



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО

за 4 кв. и полный 2020 г.

Менеджмент АФК «Система» проведет конференц-звонок сегодня в 10:00 (Нью-Йорк) / 15:00 (Лондон) / 16:00 (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 Fourth Quarter and Full Year 2020 Financial Results».

Запись конференц-звонка будет доступна для прослушивания в течение минимум семи дней 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 – 8 апреля 2021 г. – ПАО АФК «Система» (далее - «АФК»), «АФК «Система», «Корпорация», или совместно с дочерними и зависимыми компаниями - «Группа») (LSE: SSA, MOEX: AFKS), публичная российская инвестиционная компания, сегодня объявляет неаудированные консолидированные финансовые результаты, подготовленные в соответствии с МСФО, за четвертый квартал 2020 г. и аудированные консолидированные финансовые результаты, подготовленные в соответствии с МСФО, за полный год, завершившийся 31 декабря 2020 г.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ 2020 ГОДА

- ✓ **Выручка¹ Группы выросла на 5,7% год-к-году** и составила 691,6 млрд руб.
- ✓ **Скорректированный показатель OIBDA²** увеличился на 5,5% год-к-году до 236,3 млрд руб.
- ✓ **Рентабельность по скорректированной OIBDA** осталась на уровне 2019 года и составила 34,2%.
- ✓ **Скорректированная чистая прибыль в доле АФК «Система»** составила 16,0 млрд руб.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЧЕТВЕРТОГО КВАРТАЛА 2020 ГОДА

- ✓ **Выручка Группы выросла на 6,9% год-к-году** и составила 193,4 млрд руб.
- ✓ **Скорректированный показатель OIBDA** увеличился на 6,1% год-к-году до 56,2 млрд руб.
- ✓ **Рентабельность по скорректированной OIBDA** снизилась на 0,2 п.п. год-к-году до 29,1%.
- ✓ **Скорректированная чистая прибыль в доле АФК «Система»** составила 20,9 млрд руб.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 4 КВАРТАЛА 2020 ГОДА

- ✓ **IPO Ozon³.** В ноябре 2020 года компания Ozon провела первичное публичное размещение американских депозитарных акций на NASDAQ и получила 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 составила 33,1%⁴.
- ✓ **Работа на долговом рынке.** 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. В ноябре 2020 года АФК «Система» разместила облигации серии 001P-16 объемом 5 млрд руб. с офертой через 2,25 года и ставкой купона 6,10% годовых, а также серии 001P-17 на 14 млрд руб. с офертой через 4,5 года и ставкой купона 6,75% годовых.
- ✓ **Продление программы выкупа акций АФК «Система».** В декабре 2020 года АФК «Система» объявила о продлении программы выкупа акций Корпорации до 31 декабря 2021 года. Программа, запущенная 17 сентября 2019 года, предполагает выкуп 100%-ной дочерней компанией АФК «Система» обыкновенных акций Корпорации на сумму до 3,0 млрд руб. Максимальное количество акций, выкупленных в рамках реализации Программы, не должно было превышать 300 млн. На 8 апреля 2021 года выкуплено 120,6 млн акций на сумму 1,6 млрд руб.
- ✓ **Обратный выкуп акций МТС.** В рамках программы выкупа акций МТС объемом до 15 млрд руб. 100%-ная дочерняя компания АФК «Система» Sistema Finance S.A. продала 14 534 801 обыкновенных акций ПАО «МТС» на общую сумму 4,8 млрд руб. 100%-ному дочернему обществу МТС ООО «Бастион».

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

- ✓ **Развитие фармацевтического бизнеса.** В феврале 2021 года в рамках создания единого фармхолдинга АФК «Система» и ее финансовый партнер ВТБ внесли в капитал ООО «Биннофарм Групп» 56,2% акций ОАО «Синтез». Одновременно АФК «Система», ВТБ и консорциум инвесторов в составе РКИФ, созданного РФПИ и China Investment Corporation, а также крупнейших ближневосточных фондов внесли 85,6% акций АО «Алиум» в капитал ООО «Биннофарм Групп». В результате эффективная доля АФК «Система» совместно с ВТБ в холдинге составила 79%, консорциума

¹ Здесь и далее результаты за 4 кв. 2020г. и 2020г. представлены с учетом выбытия АГК «Южный», результаты за предыдущие периоды пересчитаны, чтобы отразить эффект выбытия.

