

Информационное сообщение

«МегаФон» объявляет финансовые результаты первого квартала 2012 года¹

14 мая 2012 года, Москва. Компания «МегаФон», российский универсальный оператор связи, объявляет консолидированные финансовые результаты за первый квартал, закончившийся 31 марта 2012 года.

Основные консолидированные финансовые и операционные показатели первого квартала, закончившегося 31 марта 2012 года

- Консолидированная выручка увеличилась на 14,4% по сравнению с прошлым годом и составила 63 104 миллиона рублей.
- Показатель OIBDA вырос на 7,3% по сравнению с прошлым годом и составил 25 537 миллиона рублей.
- Рентабельность по OIBDA составила 40,5% по сравнению с 43,2% в аналогичном периоде прошлого года.
- Чистая прибыль снизилась на 8,1% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 9 272 миллионов рублей.
- Свободный денежный поток достиг 9 548 миллионов рублей.
- Чистая положительная денежная позиция на 31 марта 2012 года составила 53 617 миллионов рублей.
- Число активных абонентов мобильной связи компании по состоянию на 31 марта 2012 года увеличилось по сравнению с предыдущим кварталом на 0,5% и составило 63,1 миллиона².

¹ По US GAAP

Консолидированные данные включают абонентов компании в России и абонентов дочерних компаний: ЗАО «ТТ-мобайл» в Республике Таджикистан, ЗАО «Аквафон-GSM» в Республике Абхазия и ЗАО «Остелеком» в Республике Южная Осетия

Иван Таврин, Генеральный директор компании «МегаФон», прокомментировал финансовые и операционные результаты:

«Наши финансовые результаты продолжают улучшаться с каждым годом, несмотря на негативное влияние роста амортизационных отчислений на динамику чистой прибыли по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что было вызвано нашими значительными капиталовложениями в развитие инфраструктуры в течение 2011 года. Снижение показателей по сравнению с предыдущим кварталом является сезонным явлением, поскольку последний квартал года традиционно является для нас чрезвычайно активным. Важно отметить, что мы сохранили свое лидерство в услугах мобильной передачи данных в России – прекрасные стартовые позиции для запуска услуг 4G в 2012 году. Уже после завершения первого квартала, в апреле, наши акционеры достигли ряда договоренностей, в результате которых мы впервые выплатили дивиденды, и была изменена структура нашего акционерного владения. Доля, ранее принадлежавшая компании «Алтимом», была приобретена другим акционером, AF Telecom Holding Limited, и одной из наших дочерних компаний».

Основные корпоративные события

- В феврале 2012 года «МегаФон» подписал соглашение с компанией «Скартел», которое работает под брендом «Йота» и владеет частотами 4G/LTE. В соответствии с этим соглашением «Скартел» получит доступ к сети компании для развития своих собственных услуг, а взамен компания сможет получить доступ к сети «Скартел», чтобы оказывать услуги 4G своим абонентам. В апреле и мае 2012 года «МегаФон» запустил в коммерческую эксплуатацию услуги 4G в Новосибирске и Москве, а также планирует использовать сеть «Скартел» для запуска услуг 4G, как минимум, еще в шести городах до конца 2012 года.
- По окончании квартала, 20 апреля 2012 года, Сергей Солдатенков ушел с должности Генерального директора «МегаФона», а в качестве его преемника на этом посту акционеры компании единогласно решили назначить Ивана Таврина.
- Также в апреле 2012 года «МегаФон» выплатил дивиденды всем акционерам на общую сумму 152 миллиарда рублей, а впоследствии, действуя через свою 100% дочернюю компанию, выкупил около 14.4% своих находящихся в обращении акций у одного из акционеров, Altimo Holdings & Investments Ltd. В результате одновременной покупки у Алтимо 10.6% акций компании другим акционером, группой «АФ Телеком Холдинг», Алтимо прекратила быть акционером компании.



