

НЕАУДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ X5 RETAIL GROUP ПО ИТОГАМ ПЕРВОГО КВАРТАЛА 2014 ГОДА

Амстердам, 28 апреля 2014 года - X5 Retail Group N.V. («X5» или «Компания») одна из ведущих российских розничных компаний (тикер на Лондонской фондовой бирже: «FIVE»), сегодня опубликовала сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность Компании по итогам трех месяцев (первого квартала), закончившихся 31 марта 2014 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Кроме того, X5 также объявила о том, что начиная с 1 квартала 2014 года, Компания изменила валюту представления отчетности с долларов США на российские рубли, с целью улучшения сопоставимости представленных результатов с показателями предыдущих лет. Основные финансовые показатели представлены в долларах США в приложении V к настоящему пресс-релизу. Финансовые результаты за последние три года в рублях доступны на корпоративном сайте X5.

Основные показатели отчета о прибылях⁽¹⁾

Млн. российских рублей (руб.)	1 кв. 2014	1 кв. 2013	Изменение
Выручка	144 167	126 524	13,9%
в т.ч. чистая розничная выручка ⁽²⁾	143 898	126 296	13,9%
«Пятерочка»	96 175	81 703	17,7%
«Перекресток»	28 686	27 487	4,4%
«Карусель»	16 483	15 158	8,7%
«Экспресс»	2 222	1 707	30,1%
E5.RU	334	242	38,0%
Валовая прибыль	34 646	30 902	12,1%
<i>Валовая маржа, %</i>	<i>24,0%</i>	<i>24,4%</i>	
ЕБИТДА	9 796	8 645	13,3%
<i>ЕБИТДА маржа, %</i>	<i>6,8%</i>	<i>6,8%</i>	
Операционная прибыль	5 907	5 282	11,8%
<i>Маржа операционной прибыли, %</i>	<i>4,1%</i>	<i>4,2%</i>	
Чистая прибыль	2 469	1 980	24,7%
<i>Маржа чистой прибыли, %</i>	<i>1,7%</i>	<i>1,6%</i>	

Чистая розничная выручка

В 1 квартале 2014 года чистая розничная выручка выросла на 13,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в связи с увеличением количества покупателей и среднего чека.

<i>Изменение среднего чека, количества покупателей и чистой розничной выручки в 1 квартале 2014 года</i>	Средний чек	Количество покупателей	Выручка
«Пятерочка»	6,9%	10,1%	17,7%
«Перекресток»	1,3%	3,1%	4,4%
«Карусель»	5,1%	4,2%	8,7%
«Экспресс»	2,4%	25,7%	30,1%
E5.RU	(15,1%)	59,9%	38,0%
X5 Retail Group	4,8%	8,9%	13,9%

Основным фактором увеличения чистой розничной выручки стало расширение торговой площади и положительные результаты деятельности магазинов, открытых за последние два года.

(1) Незначительные отклонения в расчете % изменения, промежуточных итогов и итогов в этой и других таблицах настоящего пресс-релиза объясняются округлением.

(2) Без учета НДС и выручки от оптовых операций.

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

Торговая площадь на конец периода, кв.м.	На 31 марта 2014	На 31 марта 2013	Изменение
«Пятерочка»	1 443 137	1 207 444	19,5%
«Перекресток»	392 631	386 307	1,6%
«Карусель»	360 531	368 770	(2,2)%
«Экспресс»	36 194	25 744	40,6%
X5 Retail Group	2 232 492	1 988 264	12,3%

На динамику чистой розничной выручки Компании, а также на показатели сопоставимых продаж (LFL) в первом квартале 2014 года положительное влияние оказали:

- положительные изменения в составе потребительской корзины и увеличение ее объема;
- активные и эффективные промо- и маркетинговые кампании в течение квартала;
- ротация ассортимента и улучшения, в особенности в категории свежей продукции;
- улучшения в уровнях логистического обслуживания и наличие продукции на полках.