² Здесь и далее см. Приложение А Пресс-релиза по финансовым результатам за 4 кв. 2020г.

³ Финансовые результаты Ozon не консолидируются в финансовой отчетности АФК «Система». Инвестиции в Ozon отражаются в финансовой отчетности АФК «Система» по методу долевого участия. Соответствующая доля прибыли/убытка Ozon включается в состав операционных результатов Группы АФК «Система». Инвестиции отражаются по балансовой стоимости, скорректированной на долю в прибыли/убытке за период, и не переоцениваются по рыночной стоимости.

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

инвесторов – 15,8%. В марте 2021 года Группа приобрела 32,4% ОАО «Синтез» у АО «Национальная иммунобиологическая компания», подконтрольного корпорации «Ростех».

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 руб. 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, ставшая первой сделкой по привлечению ESG-финансирования между российским заемщиком и российским банком, выдвигает АФК «Система» в число лидеров ответственного инвестирования в России.
- ✓ **Интеграция ESG-принципов в формирование портфеля.** В декабре 2020 года Совет директоров утвердил обновленные инвестиционные критерии, в соответствии с которыми в инвестиционный процесс интегрируются ESG-факторы, тем самым был выполнен один из KPI по кредиту Сбербанка.
- ✓ **Повышение рейтинга CDP.** АФК «Система» и МТС вошли в топ-7 из 29 российских компаний, добровольно раскрывших климатические данные через ведущую международную платформу углеродной отчетности CDP (ранее известную как Carbon Disclosure Project) в 2020 году. По результатам оценки АФК «Система» и МТС улучшили свои позиции в глобальном рейтинге CDP до уровня «В».

Владимир Чирахов, Президент АФК «Система», отметил:

«В 2020 году Корпорация увеличила выручку на 5,7% и скорректированную OIBDA на 5,5%, благодаря вкладу МТС, Segezha Group, Агрохолдинга «СТЕПЬ» и Медси. Наши ключевые консолидируемые портфельные компании преодолели вызовы, связанные с пандемией COVID-19, сумели быстро перестроить свои бизнес-модели, адаптировав продукты и услуги к новым реалиям, что нашло отражение в сильной динамике годовых результатов. МТС показала высокие темпы роста как за счет роста выручки основного телекоммуникационного сегмента, так и за счет сильной динамики других сегментов. Segezha Group добилась рекордных результатов по выручке, сохранив высокий уровень рентабельности. Агрохолдинг «СТЕПЬ» продемонстрировал значительный рост финансовых показателей на фоне роста мировых цен на зерно и повышения операционной эффективности. «Медси» нарастила выручку и OIBDA, несмотря на негативное влияние действовавших в первой половине года ограничений на пациентопоток.

Прошедший год стал трансформационным для нашего бизнеса – мы полностью вышли из капитала «Детского мира», провели успешное IPO Ozon, кристаллизовав стоимость этого актива и создав основу для дальнейшей экспансии бизнеса. Мы также наращивали присутствие в фармацевтическом бизнесе, объединив наши активы в холдинге «Биннофарм Групп», который уже входит в число крупнейших российских фармпроизводителей, а в перспективе может стать одним из центров консолидации отрасли.

Корпорация продолжает искать новые точки роста, используя в качестве инвестиционного ресурса значительный объем дивидендных поступлений от наших портфельных компаний. В рамках данной стратегии наше совместное предприятие со Сбером приобрело пакет акций Группы Электрозавод, в периметр которой входят мощности по производству трансформаторного оборудования в Москве и Уфе, сервисные подразделения, научно-исследовательский и проектный институты, инженеринговый центр, а также земельные участки в центре Москвы площадью 19 га. Мы планируем создать на основе приобретенных мощностей ведущего в России производителя трансформаторного оборудования».