Основные консолидированные финансовые показатели (млн. руб.)³

| | 1 кв. 2012 | 1 кв. 2011 | 1 кв. 2012/ 1 кв. 2011 | 4 кв. 2011 | 1 кв. 2012/ 4 кв.2011 |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------------------|---------------|--------------------------|
| Выручка | 63 104 | 55 156 | 14,4% | 65 462 | (3,6%) |
| OIBDA | 25 537 | 23 807 | 7,3% | 25 232 | 1,2% |
| Рентабельность OIBDA | 40,5% | 43,2% | (2,7 п.п.) | 38,5% | 2,0 п.п. |
| Чистая прибыль | 9 272 | 10 091 | (8,1%) | 9 670 | (4,1%) |

Россия - Основные финансовые показатели (млн. руб.)^{4, 5}

| | 1 кв. 2012 | 1 кв. 2011 | 1 кв. 2012/ 1 кв. 2011 | 4 кв. 2011 | 1 кв. 2012/ 4 кв. 2011 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------------------|---------------|---------------------------|
| Выручка | 62 599 | 54 694 | 14,5% | 64 930 | (3,6%) |
| Мобильный бизнес | 58 166 | 51 280 | 13,4% | 60 160 | (3,3%) |
| включая выручку от передачи данных | 8 137 | 6 189 | 31,5% | 7 631 | 6,6% |
| Фиксированный бизнес | 4 433 | 3 414 | 29,8% | 4 770 | (7,1%) |
| OIBDA | 25 203 | 23 522 | 7,1% | 24 975 | 0,9% |
| Рентабельность OIBDA | 40,3% | 43,0% | (2,7 п.п.) | 38,5% | 1,8 п.п. |
| Чистая прибыль | 9 359 | 10 157 | (7,9%) | 9 591 | (2,4%) |
| Чистая прибыль / Выручка | 15,0% | 18,6% | (3,6 п.п.) | 14,8% | 0,2 п.п. |
| CAPEX | 9 075 | 12 921 | (29,8%) | 24 383 | (62,8%) |
| CAPEX / Выручка | 14,5% | 23,6% | (9,1 п.п.) | 37,6% | (23,1 п.п.) |

Рост абонентской базы компании, объема продаж телефонов и услуг мобильной передачи данных в первом квартале 2012 года привели к увеличению выручки в России на 14,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. При этом выручка в первом квартале 2012 года снизилась на 3,6% по сравнению с четвертым кварталом 2011 года. Традиционно четвертый квартал является периодом высокой активности абонентов, вслед за которым наступает снижение в следующем квартале, что вызвано влиянием новогодних праздников и прочих сезонных факторов. Годовой прирост выручки на 29,8% в фиксированном бизнесе был связан, в основном, с результатами нескольких приобретений в области услуг ШПД в течение второй половины 2011 года.

³ Компания консолидирует финансовые результаты Группы «НетБайНет Холдинг» и ЗАО «Вэб Плас» - с июня 2011 года, ООО «Находка Телеком» - с ноября 2011 года, ООО «Лучше.Net» и Группы «ЧибНет» - с декабря 2011 года, ОАО «Югрател» - с января 2012 года.

⁴ Включая взаиморасчеты с ЗАО «ТТ-мобайл», ЗАО «Аквафон-GSM» и ЗАО «Остелеком»

⁵ Определенные суммы за предыдущие периоды были реклассифицированы в целях приведения в соответствие с представлением информации в формате отчетного периода

OIBDA в России в абсолютном выражении осталась приблизительно на том же уровне, что и в последнем квартале 2011 года, но по сравнению с аналогичным периодом прошлого года выросла на 7,1% в результате прироста выручки, о чем говорилось выше.

В первом квартале 2012 года рентабельность OIBDA в России снизилась на 2,7 п.п. по сравнению с первым кварталом 2011 года, что было вызвано ростом доли низкодоходного бизнеса, такого как розница и фиксированный бизнес. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года, затраты в фиксированном бизнесе увеличились на 1.4 п.п. (в основном, в связи с ростом затрат на аренду каналов), а более высокие затраты в розничном бизнесе в процентном отношении к общей выручке привели к снижению рентабельности OIBDA на 0.5 п.п. Тем не менее, рентабельность OIBDA в России выросла на 1,8 п.п. по сравнению с четвертым кварталом 2011 года, главным образом, за счет более низких расходов на комиссионные дилерам (сокращение на 1.3 п.п. как процент от общей выручки) и снижения затрат на рекламу (сокращение на 0.7 п.п. как процент от общей выручки) в результате более низкой активности абонентов в первом квартале. Как было отмечено выше, первый квартал имеет тенденцию отставания по результатам от предыдущего квартала, как по выручке, так и по расходам.