Результаты сопоставимых продаж (LFL)	Продажи	Траффик	Средний чек
«Пятерочка»	8,2%	0,2%	8,1%
«Перекресток»	0,4%	(0,6%)	1,0%
«Карусель»	6,3%	1,7%	4,6%
«Экспресс»	3,8%	0,1%	3,7%
X5 Retail Group	6,3%	0,1%	6,1%

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 месяцев. Их выручка включается в сравнительный анализ с первого дня месяца, следующего за открытием магазина. Включены все магазины, которые соответствуют нашим критериям LFL в каждом отчетном периоде.

Валовая маржа

Маржа валовой прибыли Компании в 1 квартале 2014 года составила 24,0%, снижение на 39 базисных пунктов (б.п.) по сравнению с 1 кварталом 2013 года. На снижение в первую очередь повлияло уменьшение коммерческой маржи в торговых сетях «Перекресток» и «Карусель», что связано с увеличением промо активности, а также стабильной ценовой политикой X5 в период около новогодних праздников. Негативное влияние от снижения коммерческой маржи было частично компенсировано улучшением коммерческой маржи в «Пятерочке», снижением общих потерь и, в меньшей степени, сокращением затрат на логистику в 1 квартале 2014 года.

Коммерческие, общие и административные расходы

В 1 квартале 2014 года затраты на персонал в процентах от выручки снизились на 12 б.п. до 8,4% в основном из-за снижения базовых окладов персонала розничной торговли в процентах от выручки.

В 1 квартале 2014 года расходы на аренду, в процентах от чистой выручки, выросли по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 37 б.п. до 4,6%, в основном, за счет увеличения средних арендных ставок, открытия новых магазинов и, как следствие, увеличения доли арендованных площадей в процентном отношении в портфеле недвижимости Компании. Доля арендуемой площади по состоянию на 31 марта 2014 года составляет 56,6% по сравнению с 54,5% на 31 марта 2013 года.

Амортизация, коммунальные и прочие расходы магазинов (в первую очередь на техническое обслуживание и ремонт) в 1 квартале 2014 по сравнению с 1 кварталом 2013 года в процентах от выручки изменились незначительно.

В 1 квартале 2014 года, услуги третьих сторон, в процентах от выручки, были выше на 10 б.п. по сравнению с 1 кварталом 2013 года в основном за счет роста расходов на рекламную и маркетинговую деятельность.

Прочие расходы в 1 квартале 2014 года, в процентах от выручки, снизились на 32 б.п. по сравнению с 1 кварталом 2013 года в основном за счет уменьшения начислений резервов.

В результате указанных выше факторов, показатель EBITDA в 1 квартале 2014 года составил 9 796 млн. рублей, или 6,8% от выручки по сравнению с 8 645 млн. рублей, или 6,8% от выручки в соответствующем периоде 2013 года.

Млн. российских рублей	1 кв. 2014	1 кв. 2013	Изменение
<i>Затраты на персонал</i>	(12 104)	(10 780)	12,3%
<i>% от выручки</i>	8,4%	8,5%	(12) б.п.
<i>Расходы по аренде</i>	(6 598)	(5 323)	24,0%
<i>% от выручки</i>	4,6%	4,2%	37 б.п.
<i>Расходы на амортизацию</i>	(3 889)	(3 362)	15,6%
<i>% от выручки</i>	2,7%	2,7%	4 б.п.
<i>Коммунальные расходы</i>	(3 499)	(3 072)	13,9%
<i>% от выручки</i>	2,4%	2,4%	0 б.п.
<i>Расходы на услуги третьих сторон</i>	(1 092)	(831)	31,5%
<i>% от выручки</i>	0,8%	0,7%	10 б.п.
<i>Прочие расходы на магазины</i>	(2 345)	(2 144)	9,3%
<i>% от выручки</i>	1,6%	1,7%	(7) б.п.
<i>Прочие расходы</i>	(1 265)	(1 531)	(17,4%)
<i>% от выручки</i>	0,9%	1,2%	(32) б.п.
<i>Итого</i>	(30 791)	(27 043)	13,9%
<i>% от выручки</i>	21,4%	21,4%	(0) б.п.