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ АФК «СИСТЕМА»

(В млн руб.)	4кв. 2020г.	4кв. 2019г.	Изм.	2020г.	2019г.	Изм.
Выручка	193 366	180 847	6,9%	691 626	654 303	5,7%
Скорр. OIBDA	56 181	52 972	6,1%	236 340	224 016	5,5%
Операционная прибыль	22 581	7 476	202,1%	109 404	86 828	26,0%
Чистая прибыль в доле АФК	17 516	7 682	128,0%	10 216	28 597	(64,3%)
Скорр. чистая прибыль в доле АФК	20 874	26 837	(22,2%)	15 998	53 379	(70,0%)

В 2020 году **консолидированная выручка АФК «Система» увеличилась на 5,7% год-к-году до 691,6 млрд руб.** за счет роста выручки ключевых активов: МТС – благодаря повышению как мобильной сервисной выручки, так и сильной динамике в новых сегментах бизнеса (Финтех, Медиа и B2B Digital & Cloud); Segezha Group – за счет увеличения выручки на фоне увеличения объемов реализации бумажной упаковки и пиломатериалов и роста цен на фанеру и пиломатериалы; Агрохолдинга «СТЕПЬ» – благодаря увеличению выручки во всех ключевых сегментах; Медси – за счет роста среднего чека в связи с оказанием услуг по диагностике и лечению COVID-19, а также расширением амбулаторной сети в Москве и покупкой клиник в Ижевске.

Скорректированная OIBDA Группы⁵ выросла на 5,5% год-к-году до 236,3 млрд руб. в 2020 году преимущественно на фоне повышения скорректированной OIBDA дочерних компаний: МТС – вслед за увеличением выручки, несмотря на значительное сокращение доходов от международного роуминга и создание резервов в МТС и МТС-Банке; Segezha Group – вслед за ростом выручки и вопреки увеличению стоимости логистики и сохранявшемуся в течение года давлению на цены большинства продуктов; Агрохолдинг «СТЕПЬ» – за счет повышения операционной эффективности новых земельных активов, применения эффективной торговой стратегии и роста цен реализации собственной сельскохозяйственной продукции, увеличения маржинальности в сегменте «Агротрейдинг» и положительной динамики показателей международного трейдера, а также наращивания объема производства в сегменте «Молочное животноводство» и успешной

реализации стратегии временного арбитража в сегменте «Сахарный и бакалейный трейдинг»; Медси – вслед за выручкой и благодаря участию в СП с Capital Group по строительству ЖК «Небо».

В 2020 году **скорректированная чистая прибыль** снизилась на 70,0% год-к-году и составила 16,0 млрд руб. На динамику показателя год-к-году повлияли результаты продажи 100% акций «Лидер Инвеста» и его деконсолидации, публичного размещения 18,3% акций «Детского мира», деконсолидации и дальнейшей реклассификации оставшегося пакета (33,4%) как инвестиции в ассоциированную компанию в 2019 году.

Коммерческие, административные и управленческие расходы (КиАУР) Группы выросли на 4,5% в 2020 году преимущественно из-за увеличения КиАУР Корпоративного Центра под влиянием роста расходов и выплаты бонусов в связи с монетизациями и сделками на рынках капитала, а также в связи с возобновлением программы LTI, приостановленной в 2018 году. Кроме того, влияние на рост КиАУР Группы оказало увеличение КиАУР Segezha Group в связи с ростом ставок логистических компаний на фоне COVID-19 и влиянием изменения валютных курсов.

Капитальные затраты Группы увеличились на 8,6% год-к-году и составили 127,8 млрд руб. в 2020 году в результате увеличения инвестиций МТС в развитие сети и под влиянием валютной составляющей капитальных затрат на фоне ослабления курса рубля, а также в связи с расширением и модернизацией мощностей в Segezha Group.

⁵ На динамику скорр. OIBDA Группы за 12М 2020г. повлияло отражение доли Группы в увеличении чистого убытка Ozon в размере 0,6 млрд руб. (12М 2020г. – убыток составил 8,4 млрд руб., 12М 2019г. – 7,8 млрд руб.).

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ ПОРТФЕЛЬНЫХ КОМПАНИЙ

ПАО «МТС»



КРУПНЕЙШИЙ РОССИЙСКИЙ ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННЫЙ ОПЕРАТОР И ПРОВАЙДЕР ЦИФРОВЫХ УСЛУГ

(В млн руб.) ⁶	4кв. 2020г.	4кв. 2019г.	Изм.	2020г.	2019г.	Изм.
Выручка	133 707	124 441	7,4%	494 926	470 605	5,2%
Скорр. OIBDA ⁷	52 097	50 913	2,3%	214 895	212 818	1,0%
Рентабельность по скорр. OIBDA	39,0%	40,9%	(1,9 п.п.)	43,4%	45,2%	(1,8 п.п.)
Операционная прибыль	25 728	26 461	(2,8%)	112 638	116 623	(3,4%)
Скорр. чистая прибыль в доле АФК ⁸	6 940	2 777	149,9%	31 753	25 403	25,0%

