



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО

за 3 кв. 2020 г.

Менеджмент АФК «Система» проведет конференц-звонок сегодня в 09:00 (Нью-Йорк) / 14:00 (Лондон) / 15:00 (CEST) / 17:00 (Москва) для презентации и обсуждения итогов третьего квартала 2020 года.

Для участия в звонке наберите:

Россия

+7 495 283 98 58

Великобритания

+44 203 984 9844

США

+1 718 866 4614

Германия

+49 30 25 555 323

Швеция

+46 10 551 30 20

ID Конференции: 657738

Вебкаст доступен по ссылке: <https://mm.closir.com/slides?id=657738>

Название конференц-звонка: «Sistema Third Quarter 2020 Financial Results».

Запись конференц-звонка будет доступна для прослушивания в течение минимум семи дней на сайте АФК «Система» www.sistema.ru.

Для получения дополнительной информации, пожалуйста, посетите сайт www.sistema.ru или обращайтесь:

IR-служба
Николай Минашин
Тел.: +7 (495) 730 66 00
n.minashin@sistema.ru

Пресс-служба
Сергей Копытов
Тел.: +7 (495) 228 15 32
kopytov@sistema.ru

Москва, Россия – 3 декабря 2020 г. – ПАО АФК «Система» (далее - «АФК»), «АФК «Система», «Корпорация», или совместно с дочерними и зависимыми компаниями - «Группа») (LSE: SSA, MOEX: AFKS), публичная российская диверсифицированная холдинговая компания, сегодня объявляет неаудированные консолидированные финансовые результаты, подготовленные в соответствии с МСФО, за третий квартал, завершившийся 30 сентября 2020 года.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 3 КВАРТАЛА 2020 ГОДА

- ✓ **Предложение акций «Детского мира».** В сентябре 2020 года АФК «Система» и Российско-китайский инвестиционный фонд (РКИФ) полностью вышли из капитала «Детского мира» через публичное предложение акций, увеличив долю акций в свободном обращении почти до 100%. Поступления АФК «Система» составили 16,9 млрд руб.
- ✓ **Обратный выкуп акций МТС.** В рамках программы выкупа акций МТС объемом до 15 млрд рублей 100%-ная дочерняя компания АФК «Система» Sistema Finance S.A. продала 7 445 927 обыкновенных акций ПАО «МТС» на общую сумму 2,5 млрд рублей 100%-ному дочернему обществу МТС ООО «Бастион».
- ✓ **Оптимизация долгового портфеля.** В сентябре 2020 года АФК «Система» и ПАО «Сбербанк» подписали соглашение, по которому полностью снимается залог с 16% акций МТС, оформленный в рамках кредита, привлеченного АФК «Система» в феврале 2018 года.
- ✓ **Операции на долговом рынке.** В сентябре 2020 года АФК «Система» разместила облигации серии 001P-15 объемом 10 млрд руб. со ставкой купона 6,70% и сроком оферты через 4 года. В июле 2020 года Корпорация разместила облигации серии 001P-14 объемом 10 млрд руб. со ставкой купона 6,35% и сроком до оферты – 2,75 лет. В июле 2020 года АФК «Система» осуществила выкуп биржевых облигаций серии 001P-06 на 4,4 млрд руб. и серии 001P-09 на 6,2 млрд руб.
- ✓ **Повышение кредитных рейтингов.** В сентябре 2020 года рейтинговые агентства повысили рейтинги Корпорации: S&P с уровня «BB-» до «BB» со стабильным прогнозом, «Эксперт РА» сразу на две ступени – с уровня ruA до уровня ruAA- со стабильным прогнозом.

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

- ✓ **IPO Ozon.** В ноябре 2020 года компания Ozon провел первичное публичное размещение американских депозитарных акций на NASDAQ и получил листинг американских депозитарных акций на МосБирже. Общие поступления в компанию, включая опцион андеррайтеров и поступления от параллельного размещения акций по закрытой подписке, в котором АФК «Система» также приняла участие и инвестировала 67,5 млн долларов США, составили около 1,25 млрд долларов США. После завершения первичного публичного размещения, выполнения условий договора о приобретении американских депозитарных акций по закрытой подписке и конвертации ранее предоставленных Ozon конвертируемых займов общая доля владения АФК «Система» в Ozon составит как минимум 33,1%¹.
- ✓ **Вторичное размещение облигаций серии 001P-04.** В ноябре 2020 года Корпорация провела вторичное размещение биржевых облигаций серии 001P-04. В ходе оферты из общего объема выпуска в размере 6,5 млрд руб. были предъявлены к выкупу облигации на сумму 4,3 млрд руб. Весь объем выкупленных по оферте облигаций Корпорация реализовала на рынке, осуществив вторичное размещение облигаций со ставкой купона 6,35% по цене 100,15% от номинала.
- ✓ **Размещение облигаций серии 001P-16 и серии 001P-17.** В ноябре 2020 года АФК «Система» закрыла книгу заявок на облигации серии 001P-16 объемом 5 млрд рублей с офертой через 2,25 года и серии 001P-17 на 14 млрд рублей с офертой через 4,5 года. По итогам формирования книг установлена ставка купона 6,10% годовых для серии 001P-16 и 6,75% годовых для серии 001P-17.
- ✓ **Обратный выкуп акций МТС.** В рамках программы выкупа акций МТС объемом до 15 млрд рублей 100%-ная дочерняя компания АФК «Система» Sistema Finance S.A. продала 14 534 801 обыкновенных акций ПАО «МТС» на общую сумму 4,8 млрд рублей 100%-ному дочернему обществу МТС ООО «Бастион».

ПРОГРЕСС В СФЕРЕ ESG

- ✓ **Привлечение ESG-финансирования.** В ноябре 2020 года АФК «Система» впервые привлекла ESG-финансирование у Сбербанка. Кредитная линия в размере 10 млрд рублей предусматривает возможность привязки процентной ставки по каждому кредиту к динамике показателей устойчивого развития (Sustainability Improvement Loan). В качестве таких показателей были определены интеграция ESG-факторов в инвестиционный процесс и утверждение Экологической политики. Эта уникальная сделка, первая сделка по привлечению ESG-финансирования между российским заемщиком и российским банком, выдвигает АФК «Система» в число лидеров ответственного инвестирования в России.

¹ С учетом исполнения нереализованных опционов на 4 472 969 акций в рамках мотивационной программы сотрудников Ozon.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ТРЕТЬЕГО КВАРТАЛА 2020 ГОДА

- ✓ Выручка Группы² выросла на 9,6% год-к-году и составила 184,9 млрд руб.
- ✓ Скорректированный показатель OIBDA³ увеличился на 14,0% год-к-году до 71,7 млрд руб.
- ✓ Рентабельность по скорректированной OIBDA выросла на 1,5 п.п. год-к-году до 38,8%.
- ✓ Скорректированная чистая прибыль в доле АФК «Система» составила 2,6 млрд руб.

Владимир Чирахов, Президент АФК «Система», отметил:

«В третьем квартале 2020 года АФК «Система» продемонстрировала высокие темпы роста бизнеса, увеличив выручку на 9,6% и скорректированную OIBDA на 14,0% год-к-году благодаря выдающимся результатам портфельных компаний. МТС продолжила усиливать лидерство на телеком-рынке, активно развивая комплементарные основному бизнесу сегменты финтеха, медиа и цифровых и облачных B2B сервисов. Segezha Group достигла рекордных за свою историю показателей выручки и OIBDA за счет роста объемов производства и реализации и на фоне ослабления рубля. А/х «Степь» добился впечатляющего прироста выручки и OIBDA, увеличив валовый сбор и объем реализации сельскохозяйственной продукции при росте цен на зерно. В «Медси» рост финансовых показателей был обусловлен реализацией отложенного спроса на медицинские услуги после периода ограничений, введенных на фоне пандемии; при этом мы продолжили заниматься диагностикой, лечением и реабилитацией больных COVID-19.