Неоперационные прибыли и убытки

Млн. российских рублей	1 кв. 2014	1 кв. 2013	Изменение
Операционная прибыль	5 907	5 282	11,8%
Чистые финансовые расходы	(2 674)	(2 696)	(0,8%)
Чистый результат от курсовой разницы	(25)	50	н/д
Прибыль до налога на прибыль	3 208	2 636	21,7%
Затраты по налогу на прибыль	(739)	(656)	12,5%
Чистая прибыль	2 469	1 980	24,7%
<i>Чистая маржа, %</i>	1,7%	1,6%	

Чистые финансовые расходы в 1 квартале 2014 года снизились на 0,8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Средневзвешенная эффективная процентная ставка по кредитному портфелю X5 в 1 квартале 2014 года составила 8,8% годовых, что соответствует процентной ставке в 1 квартале 2013 года.

В 1 квартале 2014 года эффективная ставка налога X5 составила 23% по сравнению с 24,9% в соответствующем периоде 2013 года. Ставка налога на прибыль, официально установленная в России, в обоих периодах составляла 20%. Разница между эффективной ставкой X5 и официально установленной ставкой в первую очередь связана с некоторыми затратами, не подлежащими вычету из налогооблагаемой базы.

Ключевые показатели отчета о движении денежных средств

Млн. российских рублей	1 кв. 2014	1 кв. 2013	Изменение
Чистые денежные средства (использованные в)/полученные от операционной деятельности (ОДП)	(4 632)	866	н/д
<i>ОДП до изменения оборотного капитала</i>	9 196	8 807	4,4
<i>Изменение оборотного капитала</i>	(10 120)	(4 081)	148,0%
<i>Проценты и налог на прибыль</i>	(3 708)	(3 860)	(4,0)%
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(4 289)	(3 204)	(33,9)%
Чистые денежные средства (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	6 135	(2 484)	н/д
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(2 786)	(4 822)	(42,2)%

Отрицательный денежный поток от операционной деятельности в 1 квартале 2014 года объясняется негативным изменением оборотного капитала, что было частично компенсировано снижением уплаченного налога на прибыль и увеличением денежного потока от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале.

В 1 квартале 2014 года запасы снизились на 811 млн. рублей, в связи с тем, что в 4 квартале 2013 года осуществлялось сезонное накопление запасов для удовлетворения повышенного спроса в праздничный период. Снижение объема закупок в 1 квартале 2014 года, отражает нормализацию спроса, привело к уменьшению кредиторской задолженности перед поставщиками на 11 256 млн. рублей. В 1 квартале 2014 года торговая и прочая дебиторская задолженность снизилась на 390 млн. рублей благодаря улучшениям в сборе дебиторской задолженности.

Инвестиционный денежный поток, в основном, включал оплату основных средств, техники и оборудования и составил 4 289 млн. рублей в 1 квартале 2014 года, по сравнению с 3 204 млн. рублей в 1 квартале 2013 года, что отражает увеличившиеся расходы на расширение сети магазинов и реконструкцию.

В рамках финансовой деятельности Компания в 1 квартале 2014 года привлекла 6 135 млн. рублей. В 1 квартале 2013 года в результате финансовой деятельности Компания получила 2 484 млн. рублей. Рост привлечения денежных средств был связан с потребностями финансирования оборотного капитала и расширения сети.