По сравнению с аналогичным периодом прошлого года чистая прибыль в России снизилась на 7,9% в основном в результате роста расходов на амортизацию, вызванного увеличением инвестиций в строительство сети в 2011 году. Доля чистой прибыли от выручки в России сократилась на 3,6 п.п., в основном, в связи с указанным выше снижением рентабельности по OIBDA на 2.7 п.п. В первом квартале 2012 года Компания также показала убыток от курсовых разниц в сумме 1.4 млрд. рублей, который, главным образом, образовался от переоценки краткосрочных инвестиций в доллары США и Евро, на которых негативно отразился рост курса рубля по отношению к этим валютам в течение квартала. Этот убыток привел к снижению на 2.2 п.п. доли чистой прибыли в выручке, что было частично компенсировано более низкими амортизационными начислениями и расходами по налогу на прибыль в данном квартале, увеличившими долю чистой прибыли в выручке на 0.6 п.п. и 0.8 п.п., соответственно.

Доля чистой прибыли в общей выручке оставалась стабильной по сравнению с четвертым кварталом 2011 года, поскольку убыток от курсовых разниц был в значительной степени компенсирован более низкими расходами по налогу на прибыль за квартал.

Россия - Основные операционные показатели мобильного бизнеса

| | 1 кв. 2012 | 1 кв. 2011 | 1 кв. 2012/ 1 кв. 2011 | 4 кв. 2011 | 1 кв. 2012/ 4 кв. 2011 |
|--------------------------------------|------------|------------|---------------------------|------------|---------------------------|
| Число активных абонентов (тыс.) | 61 630 | 56 458 | 9,2% | 61 631 | — |
| Доля рынка по абонентам ⁶ | 27,1% | 25,4% | 1,7 п.п. | 27,1% | — |
| MOU (мин.) | 284 | 278 | 2,2% | 293 | (3,1%) |
| ARPU (руб.) | 300 | 294 | 2,0% | 314 | (4,5%) |

⁶ Источник – AC&M Consulting



Показатель MOU вырос на 2,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в связи с запуском региональных тарифных планов, направленных на стимулирование внутрисетевого трафика, в том числе междугороднего. Голосовой трафик по сравнению с первым кварталом 2011 года вырос на 12%.

Величина ARPU выросла на 2,0% к прошлому году, в основном, благодаря росту доходов от мобильной передачи данных и контент-услуг. Трафик передачи данных в первом квартале 2012 года по сравнению с прошлым годом вырос в 2,4 раза.

Показатели MOU и ARPU снизились по сравнению с последним кварталом 2011 года на 3,1% и 4,5% соответственно, в связи с сезонным сокращением уровня активности абонентов.



Справка

ОАО «МегаФон» - общероссийский универсальный оператор связи, работающий во всех сегментах телекоммуникационного рынка. Компания «МегаФон» работает с мая 2002 года. «МегаФон» стал первым и единственным оператором, развернувшим собственную сеть во всех регионах России. Компания и ее дочерние предприятия располагают всеми необходимыми лицензиями и работают во всех регионах России, а также в республиках Абхазия, Южная Осетия и Таджикистан. МегаФон первым в России ввел в коммерческую эксплуатацию сеть 3G и сегодня является российским лидером по предоставлению мобильного Интернета, а также занимает второе место в России по количеству активных абонентов. С приобретением в июне 2010 года одного из ведущих российских магистральных операторов - Группы «Синтерра», МегаФон вышел на рынок фиксированной связи и фиксированного ШПД для крупных государственных и корпоративных клиентов. Объединенная инфраструктура компаний «МегаФон» и «Синтерра» присутствует во всех регионах РФ, на ее базе функционируют сети GSM 900/1800, 3G, VSAT, IP/MPLS, МГ/МН, ЦОД, ЦОВ. В 2009 году «МегаФон» стал Генеральным партнером XXII Олимпийских зимних игр 2014 года и XI Паралимпийских зимних игр 2014 года в городе Сочи. В результате изменения структуры акционерного владения, по состоянию на 24 апреля 2012 г. основными акционерами «МегаФона» являются компании группы «АФ Телеком Холдинг» (50%), и компании группы TeliaSonera (35.6%), в то время как оставшиеся 14.4% находятся во владении дочерней компании, полностью принадлежащей Компании.