Наш фармацевтический холдинг «Биннофарм Групп», в том числе занимающийся производством препаратов для лечения COVID-19 и вакцины «Гам-КОВИД-Вак» («Спутник V»), в третьем квартале 2020 года показал значительный рост финансовых показателей на фоне роста продаж во всех сегментах: розничном, тендерном и экспортном. В октябре 2020 года «Биннофарм Групп» анонсировал стратегические приоритеты развития, направленные на значительное увеличение масштаба бизнеса. Основными драйверами дальнейшего роста холдинга станут диверсификация каналов сбыта, новые разработки и обновление портфеля лекарственных препаратов.

Сильные результаты нашего портфеля за 9 месяцев 2020 года дают менеджменту Корпорации основания при сохранении позитивных тенденций в четвертом квартале предложить Совету директоров в следующем году удвоить размер дивидендов по итогам 2020 года. Мы также продолжаем работу над модификацией дивидендной политики и планируем вынести этот вопрос на рассмотрение Совета директоров в течение 2021 года, когда, как мы надеемся, будет достигнут прогресс в борьбе с эпидемией COVID-19 и по мере улучшения экономической ситуации в стране и мире мы сможем лучше прогнозировать денежные потоки от портфельных компаний.

Наша стратегия предполагает кристаллизацию стоимости непубличных бизнесов, и я рад сообщить о новом достижении в этом направлении – первичном публичном размещении американских депозитарных акций Ozon, состоявшемся на NASDAQ с одновременным листингом американских депозитарных акций на МосБирже в ноябре 2020 года. Размещение, в результате которого общие поступления в компанию, составили около 1,25 млрд долларов США, включая опцион андеррайтеров и поступления от параллельного размещения акций по закрытой подписке, вызвало значительный интерес у международного инвестиционного сообщества. Мы рады, что теперь у широкого круга инвесторов, включая российских розничных инвесторов, есть возможность разделить с нами историю успеха этой выдающейся компании».

² Здесь и далее результаты за 3 кв. 2019г. представлены с учетом реклассификации «Детского мира», бизнеса МТС в Украине в составе прекращенной деятельности и выбытия АГК «Южный».

³ Здесь и далее см. Приложение А Пресс-релиза по финансовым результатам за 3 кв. 2020 г.

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ АФК «СИСТЕМА»

(В млн руб.)	3кв. 2020г.	3кв. 2019г.	Изм.	9М 2020г.	9М 2019г.	Изм.
Выручка	184 890	168 682	9,6%	498 260	473 457	5,2%
Скорр. OIBDA	71 662	62 861	14,0%	180 159	171 044	5,3%
Операционная прибыль	40 535	29 357	38,1%	86 824	79 353	9,4%
Чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	2 334	(2 266)	-	(7 299)	20 915	-
Скорр. чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	2 598	3 363	(22,7%)	(4 876)	26 541	-

В третьем квартале 2020 года **консолидированная выручка АФК «Система» увеличилась на 9,6% год-к-году** за счет роста выручки ключевых активов: МТС – благодаря повышению мобильной сервисной выручки и сильным результатам сегментов Финтех, Медиа и B2B, Digital & Cloud; Segezha Group – за счет увеличения выручки на фоне роста производства и реализации бумаги и пиломатериалов, а также под влиянием ослабления рубля; Агрохолдинга «СТЕПЬ» – преимущественно благодаря увеличению выручки в сегментах «Растениеводство» и «Агротрейдинг» за счет наращивания объема реализации сельскохозяйственной продукции и роста цен на зерно, а также положительной динамики в сегменте «Молочное животноводство»; Медси – за счет увеличения выручки благодаря реализации отложенного спроса на медицинские услуги, роста выручки от диагностики и лечения COVID-19 и развития помощи на дому.

Скорректированная OIBDA Группы⁴ выросла на 14,0% год-к-году до 71,7 млрд руб. преимущественно на фоне повышения скорректированной OIBDA дочерних компаний: МТС – вслед за увеличением выручки благодаря снижению коммерческих расходов и расходов на персонал; Segezha Group – вслед за ростом выручки благодаря

увеличению доли высокомаржинальных продуктов, а также на фоне ослабления рубля; и отражения финансового результата от продажи акций «Детского мира» в сентябре 2020 года.

В третьем квартале 2020 года **скорректированная чистая прибыль снизилась на 22,7% год-к-году и составила 2,6 млрд руб.**

Коммерческие, административные и управленческие расходы (КиАУР) Группы снизились на 10,5% в третьем квартале 2020 года преимущественно из-за снижения КиАУР Корпоративного Центра в связи с эффектом высокой базы - выплатой вознаграждения за монетизацию активов в третьем квартале 2019 года, а также из-за сокращения коммерческих расходов и расходов на персонал в МТС.

Капитальные затраты Группы увеличились на 4,8% год-к-году и составили 30,6 млрд руб. в третьем квартале 2020 года на фоне инвестиций МТС в развитие сети и под влиянием роста валютной составляющей на фоне ослабления курса рубля, а также в связи с расширением мощностей в Segezha Group.

⁴ На динамику скорр. OIBDA Группы в 3 кв. 2020г. повлияло отражение финансового результата от продажи акций «Детского мира» в сентябре 2020г. в размере 3,7 млрд руб., а также отражение доли Группы в сокращении чистого убытка Ozon в размере 0,2 млрд руб. (3 кв. 2020 г. – убыток составил 1,6 млрд руб., 3 кв. 2019 г. – 1,8 млрд руб.).

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ ПОРТФЕЛЬНЫХ КОМПАНИЙ

ПАО «МТС»



КРУПНЕЙШИЙ РОССИЙСКИЙ ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННЫЙ ОПЕРАТОР И ПРОВАЙДЕР ЦИФРОВЫХ УСЛУГ

(В млн руб.) ⁵	3кв. 2020г.	3кв. 2019г.	Изм.	9М 2020г.	9М 2019г.	Изм.
Выручка	129 048	123 045	4,9%	366 386	349 042	5,0%
Скорр. OIBDA ⁶	58 804	57 435	2,4%	161 812	160 829	0,6%
Рентабельность по скорр. OIBDA	45,6%	46,7%	(1,1 п.п.)	44,2%	46,1%	(1,9 п.п.)
Операционная прибыль	33 451	33 377	0,2%	85 859	89 018	(3,5%)
Скорр. чистая прибыль в доле АФК ⁷	9 436	9 197	2,6%	24 812	22 626	9,7%

В третьем квартале 2020 года **выручка ПАО «МТС» выросла на 4,9% год-к-году** и составила 129,0 млрд руб. преимущественно благодаря увеличению мобильной сервисной выручки и сильным результатам сегментов Финтех, Медиа и B2B, Digital & Cloud.

В третьем квартале 2020 года **скорректированная OIBDA увеличилась на 2,4% год-к-году и составила 58,8 млрд руб.** за счет роста выручки, а также благодаря сокращению коммерческих расходов и расходов на персонал, несмотря на значительное сокращение доходов от международного роуминга.

Рентабельность по скорректированной OIBDA в третьем квартале 2020 года составила 45,6%.

В третьем квартале 2020 года **скорректированная чистая прибыль выросла на 2,6% год-к-году** преимущественно за счет стабильных доходов основного телекоммуникационного бизнеса и более низкого уровня чистых процентных расходов на фоне снижения процентных ставок.

CAPEX. В третьем квартале 2020 года размер капитальных затрат увеличился год-к-году в основном ввиду роста инвестиций в развитие сети и под влиянием валютной составляющей капитальных затрат на фоне ослабления курса рубля.