В четвертом квартале 2020 года **выручка ПАО «МТС» выросла на 7,4% год-к-году** до 133,7 млрд руб. на фоне роста мобильной сервисной выручки, продаж телефонов и увеличения выручки фиксированного сегмента. По итогам 2020 года **выручка выросла на 5,2% год-к-году** и составила 494,9 млрд руб. преимущественно благодаря росту мобильной сервисной выручки, в том числе в связи с проведением репрайсинга в первом квартале 2020 года. Кроме ключевого телеком-сегмента, позитивную динамику показали и другие сегменты бизнеса – **Финтех, Медиа и B2B Digital & Cloud, обеспечив около трети прироста выручки** группы.

В четвертом квартале 2020 года **скорректированная OIBDA составила 52,1 млрд руб., увеличившись на 2,3% год-к-году** вслед за ростом выручки, несмотря на создание операционных резервов. **Скорректированная OIBDA в 2020 году выросла на 1,0% год-к-году до 214,9 млрд руб.** вслед за выручкой. Рост сдерживало снижение доходов по высокомаржинальным услугам международного роуминга и создание резервов в МТС и МТС-Банке.

Рентабельность по скорректированной OIBDA в четвертом квартале 2020 года и в 2020 году **составила 39,0% и 43,4%** соответственно.

В четвертом квартале 2020 года **скорректированная чистая прибыль значительно увеличилась на 149,9% год-к-году** до 6,9 млрд руб. за счет неденежного убытка от продажи бизнеса в Украине в 4 квартале 2019 года, а также в связи с валютной переоценкой и положительным эффектом по деривативным инструментам. В 2020 году **скорректированная чистая прибыль выросла на 25,0% год-к-году** до 31,8 млрд руб. на фоне стабильных доходов телекоммуникационного бизнеса, снижения чистых процентных расходов в связи со снижением процентных ставок, а также под влиянием эффекта от валютных производных инструментов, которые компания использует для управления валютным риском.

CAPEX. В 2020 году размер капитальных затрат увеличился год-к-году в основном ввиду роста инвестиций в развитие сети и влияния валютной составляющей капитальных затрат

на фоне ослабления курса рубля.

Дивиденды. В 2020 году МТС выплатила регулярные дивиденды в размере 29,5 руб. на обыкновенную акцию (59,0 руб. на АДР) и специальные дивиденды в первом квартале 2020 года в связи с продажей VF Ukraine в размере 13,25 руб. на обыкновенную акцию (26,5 руб. на АДР).

ПРОГНОЗ НА 2021 ГОД

В 2021 году МТС ожидает рост выручки не менее 4%, увеличение OIBDA не менее 4% и капитальные затраты на уровне 100-110 млрд руб.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 4 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Назначение нового президента. В марте 2021 года президентом МТС назначен Вячеслав Николаев, ранее занимавший должность Первого вице-президента по клиентскому опыту, маркетингу и экосистемному развитию.

Развитие 5G. В марте 2021 года МТС запустила первую в России масштабную пользовательскую пилотную сеть 5G в диапазоне 4,9 ГГц в 14 популярных местах Москвы.

Партнерство с Яндекс Плюс. МТС объявила о партнерстве с Яндекс Плюс, в рамках которого пользователи МТС Premium на специальных условиях получили доступ к подписке Яндекс Плюс, а пользователи Плюса — к МТС Premium.

Программа обратного выкупа акций. 18 марта 2021 года Совет директоров МТС одобрил программу выкупа обыкновенных акций МТС (в том числе в виде ADS) на общую сумму до 15 млрд руб. до конца 2021 года.

Прогресс в сфере ESG. В марте 2021 года Совет директоров МТС утвердил создание ESG Комитета, функцией которого станет контроль за внедрением и выполнением принципов устойчивого развития, а также содействие органам управления МТС в формировании общей стратегии в отношении ESG. Также МТС разместила социальные биржевые облигации объемом 5 млрд руб. Привлеченные средства будут направлены на подключение к интернету почти 5 тыс. социально значимых объектов в 8 субъектах РФ.