Долговое финансирование и управление ликвидностью

Млн. российских рублей	31 марта 2014	% от общей суммы	31 декабря 2013	% от общей суммы
Общий долг	116 735		110 523	
Краткосрочный долг	32 169	27,6%	30 680	27,8%
Долгосрочный долг	84 566	72,4%	79 843	72,2%
Чистый долг	111 910		102 911	
Деноминированных в рублях	111 910	100,0%	102 911	100,0%
Чистый долг/ЕВITDA	2,83x⁽¹⁾		2,68x⁽²⁾	
ЕВITDA/Проценты	3,60x⁽¹⁾		3,48x⁽²⁾	

На 31 марта 2014 года общий долг Компании составил 116 735 млн. рублей, из которых 27,6% составлял краткосрочный долг и 72,4% долгосрочный долг. На 31 марта 2014 года Компания имела доступ к неиспользованным кредитным линиям в сумме 112,7 млрд. рублей в крупнейших российских и международных банках.

⁽¹⁾ Рассчитано на основе EBITDA 39 501 млн. руб. и процентных расходов 10 975 млн. руб.

⁽²⁾ Рассчитано на основе EBITDA RUR 38 350 млн. руб. и процентных расходов 11 004 млн. руб.

Для справки:

X5 Retail Group N.V. (LSE: FIVE, Moody's – «B2», S&P – «B+») - одна из ведущих российских продовольственных розничных компаний в России. Компания управляет магазинами нескольких форматов: сетью магазинов эконом-класса «Пятерочка», сетью супермаркетов «Перекресток», сетью гипермаркетов «Карусель», магазинами «Экспресс» под различными брендами, а также Интернет-магазином «E5.RU».

На 31 марта 2014 года под управлением Компании находилось 4 618 магазинов с лидирующей позицией в Москве, Санкт-Петербурге и значительным присутствием в европейской части России. Сеть Компании включает в себя 3 966 магазинов эконом-класса «Пятерочка», 384 супермаркета «Перекресток», 81 гипермаркет «Карусель», а также 187 магазинов «Экспресс». Под управлением Компании также находится 32 распределительных центра и 1 690 грузовых автомобилей на территории Российской Федерации.

Выручка Компании за 2013 год составила 534 560 млн. рублей, показатель EBITDA достиг 38 350 млн. рублей, а чистая прибыль составила 10 984 млн. рублей. В 1 квартале 2014 года, выручка составила 144 167 млн. рублей, показатель EBITDA достиг 9 796 млн. рублей, а чистая прибыль составила 2 469 млн. рублей.

Акционерами X5 являются: «Альфа-групп» – 47,86%, основатели «Пятерочки» – 14,43%, директора X5 – 0,14%, казначейские ГДР (Treasury Shares) – 0,08%, в свободном обращении находятся 37,61% акций.

Утверждения о будущем:

Данный пресс-релиз может содержать утверждения, которые относятся к будущим событиям. Эти утверждения о будущем можно отличить по тому, что они не относятся к событиям прошлого или настоящего. В утверждениях о будущем часто используются такие слова, как «предполагать», «нацеливаться», «ожидать», «оценивать», «намереваться», «ожидаемый», «планируемый», «целевой», «полагать» и другие, сходные по значению.

По своему характеру утверждения о будущем являются рискованными и неопределенными, поскольку они относятся к событиям и обстоятельствам будущего, часть которых не контролируется Компанией. Таким образом, фактические будущие результаты могут существенно отличаться от планов, целей и ожиданий, содержащихся в утверждениях о будущем.

Любое заявление о будущем, сделанное от имени X5 Retail Group N.V. действительно только на момент заявления. Кроме как по требованию соответствующих законов и нормативных актов X5 Retail Group N.V. не берет на себя обязательств по раскрытию результатов пересмотра содержащихся в данном документе заявлений о будущем в случае изменения ожиданий Компании или в связи с наступлением событий или обстоятельств после опубликования данного документа.