ПРОГНОЗ НА 2020 ГОД

В 2020 году МТС ожидает рост выручки более 3%, увеличение OIBDA до 2% и сохранение капитальных затрат на уровне 90 млрд руб., включая реализованный эффект от использования производных финансовых инструментов.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 3 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Первая в России лицензия 5G. МТС получила первую в России лицензию 5G в диапазоне 24,25-24,65 ГГц в 83 субъектах страны. Первыми пользователями сети 5G станут бизнес-клиенты и крупные производственные предприятия.

Дивиденды. В сентябре 2020 года внеочередное Общее собрание акционеров одобрило выплату дивидендов по итогам первого полугодия 2020 года в размере 8,93 руб. на обыкновенную акцию.

Повышение рейтинга. В сентябре 2020 года S&P повысило кредитный рейтинг МТС до инвестиционного уровня BBB-.

Партнерство со Spotify. МТС объявила о партнерстве со стриминговым сервисом Spotify. В рамках эксклюзивного предложения абоненты МТС получают шесть месяцев бесплатной подписки Spotify Premium.

⁵ Результаты МТС представлены с учетом реклассификации бизнеса в Украине в составе прекращенной деятельности с 4 кв. 2019 г. Результаты за 3 кв. 2019 г. и 9 месяцев 2019г. пересчитаны, чтобы отразить результаты этой реклассификации

⁶ Корректировка на единоразовое списание активов в размере 1,2 млрд руб. за 9 месяцев 2020 г.

⁷ Здесь и далее чистая прибыль представлена в доле АФК «Система».

ЛЕСОПРОМЫШЛЕННЫЙ ХОЛДИНГ SEGEZHA GROUP

ВЕДУЩИЙ РОССИЙСКИЙ ВЕРТИКАЛЬНО-ИНТЕГРИРОВАННЫЙ ЛЕСОПРОМЫШЛЕННЫЙ ХОЛДИНГ

(В млн руб.)	3кв. 2020г.	3кв. 2019г.	Изм.	9М 2020г.	9М 2019г.	Изм.
Выручка	18 966	13 745	38,0%	50 177	43 738	14,7%
Скорр. OIBDA	5 079	2 469	105,8%	11 284	10 221	10,4%
Рентабельность по скорр. OIBDA	26,8%	18,0%	8,8 п.п.	22,5%	23,4%	(0,9 п.п.)
Операционная прибыль	3 509	998	251,7%	6 612	6 126	7,9%
Скорр. чистый (убыток)/прибыль в доле АФК	(3 319)	247	-	(5 383)	4 302	-

В третьем квартале 2020 года **выручка Segezha Group выросла на 38,0% год-к-году** и составила 19,0 млрд руб. преимущественно за счет роста объемов реализации и производства бумаги и пиломатериалов. Значительное влияние на положительную динамику выручки оказало повышение среднего курса валют к рублю: евро – на 20% год-к-году, доллара США на 14% год-к-году.

Скорректированная OIBDA Segezha Group в третьем квартале 2020 года **увеличилась более чем в 2 раза год-к-году** и составила 5,1 млрд руб. вслед за ростом выручки благодаря увеличению доли высокомаржинальных продуктов, а также на фоне ослабления рубля.

Рентабельность по скорректированной OIBDA выросла на 8,8 п.п. год-к-году до 26,8% в третьем квартале 2020 года.

Скорректированный чистый убыток в третьем квартале 2020 года составил 3,3 млрд руб., что обусловлено в основном негативным эффектом курсовых разниц от переоценки валютного долга.

Производство бумаги увеличилось на 16,4% год-к-году до 102,7 тыс. тонн⁸ в третьем квартале 2020 года преимущественно благодаря мероприятиям по повышению эффективности работы предприятия и за счет переноса сроков планового ежегодного капитального ремонта оборудования с третьего квартала на четвертый квартал 2020 года.

Объем продаж бумаги вырос на 58,1% год-к-году до 81,2 тыс. тонн вслед за увеличением объемов производства и в связи с реализацией складских остатков. Дополнительный объем был реализован среди существующих клиентов.

Производство мешков сократилось на 1,0% год-к-году до 335,6 млн шт. на фоне снижения спроса на российском рынке в условиях COVID-19.

Объем продаж бумажных мешков составил 358,9 млн шт.⁹, что выше на 4,9% год-к-году. Рост был достигнут благодаря увеличению объемов продаж европейских предприятий за счет восстановления спроса в строительной отрасли после спада в первом полугодии 2020 года под влиянием COVID-19. Восстановление спроса позволило осуществить реализацию складских остатков.

Производство березовой фанеры в третьем квартале 2020 года составило 45,8 тыс. м³, что на 2,7% ниже показателя прошлого года.

Объем продаж фанеры в третьем квартале 2020 года снизился на 21,1% год-к-году до 38,1 тыс. м³ главным образом под влиянием ослабления спроса в основных отраслях потребления фанеры в условиях COVID-19. При этом выручку от реализации фанеры удалось сохранить на уровне третьего квартала 2019 года благодаря наращиванию доли продаж высокомаржинальных продуктов на ключевых рынках присутствия, в том числе за счет продвижения нового вида фанеры на рынках Австралии, Новой Зеландии и Северной Америки.

Объемы производства пиломатериалов в третьем квартале 2020 года **выросли на 17,2% год-к-году до 325,6 тыс. м³** благодаря приобретению лесозаготовительного и деревообрабатывающего предприятия ООО «Карелиан Вуд Кампани» в начале 2020 года, увеличению объемов производства на текущих предприятиях. Также существенное влияние оказало перераспределение загрузки производственных мощностей на Сокольском ДОК (СДОК) с клееных деревянных конструкций (КДК) на пиломатериалы в третьем квартале 2020 года. Данное перераспределение обусловлено установкой новой линии сращивания взамен старой, которая позволит увеличить производственные мощности СДОК по производству КДК на 20%.

Объем продаж пиломатериалов в третьем квартале 2020 года **увеличился на 55,9% год-к-году до 339,3 тыс. м³** вслед за повышением объема производства. Рост продаж год-к-году был также обусловлен неравномерным распределением выручки этого сегмента между третьим и четвертым кварталами 2019 года.

⁸ Около 26,7% произведенной бумаги было поставлено на собственные конвертинговые мощности для производства бумажной упаковки.

⁹ Включая 18,8 млн шт. потребительских бумажных пакетов.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 3 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Запуск нового производства технических порошкообразных лигносульфонатов. В августе 2020 года на площадке Сокольского ЦБК было запущено новое производство мощностью 21 тыс. тонн в год по выпуску технических порошкообразных лигносульфонатов, используемых в производстве технического углерода при изготовлении цемента и в автомобильном строительстве.

Запуск новой линии сращивания клееных изделий. В июле 2020 года на Сокольском ДСК в Вологодской области была запущена новая линия сращивания производительностью 25 м³ клееных изделий в час, что позволит увеличить производство готовой клееной продукции предприятия на 20% до 100 тыс. м³ в год.

Завершение строительства CLT-завода. В октябре 2020 года на CLT-заводе, строительство которого завершается в Вологодской области, была выпущена первая пробная CLT-панель. Запуск производства мощностью 50 тыс. м³ планируется на декабрь 2020 года.