⁶ Результаты МТС представлены с учетом продажи Энвижн Груп в 4 кв. 2020 г. Результаты за 2019 г. и 2020 г. пересчитаны, чтобы отразить эффект от продажи.

⁷ Корректировка на обесценение активов в размере 2,0 млрд руб. за 12 месяцев 2020 г.

⁸ Здесь и далее чистая прибыль представлена в доле АФК «Система».

ЛЕСОПРОМЫШЛЕННЫЙ ХОЛДИНГ SEGEZHA GROUP

ВЕДУЩИЙ РОССИЙСКИЙ ВЕРТИКАЛЬНО-ИНТЕГРИРОВАННЫЙ ЛЕСОПРОМЫШЛЕННЫЙ ХОЛДИНГ

(В млн руб.)	4 кв. 2020г.	4 кв. 2019г.	Изм.	2020г.	2019г.	Изм.
Выручка	18 809	14 757	27,5%	68 987	58 495	17,9%
OIBDA	6 174	3 871	59,5%	17 457	13 993	24,8%
Рентабельность по OIBDA	32,8%	26,2%	6,6 п.п.	25,3%	23,9%	1,4 п.п.
Операционная прибыль	4 572	2 207	107,2%	11 185	8 333	34,2%
Скорр. чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	4 059	817	397,1%	(1 324)	5 040	-

Выручка Segezha Group увеличилась на 27,5% год-к-году и составила 18,8 млрд руб. в четвертом квартале 2020 года. Рост был обеспечен преимущественно увеличением объемов реализации бумажной упаковки и повышением цен на бумажную упаковку, пиломатериалы и фанеру на фоне восстановления строительной отрасли. За полный год компания **нарастила выручку на 17,9% до 69,0 млрд руб.** благодаря увеличению объемов реализации бумажной упаковки и пиломатериалов и росту цен на фанеру и пиломатериалы. Значительное влияние на положительную динамику выручки также оказал рост среднего курса валют к рублю год-к-году. В 2020 году курс евро вырос на 14%, доллара США – на 11%. В четвертом квартале рост составил 29% для евро и 20% для доллара. Доля валютной выручки составила 72,0% в 2020 году и 70,8% в четвертом квартале.

OIBDA Segezha Group в четвертом квартале 2020 года **увеличилась на 59,5% год-к-году** и составила 6,2 млрд руб. вслед за ростом выручки и благодаря эффективному контролю за ростом себестоимости, а также на фоне ослабления рубля. В 2020 году **OIBDA выросла на 24,8% до 17,5 млрд руб.** в связи с повышением цен на фанеру и пиломатериалы, несмотря на увеличение стоимости логистики и давление на цены на большинство продуктов компании в течение года.

Рентабельность по OIBDA выросла на 6,6 п.п. год-к-году до 32,8% в четвертом квартале 2020 года и на 1,4 п.п. до 25,3% в 2020 году.

Скорректированная чистая прибыль в четвертом квартале 2020 года выросла на 397% год-к-году вслед за ростом OIBDA и под влиянием эффекта курсовых разниц от переоценки валютного долга. По итогам 2020 года сформирован чистый убыток в связи с негативным эффектом переоценки валютного долга. **Без учета курсовых разниц чистая прибыль в 2020 году выросла на 170% год-к-году.**

В четвертом квартале 2020 года капитальные расходы составили 2,2 млрд руб. и были направлены на строительство СЛТ-завода, покупку лесозаготовительной техники, внедрение системы SAP S/4HANA, а также на модернизацию существующих производств и приобретение конвертинговых линий.

Производство бумаги увеличилось на 3,6% год-к-году

до 402,0 тыс. тонн⁹ в 2020 году преимущественно благодаря мероприятиям по повышению эффективности работы предприятия.

Объем продаж бумаги вырос на 13,8% год-к-году до 289,1 тыс. тонн вслед за увеличением объемов производства и в связи с реализацией складских остатков. Дополнительный объем был реализован как среди существующих клиентов, так и среди новых – в Китае, Индии, Чили, Аргентине и других странах.

Производство мешков выросло на 2,3% год-к-году до 1 290,8 млн шт. в 2020 году вслед за ростом продаж.