Для дополнительной информации

Юлия Дорохина
Пресс-секретарь ОАО «МегаФон»
+7 926 510 58 54
pr@megafon.ru



Приложение 1: Определения

ARPU (Средний счет на одного абонента мобильной связи за месяц) рассчитывается путем деления общей выручки за период за вычетом выручки от сегмента фиксированной связи, выручки от продажи телефонов, аксессуаров и прочей выручки на среднее число абонентов за период и далее на число месяцев.

MOU (Количество использованных минут на одного абонента мобильной связи за месяц) рассчитывается путем деления общего числа минут пользования мобильной связью за период на среднее число абонентов сегмента мобильной связи за период и далее на число месяцев.

OIBDA (Прибыль от операционной деятельности до вычета износа основных средств и амортизации нематериальных активов) не является стандартным показателем US GAAP и должен рассматриваться в дополнение, а не как альтернатива информации, содержащейся в финансовой отчетности Компании. Рентабельность показателя OIBDA определяется как OIBDA в процентах от выручки. Компания считает, что показатель OIBDA представляет важную информацию, поскольку отражает результаты бизнеса, включая способность финансировать капитальные вложения, приобретения, и другие инвестиции, а также возможность брать займы и обслуживать долг. В то время как износ основных средств и амортизация нематериальных активов рассматриваются как операционные затраты в отчетности US GAAP, эти расходы главным образом показывают не связанные с оттоком денежных средств затраты, относящиеся к долгосрочным активам, приобретенным или созданным в предыдущие периоды. Используемый Компанией метод расчета показателя OIBDA широко используется инвесторами, аналитиками и рейтинговыми агентствами для оценки и сравнения текущих и будущих операционных показателей и определения стоимости компаний в телекоммуникационной отрасли. Соотношение показателя OIBDA с операционной прибылью, как наиболее сопоставимой финансовой величиной US GAAP, приведено в Приложении 3.

Капитальные вложения (CAPEX) – затраты на приобретение нового оборудования, строительство, модернизацию, приобретение программного обеспечения и нематериальных активов, других долгосрочных активов и относящиеся к ним затраты, понесенные до начала использования внеоборотных активов в запланированных целях, включаемые в расчет по наиболее раннему событию – авансовому платежу или поставке. Долгосрочные активы, полученные в результате приобретений компаний, не включаются в расчет показателя.

Свободный денежный поток Показатель не является стандартным показателем US GAAP и должен рассматриваться в дополнение, а не как альтернатива сумме денежных средств, полученных от операционной деятельности, или другим показателям, содержащимся в финансовой отчетности Компании. Этот показатель представляет способность Компании генерировать наличные средства после начислений, необходимых для поддержания или расширения активов Компании. Соотношение показателя свободного денежного потока и суммы денежных средств, полученных от операционной деятельности, как наиболее сопоставимой финансовой величиной US GAAP, приведено в Приложении 3.

Чистая положительная денежная позиция рассчитывается как разница между (а) суммой денежных средств, их эквивалентов, краткосрочных финансовых вложений, долгосрочных депозитов и (b) задолженностью по кредитам и займам. Показатель не является стандартным показателем US GAAP и должен рассматриваться в дополнение, а не как альтернатива информации, содержащейся в финансовой отчетности Компании. Компания считает, что показатель представляет важную информацию для оценки и сравнения периодической и будущей ликвидности Компании, так как отражает сумму денежных средств после погашения задолженности по кредитам и займам. Расчет показателя приведен в таблице Приложения 3.