АГРОХОЛДИНГ «СТЕПЬ»

ОДИН ИЗ КРУПНЕЙШИХ РОССИЙСКИХ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ХОЛДИНГОВ И ЗЕМЛЕВЛАДЕЛЬЦЕВ

(В млн руб.) ^{10,11}	3кв. 2020г.	3кв. 2019г.	Изм.	9М 2020г.	9М 2019г.	Изм.
Выручка	14 712	9 917	48,4%	22 292	19 103	16,7%
OIBDA	2 199	1 216	80,9%	4 893	3 563	37,3%
Рентабельность по OIBDA	14,9%	12,3%	2,7 п.п.	21,9%	18,7%	3,3 п.п.
Операционная прибыль	1 358	720	88,5%	3 594	2 589	38,8%
Чистый (убыток)/прибыль в доле АФК	(227)	(42)	-	1 612	720	124,1%

Выручка Агрохолдинга «СТЕПЬ» в третьем квартале 2020 года **выросла на 48,4% год-к-году и составила 14,7 млрд руб.** Значительный рост выручки был достигнут преимущественно благодаря увеличению выручки в сегментах «Растениеводство» и «Агротрейдинг» за счет наращивания объема реализации сельскохозяйственной продукции и роста цен на зерно, положительной динамики в сегменте «Молочное животноводство» в результате увеличения объема производства за счет роста численности высокопродуктивного фуражного поголовья и повышения эффективности работы молочных ферм, а также роста объема и цен реализации сахара.

В третьем квартале 2020 года **OIBDA увеличилась на 80,9% год-к-году до 2,2 млрд руб.** за счет применения эффективной стратегии продаж собственной сельскохозяйственной продукции, повышения операционной эффективности в сегменте «Агротрейдинг», а также успешной реализации стратегии временного арбитража в сегменте «Сахарный и бакалейный трейдинг».

Рентабельность по OIBDA в третьем квартале 2020 года составила 14,9%.

Объем капитальных вложений Агрохолдинга в третьем квартале 2020 года **составил 0,9 млрд руб.** Основной объем капитальных вложений был направлен на обновление парка сельскохозяйственной техники, реализацию проектов по строительству и модернизации молочно-товарных ферм, а также выкуп земельных паев.

В третьем квартале 2020 года **чистый убыток** Агрохолдинга составил 0,2 млрд руб.

Земельный банк Агрохолдинга «СТЕПЬ» в третьем квартале 2020 года **составил 560 000 га.** Валовый сбор по состоянию на 30 сентября 2020 года **вырос на 6,8% год-к-году до 1 238 000 тонн** – Агрохолдингу удалось сохранить объем урожая на высоком уровне, несмотря на сложные агроклиматические условия. **Средняя экспортная цена реализации пшеницы** в третьем квартале 2020 года **увеличилась на 20,3% год-к-году.**

Общая площадь садов составила 780 га.

Объем реализации пшеницы в сегменте «Агротрейдинг» за девять месяцев 2020 года **увеличился на 15,1% год-к-году и составил 817 000 тонн.** Рост цен реализации пшеницы и применение торговой стратегии, направленной на повышение операционной эффективности, позволили повысить OIBDA сегмента.

Сегмент «Молочное животноводство» продемонстрировал стабильный рост: по итогам третьего квартала 2020 года **валовый надой вырос на 28,0% год-к-году**, составив около 18 000 тонн, **продуктивность фуражных коров повысилась на 4,4% год-к-году**, а фуражное поголовье составило 6 526 голов на конец периода.

Объем реализации продукции в сегменте «Сахарный и бакалейный трейдинг» за девять месяцев 2020 года **вырос на 7,4% год-к-году до 244 000 тонн**, при этом были реализованы высокомаржинальные сделки в рамках стратегии временного арбитража, что позволило обеспечить рост OIBDA сегмента. **Цена реализации сахара** в третьем квартале 2020 года **выросла на 32,2% год-к-году.**

¹⁰ Показатели А/х «СТЕПЬ» отражены за вычетом показателей АГК «Южный» ввиду его выбытия из Группы в мае 2020г. Результаты за 3 кв. 2019 г. и 9 месяцев 2019г. пересчитаны, чтобы отразить результаты этой реклассификации. OIBDA, рентабельность OIBDA, операционная прибыль и чистый убыток А/х «СТЕПЬ» за 3 кв. 2020 г. и 9 месяцев 2020 г. отражают проведенное в 3 кв. 2020 г. уточнение справедливой стоимости выбывших и купленных активов в рамках сделок купли-продажи активов, состоявшихся в 1 полугодии 2020г.

¹¹ RZ Agro отражается в отчетности по МСФО А/х «СТЕПЬ» как инвестиция в совместное предприятие.



СЕТЬ КЛИНИК «МЕДСИ»

КРУПНЕЙШАЯ ЧАСТНАЯ МЕДИЦИНСКАЯ СЕТЬ

(В млн руб.)	3кв. 2020г.	3кв. 2019г.	Изм.	9М 2020г.	9М 2019г.	Изм.
Выручка	6 749	5 382	25,4%	17 244	16 084	7,2%
Скорр. OIBDA ¹²	1 835	1 516	21,0%	4 107	4 036	1,8%
Рентабельность по скорр. OIBDA ¹²	27,2%	28,2%	(1,0 п.п.)	23,8%	25,1%	(1,3 п.п.)
Операционная прибыль	1 163	766	51,7%	2 164	1 849	17,0%
Скорр. чистая прибыль в доле АФК	963	780	23,5%	1 622	1 918	(15,4%)

Выручка «Медси» в третьем квартале 2020 года выросла на **25,4% год-к-году до 6,7 млрд руб.** в связи с реализацией отложенного спроса на медицинские услуги, сформировавшегося в результате ограничений, введенных во втором квартале 2020 года в условиях эпидемии COVID-19, возвратом к оказанию плановой медицинской помощи, доходами от перепрофилирования стационара Клинической больницы в Отрадном в инфекционный, а также увеличением спроса на тестирование на COVID-19, развитием помощи на дому и телемедицины.

Скорректированная OIBDA увеличилась на 21,0% год-к-году в третьем квартале 2020 года **до 1,8 млрд руб.** вслед за ростом выручки.

В третьем квартале 2020 года **рентабельность по скорректированной OIBDA** незначительно сократилась на 1,0 п.п. год-к-году и **составила 27,2%.**

Скорректированная чистая прибыль выросла на 23,5% год-к-году под влиянием динамики скорректированной OIBDA в третьем квартале 2020 года и составила около 1 млрд руб.

Выручка Клинико-диагностического центра (КДЦ) на Белорусской в третьем квартале 2020 года **составила 766 млн руб.**, OIBDA достигла 328 млн руб., обеспечив рентабельность по OIBDA на уровне 43%.

Выручка КДЦ на Красной Пресне в третьем квартале 2020 года **составила 811 млн руб.**, OIBDA достигла 279 млн руб. при рентабельности по OIBDA на уровне 34,4%.

Чистый долг увеличился в третьем квартале 2020 года год-к-году за счет выборки кредитной линии для финансирования капитальных затрат, включая строительство медицинского центра (МЦ) на Мичуринском проспекте в Москве. При этом долг/OIBDA LTM остается на комфортном уровне 0,7х.

Средний чек вырос на 34,6% % год-к-году до 3,100 рублей на фоне роста доли дорогостоящих услуг в амбулаторном сегменте по диагностике коронавируса, а также высокой стоимости

среднего курса лечения больного COVID-19 в стационаре в Отрадном.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 3 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Расширение сети клиник. В сентябре и октябре 2020 года открыты три новые клиники в Москве: семейная клиника с расширенной диагностикой в Марьино общей площадью 4 400 кв. м и две клиники формата «Смарт 500» на ул. Полетаева и ул. Авиационной общей площадью 498 кв. м и 675 кв. м, соответственно.

В завершающей стадии находится строительство нового многофункционального МЦ на Мичуринском проспекте общей площадью более 34 тыс. кв. м, запуск которого запланирован на первый квартал 2021 года. В состав медицинского комплекса войдут клиничко-диагностический центр для детей и взрослых, дневной стационар, круглосуточный стационар с центром высокотехнологичной хирургии.