Объем продаж бумажных мешков составил 1 300,8 млн шт.¹⁰, увеличившись на 5,1% год-к-году. Рост был достигнут благодаря увеличению объемов продаж на европейских и российских конвертинговых предприятиях. В России высокий спрос обеспечен в основном дефицитом импортной продукции, что также обеспечило повышение цены отгрузки. В Европе рост спроса был в основном сконцентрирован в строительной отрасли.

Производство березовой фанеры в 2020 году составило 192,0 тыс. куб. м, что соответствует уровню производства в 2019 году.

Объем продаж фанеры в 2020 году вырос на 1,9% год-к-году до 185,6 тыс. куб. м. Помимо роста объема продаж положительный эффект на динамику выручки от реализации фанеры оказало повышение цен и увеличение доли продаж высокомаржинальных продуктов.

Объемы производства пиломатериалов в 2020 году выросли на 17,5% год-к-году до 1 191,5 тыс. куб. м благодаря приобретению лесозаготовительного и деревообрабатывающего предприятия ООО «Карелиан Вуд Кампани» в начале 2020 года, а также увеличению объемов производства на текущих предприятиях. Кроме того, существенное влияние оказало перераспределение загрузки производственных мощностей на Сокольском ДОК (СДОК) с клееных деревянных конструкций (КДК) на пиломатериалы во второй половине года. Данное перераспределение обусловлено установкой новой линии сращивания взамен старой, которая позволит увеличить производственные мощности СДОК по производству КДК на 20%.

⁹ Около 29,1% произведенной бумаги было поставлено на собственные конвертинговые мощности для производства бумажной упаковки.

¹⁰ Включая 67,6 млн шт. потребительских бумажных пакетов.

Объем продаж пиломатериалов в 2020 году **увеличился на 21,1% год-к-году до 1 217,3 тыс. куб. м** вслед за повышением объема производства.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 4 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Новая высокотехнологичная линия по производству бумажной упаковки. В ноябре 2020 года в Карелии смонтирована линия по производству бумажной упаковки мощностью 87 млн бумажных мешков в год. На линии используется уникальная технология цифрового нанесения клея на упаковку, что позволит улучшить качество и скорость склейки, а также повысить экологичность готовой продукции.

Расширение мощностей по производству потребительской упаковки. В четвертом квартале 2020 года в Московской области началась подготовка к установке четырех линий потребительской упаковки мощностью более 96 млн мешков в год.

Запуск CLT-завода. В феврале 2021 года в Вологодской области запущен CLT-завод мощностью 50 тыс. куб. м, первое в России масштабное производство современного материала для домостроения.

Прогресс в сфере ESG. В декабре 2020 года на Совете директоров была утверждена стратегия по охране труда и промышленной безопасности, а также стратегия по экологии. Обе стратегии направлены на внедрение лучших мировых практик и стандартов в бизнес-процессы компании.

В марте 2021 года **Segezha Group стала участником Глобального договора ООН.** Договор объединяет свыше 16 тыс. организаций из более чем 160 стран мира, чьи стратегии соответствуют критериям ESG.

В апреле 2021 года Совет директоров компании утвердил **Стратегию и Политику в области устойчивого развития до 2025 года.** Стратегия фокусируется на четырех ключевых направлениях: инновационный лесной бизнес, комфортная жизнь в лесных регионах России, климат-ориентированное лесоуправление и производство, а также ответственная цепочка поставок в лесной отрасли.

АГРОХОЛДИНГ «СТЕПЬ»

ОДИН ИЗ КРУПНЕЙШИХ РОССИЙСКИХ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ХОЛДИНГОВ И ЗЕМЛЕВЛАДЕЛЬЦЕВ

(В млн руб.) ¹¹	4кв. 2020г.	4кв. 2019г.	Изм.	2020г.	2019г.	Изм.
Выручка	10 533	9 384	12,2%	32 824	28 487	15,2%
OIBDA ¹²	4 428	627	606,0%	9 321	4 190	122,5%
Рентабельность по OIBDA	42,0%	6,7%	35,4 п.п.	28,4%	14,7%	13,7 п.п.
Операционная прибыль	3 774	105	3 480,7%	7 368	2 694	173,5%
Чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	2 297	(1 303)	-	3 909	(584)	-
OIBDA с учетом АГК Южный ¹³	4 428	397	1 010,1%	9 697	4 103	136,3%

Выручка Агрохолдинга «СТЕПЬ» в четвертом квартале 2020 года **выросла на 12,2% год-к-году и составила 10,5 млрд руб.** При этом **по итогам года выручка выросла на 15,2% до 32,8 млрд руб.** за счет положительной динамики всех ключевых сегментов бизнеса. Выручка сегментов «Растениеводство» и «Агротрейдинг» увеличилась благодаря применению эффективной стратегии продаж и росту цен на зерно. Положительная динамика в сегменте «Молочное животноводство» – результат роста численности высокопродуктивного фуражного поголовья и повышения производительности. Выручка в сегменте «Сахарный и бакалейный трейдинг» выросла благодаря реализации стратегии временного арбитража.