Приложение 2: Консолидированная финансовая отчетность

МегаФон

**Сокращённые неаудированные консолидированные отчетности о прибылях и убытках
(в миллионах рублей)**

| | За три месяца по 31 марта | |
|---|---------------------------|---------------|
| | 2012 г. | 2011 г. |
| Выручка | 63 104 | 55 156 |
| Себестоимость услуг | 16 301 | 12 788 |
| Коммерческие расходы | 5 069 | 3 680 |
| Операционные расходы | 16 197 | 14 881 |
| Износ основных средств | 11 487 | 10 337 |
| Амортизация нематериальных активов | 1 349 | 1 224 |
| Прибыль от операционной деятельности | 12 701 | 12 246 |
| Прочие доходы/(расходы): | | |
| Расходы по процентам | (127) | (335) |
| Доходы по процентам | 591 | 820 |
| Прочие доходы (расходы), нетто | (15) | 6 |
| Убыток от производных финансовых инструментов, нетто | — | (56) |
| Убыток по курсовым разницам, нетто | (1 440) | (38) |
| Итого прочие доходы/(расходы), нетто | (991) | 397 |
| Прибыль до налога на прибыль и неконтролируемых долей участия в дочерних компаниях | 11 710 | 12 643 |
| Налог на прибыль | 2 441 | 2,558 |
| Чистая прибыль | 9 269 | 10 085 |
| Чистая прибыль, относимая к неконтролируемым долям участия в дочерних компаниях | 3 | 6 |
| Чистая прибыль, относимая к МегаФон | 9 272 | 10 091 |





МегаФон
Сокращённые консолидированные балансы
(в миллионах рублей)

| | 31 марта 2012 г. (неаудированные) | 31 декабря 2011 г. |
|--|--------------------------------------|--------------------|
| Активы: | | |
| Оборотные активы: | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 8 314 | 2 887 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 86 124 | 84 509 |
| Дебиторская задолженность, нетто | 9 055 | 9 626 |
| Товарно-материальные запасы | 4 764 | 4 551 |
| Предоплата по налогу на прибыль | 10 158 | 6 957 |
| НДС к возмещению | 2 080 | 1 779 |
| Отложенные налоговые активы | 1 949 | 1 972 |
| Расходы будущих периодов и прочие оборотные активы | 8 604 | 8 012 |
| Итого оборотные активы | 131 048 | 120 293 |
| Долгосрочные банковские депозиты | 4 | 2 002 |
| Основные средства, нетто | 220 414 | 223 718 |
| Гудвил | 15 406 | 15 393 |
| Нематериальные активы, нетто | 19 091 | 19 672 |
| Отложенные налоговые активы | 738 | 712 |
| Отложенные финансовые расходы | 810 | 729 |
| Прочие внеоборотные активы | 933 | 949 |
| Итого активы | 388 444 | 383 468 |



МегаФон
Сокращённые консолидированные балансы (продолжение)
(в миллионах рублей)

| | 31 марта 2012 г. (неаудированные) | 31 декабря 2011 г. |
|--|--------------------------------------|--------------------|
| Обязательства: | | |
| Краткосрочные обязательства: | | |
| Кредиторская задолженность | 11 236 | 9 997 |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования | 4 679 | 8 115 |
| Краткосрочная часть обязательств по лицензиям, связанным с маркетингом | 431 | 402 |
| Краткосрочная часть обязательств по отложенным платежам за приобретения дочерних компаний | 2 411 | 2 550 |
| Задолженность по заработной плате и социальным отчислениям | 4 766 | 5 360 |
| Предоплаты от абонентов | 6 756 | 7 903 |
| Задолженность по налогам и сборам | 5 451 | 3 056 |
| НДС к уплате | 3 604 | 2 965 |
| Доходы будущих периодов | 1 011 | 954 |
| Займы и кредиты, краткосрочная часть | 6 998 | 7 415 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 1 663 | 1 256 |
| Итого краткосрочные обязательства | 49 006 | 49 973 |
| Займы и кредиты за вычетом краткосрочной части | 33 827 | 36 294 |
| Отложенные налоговые обязательства | 10 588 | 10 543 |
| Обязательства по выбытию активов | 5 045 | 5 248 |
| Обязательства по лицензиям, связанным с маркетингом, за вычетом краткосрочной части | 445 | 621 |
| Отложенные платежи за приобретения дочерних компаний, за вычетом краткосрочной части | 1 572 | 1 829 |
| Доходы будущих периодов, за вычетом краткосрочной части | 1 459 | 1 569 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 558 | 759 |
| Итого обязательства | 102 500 | 106 836 |
| Капитал: | | |
| Акционерный капитал компании МегаФон: | | |
| Обыкновенные акции (номиналом 10 рублей, 6 200 002 объявленных, выпущенных и оплаченных акций) | 581 | 581 |
| Резервный фонд | 17 | 17 |
| Добавочный капитал | 13 852 | 13 852 |
| Нераспределенная прибыль | 271 222 | 261 950 |
| Накопленный прочий совокупный убыток | (270) | (291) |
| Итого акционерный капитал МегаФон | 285 402 | 276 109 |
| Неконтролируемые доли участия в дочерних компаниях | 542 | 523 |
| Итого капитал | 285 944 | 276 632 |
| Итого обязательства и капитал | 388 444 | 383 468 |