Активный рост числа установок телемедицинского приложения SmartMed и пользования цифровыми сервисами. Доля записей на прием через приложение достигла 35-40% от общего объема записей. Выпущена обновленная версия приложения, в которой, в частности, реализована оплата услуг.

COVID-19. В августе 2020 года в Клинико-диагностическом центре (КДЦ) на Белорусской открыт Центр диагностики и лечения нарушений у пациентов, перенесших COVID-19.

В октябре 2020 года запущены клинические исследования вакцины «Спутник V» для профилактики COVID-19. Бесплатная вакцинация проводится на базе клиничко-диагностического центра «МЕДСИ» на Солянке.

В связи с ухудшением эпидемиологической ситуации стационар в Отрадном вновь перешел на оказание стационарных услуг инфекционного профиля, ориентированного на комплексное обследование и лечение пациентов с COVID-19.

¹² Корректировка на начисления, связанные с программой LTI и эффектом от приобретения клиник в Ижевске.

АО «БИЗНЕС-НЕДВИЖИМОСТЬ»

РЕНТНЫЕ АКТИВЫ С УНИКАЛЬНЫМ ПУЛОМ ОБЪЕКТОВ НЕДВИЖИМОСТИ

(В млн руб.)	3кв. 2020г.	3кв. 2019г.	Изм.	9М 2020г.	9М 2019г.	Изм.
Выручка	2 140	2 368	(9,6%)	4 124	4 845	(14,9%)
OIBDA	635	1 712	(62,9%)	1 321	3 448	(61,7%)
Рентабельность по OIBDA	29,7%	72,3%	(42,6 п.п.)	32,0%	71,2%	(39,1 п.п.)
Операционная прибыль	498	1 596	(68,8%)	926	3 113	(70,3%)
Чистая прибыль в доле АФК	469	1 165	(59,8%)	744	2 224	(66,5%)

Выручка рентных активов АО «Бизнес-Недвижимость» в третьем квартале 2020 года снизилась на 9,6% год-к-году в связи с завершением программы продажи коммерческой недвижимости в 2019 году.

В третьем квартале 2020 года **OIBDA и рентабельность по OIBDA** составили 0,6 млрд руб. и 29,7%, соответственно. Снижение показателей год-к-году связано с изменением структуры выручки в пользу менее маржинальной рентной выручки.

Чистая прибыль АО «Бизнес-Недвижимость» сократилась в третьем квартале 2020 года до 0,5 млрд руб. Динамика чистой прибыли обусловлена снижением OIBDA.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 3 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Получение кредитного рейтинга. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило АО «Бизнес-Недвижимость» рейтинг "ruA-" со стабильным прогнозом.

Выход на рынок долгового капитала. В августе 2020 года АО «Бизнес-Недвижимость» успешно разместила дебютный выпуск облигаций на 4 млрд руб. со ставкой купона 7,9% и сроком оферты через 4 года.

Назначение нового генерального директора. В сентябре 2020 года генеральным директором АО «Бизнес-Недвижимость» назначен Артемий Маринин, обладающий значительным опытом работы в сфере недвижимости и строительства.

Проект «Территория». АО «Бизнес-Недвижимость» в 2021 году на базе 20 зданий, приобретенных у МГТС, планирует реализовать проект «Территория», который предусматривает создание самой масштабной сети коворкингов в различных районах Москвы общей вместимостью 8 тыс. рабочих мест.

АО «РТИ»

ВЕДУЩИЙ РАЗРАБОТЧИК ВЫСОКОТЕХНОЛОГИЧНЫХ РЕШЕНИЙ

(В млн руб.)	3 кв. 2020г.	3 кв. 2019г.	Изм.	9М 2020г.	9М 2019г.	Изм.
Выручка	5 240	5 431	(3,5%)	13 661	13 896	(1,7%)
Скорр. OIBDA ¹³	64	1 317	(95,2%)	(59)	1 564	-
Рентабельность по скорр. OIBDA	1,2%	24,3%	(23,0 п.п.)	-	11,3%	-
Операционный убыток	(668)	(1 388)	-	(2 168)	(2 971)	-
Скорр. чистый (убыток)/прибыль в доле АФК	(1 140)	193	-	(3 588)	1 714	-

Выручка АО «РТИ» в третьем квартале 2020 года снизилась на 3,5% год-к-году **до 5,2 млрд руб.** за счет переноса сроков заключения и выполнения новых контрактов по ряду компаний Группы РТИ в области госзаказа.

Скорректированная OIBDA в третьем квартале 2020 года снизилась год-к-году преимущественно под влиянием финансовых результатов ООО «Элемент», совместного предприятия с Госкорпорацией «Ростех» в сфере микроэлектроники, и с учетом эффекта высокой базы: в третьем квартале 2019 года существенный объем работ по ряду проектов выполнялся компаниями Группы РТИ, что позволило обеспечить более высокую рентабельность по скорректированной OIBDA.

Рентабельность по скорректированной OIBDA составила 1,2% в третьем квартале 2020 года.

Скорректированный чистый убыток в третьем квартале 2020 года относительно скорректированной чистой прибыли по итогам третьего квартала 2019 года обусловлен динамикой OIBDA.

Размер чистого долга год-к-году практически не изменился, составив 20,2 млрд руб. При этом на конец третьего квартала 2020 года на счетах РТИ дополнительно присутствуют целевые денежные средства под выполнение госзаказа в размере 3,1 млрд руб., которые не были учтены при расчете чистого долга.

¹³ Скорр. OIBDA включает чистый убыток ООО «Элемент», отражаемый по методу долевого участия (инвестиции в ассоциированные организации). Без учета результатов ООО «Элемент» скорр. OIBDA РТИ в 3 кв. 2020г. – 0,3 млрд руб.

АО «БЭСК»

ОДНА ИЗ КРУПНЕЙШИХ ЭЛЕКТРОСЕТЕВЫХ КОМПАНИЙ РОССИИ

(В млн руб.)	3кв. 2020г.	3кв. 2019г.	Изм.	9М 2020г.	9М 2019г.	Изм.
Выручка	4 277	4 976	(14,1%)	14 658	14 898	(1,6%)
OIBDA	515	1 742	(70,5%)	3 654	4 502	(18,8%)
Рентабельность по OIBDA	12,0%	35,0%	(23,0 п.п.)	24,9%	30,2%	(5,3 п.п.)
Операционный(убыток)/прибыль	(192)	1 077	-	1 544	2 526	(38,9%)
Чистый (убыток)/прибыль в доле АФК	(103)	883	-	1 155	1 972	41,4%

Выручка АО «БЭСК» в третьем квартале 2020 года сократилась на 14,1% год-к-году до 4,3 млрд руб. в результате сокращения объема мощности и полезного отпуска электроэнергии из-за снижения потребления в нефтегазовом секторе в связи с реализацией программы ОПЕК+, а также под влиянием снижения экономической активности в регионе на фоне COVID-19.

В третьем квартале 2020 года **OIBDA** составила **0,5 млрд руб.** Снижение показателя год-к-году было обусловлено сокращением выручки, а также ростом расходов, в том числе по оплате труда в связи с индексацией заработной платы, расходов на ремонты и услуги ПАО «ФСК». Значительное влияние на снижение показателя оказало создание резерва по дебиторской задолженности по ряду контрагентов. Кроме того, на динамику этого показателя также повлияло восстановление ранее начисленного резерва по неурегулированным договорным отношениям с контрагентом в третьем квартале 2019 года.

Рентабельность по OIBDA составила 12,0% в третьем квартале 2020 года.