В четвертом квартале 2020 года **OIBDA увеличилась на 606,0% год-к-году до 4,4 млрд руб.** за счет эффективной реализации сделок по продаже сельскохозяйственной продукции, роста объема реализации высокомаржинальных нишевых культур и увеличения мировых цен на сельскохозяйственную продукцию. В 2020 году **OIBDA увеличилась на 122,5% год-к-году до 9,3 млрд руб.** в основном за счет повышения операционной эффективности новых земельных активов, применения эффективной торговой стратегии и роста цен реализации собственной сельскохозяйственной продукции, а также благодаря увеличению маржинальности в сегменте «Агротрейдинг» и положительной динамики показателей международного трейдинга. Кроме того, на увеличение OIBDA повлияло наращивание объема производства в сегменте «Молочное животноводство» и успешная реализация стратегии временного арбитража в сегменте «Сахарный и бакалейный трейдинг», а также оптимизация логистических цепочек.

Рентабельность по OIBDA в четвертом квартале 2020 года **выросла на 35,4 п.п. год-к-году до 42,0%.** По итогам года рентабельность по OIBDA составила 28,4%, **увеличившись на 13,7 п.п. год-к-году.**

В четвертом квартале 2020 года и в 2020 году **чистая прибыль** Агрохолдинга составила 2,3 млрд руб. и 3,9

млрд руб. соответственно по сравнению с чистым убытком годом ранее **благодаря положительной динамике OIBDA.**

Объем капитальных вложений Агрохолдинга в 2020 году составил 2,5 млрд руб. – средства были преимущественно направлены на обновление парка сельскохозяйственной техники и развитие инфраструктуры, реализацию проектов по строительству и модернизации молочно-товарных ферм, а также выкуп земельных паев.

Чистый долг в 2020 году увеличился год-к-году за счет приобретения активов в первом полугодии 2020 года и реализации программы капитальных вложений.

Земельный банк Агрохолдинга «СТЕПЬ» на конец 2020 года **составил 565 000 га. Валовый сбор** по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 1 253 000 тонн. При этом благодаря грамотному применению агротехнологий в сложных агроклиматических условиях удалось сохранить объем урожая на высоком уровне.

Общая площадь садов составила 780 га.

Объем реализации в сегменте «Агротрейдинг» в 2020 году **составил 1 200 000 тонн.** Средняя экспортная цена реализации пшеницы в первой половине 2020 зернового года увеличилась на 25% год-к-году

Сегмент «Молочное животноводство» продемонстрировал стабильный рост: по итогам четвертого квартала 2020 года **валовый надой вырос на 17,1% год-к-году,** составив около 19 000 тонн, **средняя продуктивность фуражных коров составила 31 кг на голову в сутки,** а фуражное поголовье достигло 6 687 голов. Средняя цена за литр молока в четвертом квартале 2020 года составила 31,5 руб. по сравнению с 29,9 руб. за литр годом ранее.

Объем реализации продукции в сегменте «Сахарный и бакалейный трейдинг» в 2020 году **вырос на 7,5% год-к-году до 330 000 тонн,** при этом были реализованы высокомаржинальные сделки в рамках стратегии временного арбитража, что позволило обеспечить рост OIBDA сегмента.

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

¹² Показатель OIBDA А/х «СТЕПЬ» отражен за вычетом OIBDA АГК «Южный» ввиду его выбытия из Группы в мае 2020г.

¹³ Показатель OIBDA А/х «СТЕПЬ» отражен с учетом OIBDA АГК «Южный» за период владения А/х «СТЕПЬ» до мая 2020г.