МегаФон

**Сокращённые неаудированные консолидированные отчеты о движении денежных средств
(в миллионах рублей)**

| | За три месяца по 31 марта | |
|--|---------------------------|--------------|
| | 2012 г. | 2011 г. |
| Денежные средства от операционной деятельности | 22 775 | 23 338 |
| Денежные средства от инвестиционной деятельности: | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | (13 288) | (17 592) |
| Поступления от продажи основных средств | 61 | 50 |
| Увеличение краткосрочных финансовых вложений | (4 864) | (8 484) |
| Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | (18 091) | (26 026) |
| Денежные средства от финансовой деятельности: | | |
| Поступления по долгосрочной задолженности | 1 644 | 2 964 |
| Погашение долгосрочной задолженности | (464) | (60) |
| Выплаченные отложенные финансовые затраты | (132) | (71) |
| Выплаченные отложенные платежи | (55) | (290) |
| Приобретение неконтролируемой доли в дочерних компаниях | (84) | (91) |
| Денежные средства, полученные от финансовой деятельности | 909 | 2 452 |
| Эффект изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты | (166) | (453) |
| Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто | 5 427 | (689) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 2 887 | 2 667 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 8 314 | 1 978 |



Приложение 3: Расчеты показателей (неаудированные данные)

OIBDA (в миллионах рублей)

| | 1 кв. 2011 | 2 кв. 2011 | 3 кв. 2011 | 4 кв. 2011 | 1 кв. 2012 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Прибыль от операционной деятельности | 12 246 | 13 297 | 15 066 | 12 537 | 12 701 |
| Износ | 10 337 | 10 673 | 10 243 | 11 124 | 11 487 |
| Амортизация | 1 224 | 1 266 | 1 238 | 1 571 | 1 349 |
| OIBDA | 23 807 | 25 236 | 26 547 | 25 232 | 25 537 |

Рентабельность показателя OIBDA в процентах от выручки

| | 1 кв. 2011 | 2 кв. 2011 | 3 кв. 2011 | 4 кв. 2011 | 1 кв. 2012 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Прибыль от операционной деятельности | 22,2% | 22,7% | 23,8% | 19,1% | 20,2% |
| Износ | 18,7% | 18,2% | 16,1% | 17,0% | 18,2% |
| Амортизация | 2,2% | 2,2% | 2,0% | 2,4% | 2,1% |
| Рентабельность OIBDA | 43,1% | 43,1% | 41,9% | 38,5% | 40,5% |

Чистая положительная денежная позиция (в миллионах рублей)

| | 31 Марта, 2011 | 30 июня, 2011 | 30 сент., 2011 | 31 дек., 2011 | 31 марта, 2012 |
|--|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 978 | 3 646 | 6 232 | 2 887 | 8 314 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 70 538 | 75 735 | 84 878 | 84 509 | 86 124 |
| Долгосрочные депозиты | 484 | 202 | 3 084 | 2 002 | 4 |
| Займы и кредиты | (33 940) | (41 400) | (44 270) | (43 709) | (40 825) |
| Чистая положительная денежная позиция | 39 060 | 38 183 | 49 924 | 45 689 | 53 617 |

Свободный денежный поток (в миллионах рублей)

| | 1 кв. 2011 | 1 кв. 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности | 23 338 | 22 775 |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | (17 592) | (13 288) |
| Поступления от продажи основных средств | 50 | 61 |
| Свободный денежный поток | 5 796 | 9 548 |