Чистый убыток АО «БЭСК» в третьем квартале 2020 года по сравнению с чистой прибылью в третьем квартале 2019 года обусловлен динамикой OIBDA и снижением финансового дохода.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 3 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Назначение нового генерального директора. В октябре 2020 года генеральным директором АО «БЭСК» назначен Сергей Гурин, с 2012 года занимавший в АО «БЭСК» пост директора по управлению персоналом и административным вопросам.

Модернизация распределительных сетей. В отчетном периоде АО «БЭСК» активно продолжило реализацию мероприятий в рамках ключевого проекта «Комплексная реконструкция распределительных сетей ГО г. Уфа»: произведена реконструкция 48 распределительных пунктов, 33 трансформаторных пунктов, прокладка кабельных линий протяженностью 12 км, установка 3700 приборов учета.

Строительство крупных инфраструктурных энергообъектов. АО «БЭСК» осуществляет строительство следующих крупных инфраструктурных объектов: ВЛ 110 кВ «Узян – Байназарово», Белорецкий район, подстанции «Романовка» с питающей её отпайкой от ВЛ 110 кВ «Дема – Уфимская ТЭЦ-4», город Уфа, а также реконструкцию подстанций в части замены трансформаторов на большую мощность: ПС 110кВ Гафури и ПС 110кВ Благовещенск.

COSMOS HOTEL GROUP¹⁴

ОДНА ИЗ КРУПНЕЙШИХ УПРАВЛЯЮЩИХ ГОСТИНИЧНЫХ КОМПАНИЙ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ

(В млн руб.)	3кв. 2020г.	3кв. 2019г.	Изм.	9М 2020г.	9М 2019г.	Изм.
Выручка	885	1 522	(41,8%)	1 889	3 798	(50,3%)
Скорр. OIBDA ¹⁵	281	603	(53,4%)	112	1 063	(89,5%)
Рентабельность по скорр. OIBDA ¹⁴	31,7%	39,6%	(7,9 п.п.)	5,9%	28,0%	(22,1 п.п.)
Операционная прибыль/(убыток)	107	427	(74,9%)	(1 521)	524	-
Скорр. чистый убыток/(прибыль) в доле АФК ¹⁴	(34)	187	(70,1%)	(801)	(161)	-

В третьем квартале 2020 года **выручка Cosmos Hotel Group сократилась до 0,9 млрд руб.** Снижение выручки год-к-году связано с резким падением загрузки на фоне пандемии COVID-19.

Скорректированная OIBDA в третьем квартале 2020 года снизилась год-к-году вслед за падением выручки, при этом продолжилась работа над сокращением операционных расходов в состоянии режима жесткой экономии.

Скорректированный чистый убыток связан с негативной динамикой скорректированной OIBDA.

Доля выручки зарубежных отелей в третьем квартале 2020 года составила 23,3% по сравнению с 28,8% в третьем квартале 2019 года.

ADR¹⁶ по портфелю отелей в третьем квартале 2020 года год-к-году **вырос на 8% год-к-году с 4 200 руб. до 4 600 руб.** в основном за счет зарубежных отелей на фоне роста курса евро и резорт-отелей Cosmos Collection Izumrudny Les и Cosmos Collection Altay Resort.

RevPAR¹⁷ по портфелю отелей **снизился** год-к-году с 2 900 руб. до 1 900 руб. на фоне обвала загрузки.

Средняя загрузка в третьем квартале 2020 года **сократилась** на 34,0 п.п. год-к-году до 40% на фоне значительного падения спроса на гостиничные услуги.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 3 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Модернизация ГК «Космос». Продолжается модернизация и дизайнерское обновление гостиничного комплекса «Космос». Планируемый срок завершения работ – 2023 год.

¹⁴ Данные управленческой отчетности.

¹⁵ Корректировка связана с единовременным списанием в 1 кв. 2020г. в связи с влиянием пандемии COVID-19 на финансовые результаты зарубежных отелей.

¹⁶ Average daily rate – средняя цена за номер / ночь.

¹⁷ Revenue per available room per day – выручка номерного фонда за один номер в день.

КОРПОРАТИВНЫЙ ЦЕНТР

(В млн руб.)	3кв. 2020г.	3кв. 2019г.	Изм.	9М 2020г.	9М 2019г.	Изм.
ОИВДА	2 081	(4 134)	-	(5 511)	(8 393)	-
Чистый убыток	(2 719)	(8 515)	-	(21 131)	(17 718)	-
Финансовые обязательства Корп. Центра ¹⁸	171 641	203 837	(15,8%)	171 641	203 837	(15,8%)

Корпоративный центр включает в себя АФК «Система» и компании, которые контролируют доли Группы в ее дочерних и ассоциируемых компаниях и управляют ими.

В третьем квартале 2020 года показатель КиАУР¹⁹ к выручке Группы снизился год-к-году на 3,5 п.п. до 15,5% под влиянием эффекта высокой базы – в третьем квартале 2019 года была осуществлена выплата бонусов в связи с монетизацией активов.

Финансовые обязательства Корпоративного центра сократились на 15,8% год-к-году и составили 171,6 млрд руб. в связи с погашением рублевых кредитов и выплатой по обязательствам перед Росимуществом.

По состоянию на 30 сентября 2020 года доля рублевого финансирования составила 97% финансовых обязательств Корпоративного центра.

Для получения дополнительной информации, пожалуйста, посетите сайт www.sistema.ru или обращайтесь:

IR-служба
 Николай Минашин Тел.:
 +7 (495) 730 66 00
n.minashin@sistema.ru

Пресс-служба Сергей
 Копытов
 Тел.: +7 (495) 228 15 32
kopytov@sistema.ru

ПАО АФК «Система» – публичная российская диверсифицированная холдинговая компания, обслуживающая около 150 миллионов потребителей в таких отраслях, как телекоммуникации, высокие технологии, банковские услуги, розничная торговля, лесопереработка, сельское хозяйство, недвижимость, туризм и медицинские услуги. Компания была основана в 1993 году. Ее выручка в 2019 году достигла 656,9 млрд руб., совокупные активы на 31 декабря 2019 года составили 1,3 трлн руб. Глобальные депозитарные расписки АФК «Система» торгуются под тикером «SSA» на Лондонской фондовой бирже. Обыкновенные акции Компании допущены к торгам под тикером «AFKS» на Московской Бирже. Сайт www.sistema.ru

В соответствии с законом США об инвестиционных компаниях от 1940 года, АФК «Система» не является инвестиционной компанией, не зарегистрирована и не будет зарегистрирована в качестве таковой.

Некоторые заявления в настоящем пресс-релизе могут содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих событий или будущих финансовых результатов ПАО АФК «Система». Такие предположения или прогнозы можно узнать по использованию таких выражений, как «ожидается», «планируется», «предполагается», «оценивается», «намеревается», «будет», «мог бы», их отрицательных форм или аналогичных выражений. Мы хотим предупредить Вас, что такие заявления носят исключительно оценочный или прогнозный характер, и что фактические события или результаты могут существенно от них отличаться. Также мы не берем на себя ответственность за то, что новые соглашения, в которые вступают наши дочерние и ассоциируемые компании и на которые имеются ссылки в настоящем документе, будут заключены на указанных здесь условиях или вообще заключены. Мы не намерены обновлять изложенные сведения на предмет включения информации о событиях и обстоятельствах, имевших место после даты составления настоящего пресс-релиза, или на предмет отражения неспрогнозированных событий. В силу различных причин фактические результаты могут существенно отличаться от тех, которые содержатся в предположениях или прогнозах, в том числе, помимо прочего, касающихся общих экономических условий, конкурентной среды, рисков, связанных с операциями в России, быстро изменяющейся ситуации в технологиях и на рынках, влиянием пандемии COVID-19 на макроэкономическую ситуацию на рынках присутствия дочерних компаний и Корпорации и на их финансовые результаты, а также многих иных рисков, относящихся непосредственно к ПАО АФК «Система» и ее операциям.