Контактная информация:

Грегори Мэдик Исполнительный директор по связям с инвесторами Тел.: +7 (495) 502-9783 e-mail: Gregory.Madick@x5.ru	Андрей Напольнов, CFA Старший менеджер по связям с инвесторами Тел.: +7 (495) 662-8888, доб. 22-455 e-mail: Andrey.Napolnov@x5.ru	Владимир Русанов Начальник управления по связям с общественностью Тел.: +7 (495) 662-8888, доб. 11-357 e-mail: Vladimir.Rusanov@x5.ru
---	--	--

Приложение I

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	3 месяца, закончившихся	
	31 марта 14	31 марта 13
Выручка	144 167	126 524
Себестоимость продаж	(109 521)	(95 622)
Валовая прибыль	34 646	30 902
Коммерческие, общие и административные расходы	(30 791)	(27 043)
Аренда/субаренда и прочий доход	2 052	1 423
Операционная прибыль	5 907	5 282
Процентные расходы	(2 684)	(2 713)
Процентные доходы	10	17
Чистый (убыток)/прибыль от курсовой разницы	(25)	50
Прибыль до налогообложения	3 208	2 636
Расходы по налогу на прибыль	(739)	(656)
Прибыль за период	2 469	1 980
Прибыль за период, приходящаяся на:		
Акционеров материнской компании	2 469	1 980
Базовая прибыль на акцию для прибыли, приходящейся на акционеров материнской компании (в российских рублях на акцию)	36,40	29,20
Разводненная прибыль на акцию для прибыли, приходящейся на акционеров материнской компании (в российских рублях на акцию)	36,40	29,19

Приложение II

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 14	31 марта 13
Прибыль за период	2 469	1 980
Прочий совокупный убыток		
<i>Позиции, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль и убытки</i>		
Курсовые разницы по пересчету из функциональной валюты в валюту представления отчетности	(23)	(10)
Итого позиции, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убытки, за вычетом налога	(23)	(10)
Прочий совокупный убыток, за вычетом налога	(23)	(10)
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога	2 446	1 970
Итого совокупный доход за период, приходящийся на:		
Акционеров материнской компании	2 446	1 970

Приложение III

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении на 30 марта 2014 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	31 марта 2014	31 декабря 2013
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Основные средства	134 309	134 998
Инвестиционная собственность	3 268	3 468
Гудвил	64 428	64 503
Нематериальные активы	13 543	13 979
Предоплата по аренде	1 453	1 526
Инвестиции в ассоциированные компании	68	68
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	210	210
Прочие внеоборотные активы	1 780	1 717
Отложенные налоговые активы	2 233	4 946
	221 292	225 415
Оборотные активы		
Товарно-материальные запасы	36 602	37 465
Займы выданные	7	7
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 585	15 343
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	2 509	2 165
НДС и прочие налоги к возмещению	13 636	13 897
Денежные средства и их эквиваленты	4 825	7 611
	73 164	76 488
ИТОГО АКТИВЫ	294 456	301 903
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		
Акционерный капитал	2 456	2 456
Эмиссионный доход	46 126	46 126
Совокупный резерв по пересчету валют	(67)	(44)
Нераспределенная прибыль	31 567	29 098
Выплаты, основанные на акциях	190	170
Итого капитал	80 272	77 806
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	84 566	79 843
Отложенные налоговые обязательства	2 501	5 339
Долгосрочные доходы будущих периодов	19	21
	87 086	85 203
Краткосрочные обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	69 528	81 050
Краткосрочные кредиты и займы	32 169	30 680
Краткосрочная задолженность по финансовой аренде	-	4
Проценты, начисленные	931	814
Краткосрочные доходы будущих периодов	201	159
Текущие обязательства по налогу на прибыль	264	238
Резервы и прочие обязательства	24 005	25 949
	127 098	138 894
Итого обязательства	214 184	224 097

