%, директора X5 — 0,03%. казначейские акции — 0,04%, акции в свободном обращении — 37,64%.

Заявления прогнозного характера

Данный пресс-релиз может содержать заявления, которые могут быть отнесены к заявлениям прогнозного характера. Такие заявления отличаются тем, что они не относятся к прошлым или настоящим событиям. В заявлениях прогнозного характера часто используются такие слова, как «предполагать», «планировать», «ожидать», «оценивать», «намереваться», «ожидаемый», «планируемый», «целевой», «полагать», а также другие слова, сходные по значению.

В силу своих особенностей заявления прогнозного характера связаны с риском и неопределенностью, поскольку они относятся к будущим событиям и обстоятельствам, часть которых не контролируется Компанией. Таким образом, фактические будущие результаты могут существенно отличаться от планов, целей и ожиданий, содержащихся в заявлениях прогнозного характера.

Любое заявление прогнозного характера, сделанное от имени X5 Retail Group N.V., действительно только на момент такого заявления. За исключением случаев, указанных в применимых законодательных и нормативных актах, X5 Retail Group N.V. не берет на себя обязательств по публикации пересмотренных заявлений прогнозного характера, содержащихся в данном документе, в случае изменения ожиданий Компании или в связи с определенными событиями или обстоятельствами, наступившими после публикации данного документа.

Контактная информация:

Грегори Мэдик

**Директор по связям
с инвесторами**

Тел.: +7-495 502-97-83

e-mail: Gregory.Madick@x5.ru

Андрей Напольнов, CFA

**Заместитель директора по
связям с инвесторами**

Тел.: +7 495 662-88-88, доб. 22-455

e-mail: Andrey.Napolnov@x5.ru

Приложение I

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

(показатели выражены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.
Выручка	152 539	124 246	452 285	384 219
Себестоимость продаж	(114 950)	(93 155)	(341 940)	(290 653)
Валовая прибыль	37 589	31 091	110 345	93 566
Коммерческие, общие и административные расходы	(31 825)	(26 706)	(94 932)	(80 927)
Аренда/субаренда и прочий доход	1 546	1 443	5 094	4 269
Операционная прибыль	7 310	5 828	20 507	16 908
Финансовые расходы	(3 181)	(2 817)	(8 850)	(8 306)
Финансовый доход	29	14	48	50
Доля в убытке ассоциированных предприятий	(5)	(1)	(5)	(13)
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц	36	(29)	53	49
Прибыль до налога на прибыль	4 189	2 995	11 753	8 688
Расходы по налогу на прибыль	(769)	(697)	(1 884)	(2 085)
Прибыль за год	3 420	2 298	9 869	6 603
Прибыль за период, относимая на счет:				
Акционеры материнской компании	3 420	2 298	9 869	6 603
Базовая прибыль на акцию из прибыли, относимой на счет акционеров материнской компании (руб. на одну акцию)	50,39	33,88	145,44	97,36
Разводненная прибыль на акцию из прибыли, относимой на счет акционеров материнской компании (руб. на одну акцию)	50,39	33,88	145,44	97,36

Приложение II

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

(показатели выражены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.
Прибыль за период	3 420	2 298	9 869	6 603
Прочий совокупный доход/(убыток) <i>Суммы, которые могут быть в дальнейшем отнесены к прибылям или убыткам</i>				
Курсовые разницы от перевода показателей из функциональной валюты в валюту отчетности	-	18	(23)	9
Перераспределение совокупного резерва по курсовым разницам, относящегося к проданным дочерним компаниям	-	-	67	-
Все суммы, которые могут быть в дальнейшем отнесены к прибылям или убыткам, за вычетом налога	-	18	44	9
Прочий совокупный доход за период за вычетом налога	-	18	44	9
Общий совокупный доход за период за вычетом налога	3 420	2 316	9 913	6 612
Общий совокупный доход за период, относимый на счет:				
Акционеры материнской компании	3 420	2 316	9 913	6 612

Приложение III

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2014 г.

(показатели выражены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	30 сентября 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Основные средства	140 076	134 998
Инвестиционная недвижимость	3 555	3 468
Гудвил	64 708	64 503
Нематериальные активы	13 069	13 979
Авансы по аренде	1 426	1 526
Инвестиции в ассоциированные предприятия	63	68
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	213	210
Прочие внеоборотные активы	1 963	1 717
Отложенные налоговые активы	4 155	4 946
	229 228	225 415
Оборотные активы		
Запасы	37 429	37 465
Займы выданные	8	7
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 596	15 343
Текущий налог на прибыль к получению	1 604	2 165
НДС и прочие налоги к возмещению	14 979	13 897
Денежные средства и их эквиваленты	3 520	7 611
	73 136	76 488
Итого активы	302 364	301 903
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал, относимый на счет акционеров материнской компании		
Акционерный капитал	2 457	2 456
Добавочный капитал	46 228	46 126
Совокупный резерв на курсовые разницы	-	(44)
Нераспределенная прибыль	38 967	29 098
Резерв на выплаты долевыми инструментами	83	170
Итого капитал	87 735	77 806
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные займы	90 616	79 843
Отложенные налоговые обязательства	4 036	5 339
Долгосрочные доходы будущих периодов	16	21
	94 668	85 203
Краткосрочные обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	74 449	81 050
Краткосрочные займы	17 003	30 680
Краткосрочная кредиторская задолженность по финансовой аренде	-	4
Проценты начисленные	917	814
Краткосрочные доходы будущих периодов	343	159
Текущий налог на прибыль к уплате	486	238
Резервы и прочие обязательства	26 763	25 949
	119 961	138 894
Итого обязательства	214 629	224 097
Итого капитал и обязательства	302 364	301 903

Приложение IV

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

(показатели выражены в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.
Прибыль до налога на прибыль	11 753	8 688
<u>Корректировки на:</u>		
Амортизация и обесценение основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов	11 679	9 986
(Прибыль)/убыток от продажи основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов	(420)	48
Чистые финансовые расходы	8 802	8 256
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	356	110
Расход/(доход) от опционов на акции	20	(35)
Амортизация и обесценение авансов по аренде	179	157
Чистая прибыль от курсовых разниц	(53)	(49)
Убытки от ассоциированных предприятий	5	13
Прочие неденежные статьи	(27)	246
Чистые денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	32 294	27 420
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности (Увеличение)/сокращение запасов	(2 140)	(463)
Сокращение торговой кредиторской задолженности	(15)	5 104
Увеличение прочей кредиторской задолженности и доходов будущих периодов	(6 330)	(18 704)
	1 800	2 889
Чистые денежные средства от операционной деятельности	25 609	16 246
Проценты уплаченные	(8 302)	(7 884)
Проценты полученные	48	22
Налог на прибыль уплаченный	(2 386)	(2 637)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	14 969	5 747
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(15 982)	(12 878)
Авансы по аренде	(64)	(230)
Приобретение дочерних компаний	(755)	(346)
Возврат авансов по аренде	25	93
Поступления от продажи основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов	1 464	721
Приобретение нематериальных активов	(478)	(534)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(15 790)	(13 174)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Поступления от займов	40 805	37 870
Погашение займов	(44 039)	(39 027)
Выплаты основной суммы по финансовой аренде	(4)	(33)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(3 238)	(1 190)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(32)	(4)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(4 091)	(8 621)
Движение денежных средств и их эквивалентов		
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7 611	12 388
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(4 091)	(8 621)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	3 520	3 767