¹⁸ Включая общий объем заимствований обязательство перед Росимуществом, финансовый лизинг за вычетом денежных средств и их эквивалентов на уровне Корпоративного центра.

¹⁹ По данным управленческой отчетности.

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
 НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
 ЗА 9 МЕСЯЦЕВ И 3 МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2020 г. И 2019 г.
 (Суммы в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)**

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября		За три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2020	2019	2020	2019
Выручка	498 260	473 457	184 890	168 682
Себестоимость	(231 703)	(214 122)	(88 205)	(76 520)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(87 155)	(89 803)	(28 675)	(32 031)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования ¹	(89 869)	(85 359)	(30 749)	(28 900)
Убытки от обесценения внеоборотных активов	(2 177)	(2 401)	425	(2 227)
Убытки от списания обесценения финансовых активов	(3 344)	(3 688)	(1 078)	(2 095)
Налоги, кроме налога на прибыль	(3 272)	(3 492)	(1 114)	(1 224)
Доля в прибыли и (убытках) ассоциированных организаций и совместных предприятий	(1 324)	(1 346)	790	(780)
Прочие доходы	10 992	9 066	5 876	5 006
Прочие расходы	(3 584)	(2 959)	(1 625)	(554)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	86 824	79 353	40 535	29 357
Финансовые доходы	4 310	5 183	1 345	1 401
Финансовые расходы ²	(54 315)	(59 370)	(18 059)	(20 523)
Курсовые разницы	(14 387)	9 065	(5 551)	145
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	9 046	(7 130)	122	334
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	31 478	27 101	18 392	10 714
Расход по налогу на прибыль	(17 945)	(15 906)	(6 657)	(7 790)
ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	13 533	11 195	11 735	2 924
Прибыль/(Убыток) от прекращенной деятельности	2 882	36 085	(232)	4 539
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	16 415	47 280	11 503	7 463
Относящаяся к:				
Акционерам АФК «Система»	(7 299)	20 914	2 334	(2 266)
Неконтрольным долям участия	23 714	26 366	9 169	9 729
	16 415	47 280	11 503	7 463
Прибыль/(убыток) на одну акцию (базовая и разводненная) в российских рублях:				
От продолжающейся деятельности	(0,94)	(0,90)	0,29	(0,48)
От продолжающейся и прекращенной деятельности	(0,78)	2,20	0,25	(0,24)

¹ Включает 1 638 млн. руб. расходов на амортизацию прав аренды за 9 месяцев 2020г., в том числе расходы по аренде, которая бы классифицировалась по старым стандартам как операционная в размере 15 374 млн. руб.

² Включает 10 991 млн. руб. процентных расходов по аренде за 9 месяцев 2020г., в том числе расходы по аренде, которая бы классифицировалась по старым стандартам как операционная в размере 9 972 млн. руб.

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
 НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2020 г. И 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.
 (Суммы в миллионах российских рублей)**

	30 сентября 2020	31 декабря 2019
АКТИВЫ		
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Основные средства	412 217	400 083
Инвестиционная недвижимость	13 548	13 660
Гудвил	57 850	55 388
Прочие нематериальные активы	94 909	91 138
Активы в форме права пользования	152 367	154 865
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	56 754	79 917
Отложенные налоговые активы	28 526	26 752
Займы выданные и прочие финансовые активы	154 951	116 973
Депозиты в банках	7	82
Прочие активы	25 560	19 438
Итого внеоборотные активы	996 689	958 296
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Товарно-материальные запасы	49 260	45 329
Контрактные активы	8 941	6 474
Дебиторская задолженность	60 017	54 703
Авансы выданные и расходы будущих периодов	16 576	14 038
Предоплата по налогу на прибыль	4 105	4 711
Прочие налоги к возмещению	19 362	19 259
Займы выданные и прочие финансовые активы	97 122	87 138
Депозиты в банках	1 492	1 659
Денежные средства ограниченные к использованию	4 533	5 689
Денежные средства и их эквиваленты	110 382	63 669
Прочие активы	1 999	2 562
Итого оборотные активы	373 789	305 231
ИТОГО АКТИВЫ	1 370 478	1 263 527

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
 НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2020 г. И 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 (Суммы в миллионах российских рублей)**

	30 сентября 2020	31 декабря 2019
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:		
Уставный капитал	869	869
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(5 473)	(5 971)
Добавочный капитал	73 807	75 045
Нераспределенная прибыль	(44 541)	(36 020)
Накопленный прочий совокупный доход	21 817	7 452
Капитал относящийся к акционерам АФК «Система»	46 479	41 375
Неконтрольные доли участия	20 688	24 353
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	67 167	65 728
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиты и займы	620 256	491 416
Обязательства по аренде	148 243	149 565
Банковские депозиты и обязательства	17 198	6 051
Отложенные налоговые обязательства	36 766	36 172
Резервы	6 125	5 748
Прочие финансовые обязательства	4 372	3 526
Прочие обязательства	6 547	5 607
Итого долгосрочные обязательства	839 507	698 085
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиты и займы	73 566	129 454
Обязательства по аренде	18 556	16 060
Кредиторская задолженность	95 188	89 203
Банковские депозиты и обязательства	174 066	160 511
Налог на прибыль к уплате	1 529	921
Прочие налоги к уплате	18 149	16 065
Обязательства по выплате дивидендов	11 091	15 569
Резервы	12 379	14 910
Обязательство перед Росимуществом	4 670	7 231
Контрактные обязательства и прочие обязательства	49 804	46 321
Прочие финансовые обязательства	4 806	3 469
Итого краткосрочные обязательства	463 804	499 714
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 303 311	1 197 799
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 370 478	1 263 527

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
 НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ,
 ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2020 г. И 2019 г.
 (Суммы в миллионах российских рублей)**

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2020	2019
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Чистая прибыль/(убыток) за период	16 415	47 280
Корректировки:		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования Доля в (прибыли)/ убытках ассоциированных организаций и совместных предприятий	89 869	101 599
Убытки/(прибыли) от продажи долей в ассоциированных организациях и совместных предприятиях	1 324	1 346
Убытки/(прибыли) от продажи долей в ассоциированных организациях и совместных предприятиях	(3 537)	(828)
Финансовые доходы	(4 311)	(5 561)
Финансовые расходы	54 315	64 100
Расход по налогу на прибыль	17 945	17 970
Курсовые разницы	14 613	(12 577)
Прибыль от выбытия дочерних компаний	(2 683)	(23 770)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	(8 975)	7 130
Прибыль от выбытия основных средств	(2 078)	(2 618)
Резерв по возможным потерям по кредитам	7 294	2 645
Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций и совместных предприятий	2 633	3 075
Вознаграждения сотрудникам в неденежной форме	683	1 458
Убытки от обесценения внеоборотных активов	2 177	2 430
Убытки от списания финансовых активов	3 344	3 724
Прочие неденежные статьи	(675)	1 768
	188 353	209 170
Изменения оборотного капитала:		
Кредиты, предоставленные клиентам, и межбанковские кредиты	(21 337)	(28 245)
Банковские депозиты и обязательства	15 405	33 789
Денежные средства с ограничениями по использованию	1 434	1 668
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(3 616)	6 160
Дебиторская задолженность и актив по договору	7	(8 727)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	(2 477)	284
Прочие налоги к возмещению	51	(2 991)
Товарно-материальные запасы	(7 991)	(1 718)
Кредиторская задолженность	186	(10 069)
Авансовые платежи от абонентов	(922)	1 547
Прочие налоги к уплате	2 081	1 625
Авансы полученные и прочие обязательства	2 264	4 046
Выплата штрафа в связи с расследованием в Узбекистане	-	(55 607)
Проценты уплаченные ³	(53 078)	(61 129)
Налог на прибыль уплаченный	(17 294)	(24 605)
ИТОГО ЧИСТОЕ ПОСТУПЛЕНИЕ/ (ОТТОК) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	103 066	65 198