Приложение IV

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	3 месяца, закончившиеся	
	31 марта 2014	31 марта 2013
Прибыль до налогообложения	3 208	2 636
С корректировкой на:		
Износ, амортизация и обесценение основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов	3 823	3 277
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(496)	(83)
Чистые финансовые расходы	2 674	2 696
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	32	(30)
Расходы / (доходы) по выплатам, основанным на акциях	19	(47)
Амортизация и обесценение предоплаты по аренде	65	85
Чистый убыток/ (доход) от курсовой разницы	25	(50)
Прочие неденежные статьи	(154)	322
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале	9 196	8 807
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	390	2 657
Уменьшение товарно-материальных запасов	811	2 620
Уменьшение торговой кредиторской задолженности	(11 256)	(10 951)
(Уменьшение) / увеличение прочей кредиторской задолженности	(65)	1 593
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности	(924)	4 726
Проценты уплаченные	(2 456)	(2 403)
Проценты полученные	9	6
Уплаченный налог на прибыль	(1 261)	(1 463)
Движение чистых денежных средств, (использованных в) / полученных от операционной деятельности	(4 632)	866
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(4 635)	(3 248)
Предоплата по аренде	(42)	(10)
Приобретение дочерних компаний	(54)	(223)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	643	478
Приобретение нематериальных активов	(201)	(201)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(4 289)	(3 204)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Привлечение заимствований	9 263	15 330
Погашение заимствований	(3 124)	(17 800)
Погашение основной суммы задолженности по финансовой аренде	(4)	(14)
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) финансовой деятельности	6 135	(2 484)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(2 786)	(4 822)

Информация о движении денежных средств и их эквивалентов

Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7 611	12 388
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(2 786)	(4 822)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	4 825	7 566

Приложение V
Основные финансовые показатели за три месяца на 31 марта 2014 г.

(в миллионах долларов США, если не указано иное)

Основные показатели отчета о прибылях

Млн. российских рублей	1 кв. 2014	1 кв. 2013	Изменение
Выручка	4 123,9	4 160,0	(0,9)%
в т.ч. чистая розничная выручка ⁽²⁾	4 116,2	4 152,5	(0,9)%
«Пятерочка»	2 751,1	2 686,3	2,4%
«Перекресток»	820,6	903,7	(9,2)%
«Карусель»	471,5	498,4	(5,4)%
«Экспресс»	63,6	56,1	13,3%
E5.RU	9,6	7,9	20,2%
Валовая прибыль	991,0	1 016,0	(2,5)%
Валовая маржа, %	24,0%	24,4%	
ЕБИТДА	280,2	284,2	(1,4)%
ЕБИТДА маржа, %	6,8%	6,8%	
Операционная прибыль	169,0	173,7	(2,7)%
Маржа операционной прибыли, %	4,1%	4,2%	
Чистая прибыль	70,6	65,1	8,5%
Маржа чистой прибыли, %	1,7%	1,6%	

Ключевые показатели отчета о движении денежных средств

Млн. российских рублей	1 кв. 2014	1 кв. 2013	Изменение
Чистые денежные средства (использованные в)/полученные от операционной деятельности (ОДП)	(132,5)	28,4	n/a
ОДП до изменения оборотного капитала	263,1	289,6	(9,2)%
Изменение оборотного капитала	(289,5)	(134,2)	115,7%
Проценты и налог на прибыль	(106,1)	(126,9)	(16,4)%
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(122,7)	(105,3)	16,5%
Чистые денежные средства (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	175,5	(81,7)	n/a
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(17,7)	(5,9)	197,2%

Долговое финансирование и управление ликвидностью

	31 марта 2014	% от общей суммы	31 декабря 2013	% от общей суммы
Общий долг	3 271,1		3 376,9	
Краткосрочный долг	901,4	27,6%	937,4	27,8%
Долгосрочный долг	2 369,7	72,4%	2 439,5	72,2%
Чистый долг	3 135,9		3 144,3	
Деноминированный в долларах США		0,0%		0,0%
Деноминированный в рублях	3 135,9	100,0%	3 144,3	100,0%
Курс руб./долл. США на конец периода	35,69		32,73	
Чистый долг/ЕБИТДА (рубли)	2,83x		2,68x	