³ Включает 10 344 млн. руб. уплаченных процентов по аренде за 9 месяцев 2020г., в том числе уплаченные проценты по аренде, которая бы классифицировалась по старым стандартам как операционная в размере 9 700 млн. рублей

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
 НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ,
 ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2020 г. И 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 (Суммы в миллионах российских рублей)**

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2020	2019
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств и инвестиционной недвижимости	(64 847)	(60 973)
Поступления от продажи дочерних компаний, за минусом денежных средств	(38)	10 786
Поступления от продажи основных средств	4 897	5 481
Оплаченные расходы на заключение и выполнение контрактов	(3 745)	(4 026)
Приобретение нематериальных активов	(21 208)	(17 832)
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом приобретения денежных средств	(3 415)	(2 735)
Вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия	(2 523)	(16 820)
Поступления от продажи вложений в ассоциированные организации и совместные предприятия	25 808	15 253
Приобретение долгосрочных финансовых вложений	(11 259)	(14 709)
Поступления от продажи долгосрочных финансовых вложений	5 115	4 501
Приобретение краткосрочных финансовых вложений	(3 144)	(6 890)
Поступления от продажи краткосрочных финансовых вложений	12 863	32 221
Проценты полученные	3 255	5 302
Прочее	(1 755)	714
ИТОГО ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(59 996)	(49 727)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления от кредитов и займов	266 300	231 406
Погашение основной суммы кредитов и займов	(210 389)	(226 702)
Погашение основной суммы обязательств по аренде ⁴	(12 921)	(17 248)
Приобретение неконтрольных долей участия в существующих дочерних предприятиях	(9 427)	(18 805)
Продажа собственных акций	-	233
Поступления от операций с неконтрольными долями участия	76	101
Выплата дивидендов	(31 757)	(21 650)
Расходы по выкупу собственных акций	-	(317)
Расходы на выпуск долговых обязательств	(121)	(71)
ИТОГО ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ/ (ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В) ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	1 761	(53 053)
Влияние пересчета валют на денежные средства и их эквиваленты	1 882	(1 342)
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ/ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	46 713	(38 924)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	63 669	114 183
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	110 382	75 260

⁴ Включает 12 138 млн. руб. платежей по аренде за 9 месяцев 2020г., которая бы классифицировалась по старым стандартам как операционная.

Приложение А

Операционная прибыль до вычета износа и амортизации (OIBDA) и рентабельность OIBDA. Показатель OIBDA представляет операционную прибыль до вычета амортизации основных средств и амортизации нематериальных активов. Рентабельность OIBDA - это показатель OIBDA, выраженный как процент от чистой выручки. Наша интерпретация показателя OIBDA может отличаться от использования этого параметра в других компаниях; данный показатель не является параметром МСФО и его следует рассматривать как дополнение к информации, содержащейся в консолидированной отчетности, но не как замену этой информации. Мы полагаем, что показатель OIBDA полезен для инвесторов, поскольку он является индикатором устойчивости и эффективности наших операций, в том числе нашей способности финансировать капитальные расходы, приобретение бизнесов и прочие инвестиции, а также способность привлекать заемное финансирование и обслуживать долг. Несмотря на то, что, согласно МСФО, износ и амортизация рассматриваются как операционные издержки, эти расходы главным образом указывают на не связанные с расходом денежных средств затраты, относящиеся к долгосрочным активам, приобретенным или созданным в предыдущие периоды. Наш метод расчета показателя OIBDA широко используется инвесторами, аналитиками и агентствами, присваивающими кредитные рейтинги, для оценки, текущей и будущей операционной деятельности компаний и их стоимости.

Скорректированная OIBDA, скорректированная операционная прибыль и скорректированная чистая прибыль в доле АФК «Система». Компания использует скорректированные показатели OIBDA, операционной прибыли и чистой прибыли в доле АФК «Система» для комментариев своих финансовых результатов. Данные финансовые показатели используются для оценки операционных успехов компаний и представляют собой результаты без учета единовременной прибыли или убытка, которые не относятся к операционной деятельности бизнеса. Мы считаем, что скорректированные показатели дают возможность инвесторам оценивать финансовые результаты, в частности сопоставимые данные по периодам, так как эти финансовые результаты исключают единовременные прибыли или убытки.

Расчет скорректированной OIBDA и скорректированной операционной прибыли соотносится с консолидированными операционными результатами следующим образом:

(В млн руб.)	3 кв. 2020г.	3 кв. 2019г.	9М 2020г.	9М 2019г.
Операционная прибыль	40 535	29 357	86 824	79 353
Резервы по судебным искам и суммам к получению по договорам с клиентами (РТИ)	381	2 282	991	3 288
Начисления, связанные с ЛТІ программой дочерних компаний	2	175	134	516
Обесценение гостиничных активов	-	-	1 109	-
Обесценение активов (МТС)	-	-	1 248	-
Прочие единоразовые (доходы) / расходы, нетто	(5)	2 147	(17)	2 529
Скорректированная операционная прибыль	40 913	33 961	90 290	85 685
Амортизация	30 749	28 900	89 869	85 359
Скорректированная OIBDA	71 662	62 861	180 159	171 044

Скорректированная чистая прибыль / (убыток) в доле АФК «Система» соотносится с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

(В млн руб.)	3 кв. 2020г.	3 кв. 2019г.	9М 2020г.	9М 2019г.
Чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	2 334	(2 266)	(7 299)	20 915
Переоценка резерва под обязательство в отношении расследования SEC (МТС)	-	-	-	(1 722)
Начисления, связанные с ЛТІ программой дочерних компаний	2	212	130	675
Резервы по судебным искам и суммам к получению по договорам с клиентами (РТИ)	268	1 985	706	2 861
Обесценение гостиничных активов	-	-	975	-
Обесценение активов (МТС)	-	-	624	-
Прочие единоразовые (доходы) / расходы, нетто	(5)	3 431	(11)	3 813
Скорр. чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	2 598	3 363	(4 876)	26 541

Консолидированный чистый долг. Мы определяем консолидированный чистый долг как консолидированный долг за вычетом денежных средств и их эквивалентов, и депозитов в банках. Консолидированный долг определяется как консолидированные финансовые обязательства плюс финансовый лизинг. Консолидированные обязательства определяются как долгосрочные кредиты и займы, краткосрочные кредиты и займы, плюс обязательство перед Росимуществом. Мы считаем, что предоставление данных о консолидированном чистом долге дает полезную информацию для инвесторов, так как наш менеджмент рассматривает этот показатель как часть управления ликвидностью, финансовой гибкостью, капиталом и его структурой.

Консолидированный чистый долг соотносится с консолидированными финансовыми обязательствами следующим образом:

<i>(В млн руб.)</i>	30 сентября 2020г.	30 июня 2020г.
Долгосрочные кредиты и займы	620 256	607 701
Краткосрочные кредиты и займы	73 566	99 411
Обязательство перед Росимуществом	4 644	8 153
Консолидированные финансовые обязательства	698 466	715 265
Консолидированный финансовый лизинг ¹	19 478 ²	18 511 ³
Консолидированный долг	717 943	733 776
Денежные средства и их эквиваленты	(110 382)	(128 418)
Депозиты в банках	(1 499)	(1 363)
Консолидированный чистый долг	606 063	603 995

¹ В соответствии с ранее действовавшим стандартом IAS 17

² В том числе 1 654 млн руб. – краткосрочный.

³ В том числе 1 481 млн руб. – краткосрочный.