СЕТЬ КЛИНИК «МЕДСИ»

КРУПНЕЙШАЯ ЧАСТНАЯ МЕДИЦИНСКАЯ СЕТЬ

(В млн руб.)	4кв. 2020г.	4кв. 2019г.	Изм.	2020г.	2019г.	Изм.
Выручка	7 797	6 238	25,0%	25 041	22 322	12,2%
Скорр. OIBDA ¹⁴	2 781	1 880	47,9%	6 888	5 916	16,4%
Рентабельность по скорр. OIBDA ¹⁴	35,7%	30,1%	5,5 п.п.	27,5%	26,5%	1,0 п.п.
Операционная прибыль	1 540	999	54,1%	3 704	2 848	30,0%
Скорр. чистая прибыль в доле АФК ¹⁴	1 842	1 003	83,7%	3 464	2 920	18,6%

Выручка «Медси» в четвертом квартале 2020 года выросла на **25,0% год-к-году до 7,8 млрд руб.** в связи с реализацией отложенного спроса на медицинские услуги, сформировавшегося в результате ограничений, введенных во втором квартале 2020 года в условиях пандемии, возвращением к оказанию плановой медицинской помощи, перепрофилированием стационара Клинической больницы в Отрадном в инфекционный, а также с увеличением спроса на тестирование на COVID-19, развитием помощи на дому и телемедицины. **Рост выручки в 2020 году на 12,2% год-к-году до 25,0 млрд руб.** обусловлен значительным ростом среднего чека в связи с оказанием услуг по диагностике и лечению COVID-19, а также расширением амбулаторной сети в Москве и покупкой клиник в Ижевске.

Скорректированная OIBDA значительно увеличилась на **47,9% год-к-году** в четвертом квартале 2020 года до **2,8 млрд руб.** и на **16,4% год-к-году** в 2020 году до **6,9 млрд руб.** на фоне динамики выручки и благодаря участию в СП с Capital Group по строительству ЖК «Небо» на Мичуринском проспекте. Эффект проекта на OIBDA в 2020 году составил 1,6 млрд руб. по сравнению с 1,1 млрд руб. годом ранее. При этом показатель чистый долг/скорректированная OIBDA LTM остается на комфортном уровне 0,47x.

В четвертом квартале 2020 года **рентабельность по скорректированной OIBDA** выросла на **5,5 п.п. год-к-году** и составила 35,7%, при этом **в 2020 году рост показателя составил 1,0 п.п.** до 27,5%.

Скорректированная чистая прибыль выросла на **83,7% год-к-году** до 1,8 млрд руб. под влиянием роста скорректированной OIBDA. По итогам года **рост скорректированной чистой прибыли составил 18,6% год-к-году** до 3,5 млрд руб.

Выручка Клинико-диагностического центра (КДЦ) на Белорусской в четвертом квартале 2020 года составила **827 млн руб.**, OIBDA достигла 368 млн руб., обеспечив рентабельность по OIBDA на уровне 44,4%.

Выручка КДЦ на Красной Пресне в четвертом квартале 2020 года составила **858 млн руб.**, OIBDA достигла 247 млн руб. при рентабельности по OIBDA на уровне 28,8%.

Рост загрузки в четвертом квартале 2020 года на **4 п.п. год-к-году до 54% в амбулатории** и на **15 п.п. год-к-году до 113% в стационарах** связан с реализацией отложенного спроса и восстановлением уровня активности по обычным видам

деятельности на фоне дополнительной выручки по направлению диагностики и лечения COVID-19.

Средний чек вырос на 29,9% год-к-году до 3 200 руб. в четвертом квартале 2020 года в связи с ростом доли дорогостоящих услуг в амбулаторном сегменте по диагностике COVID-19, таких как компьютерная томография, и высокой стоимостью среднего курса лечения больного COVID-19 в стационаре в Отрадном.

Снижение площадей на 8,4% год-к-году в четвертом квартале 2020 года связано с программой оптимизации непрофильных активов.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 4 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Расширение сети клиник. Завершается строительство **медицинского центра (МЦ) на Мичуринском проспекте общей площадью более 34 тыс. кв. м**, запуск которого состоится во втором полугодии 2021 года. В состав МЦ войдут клиничко-диагностический центр для детей и взрослых, дневной стационар, круглосуточный стационар с центром высокотехнологичной хирургии.

В октябре 2020 года открыты **КДЦ в Марьино** общей площадью 4 400 кв. м и **клиника в формате «у дома» Smart500** на улице Авиационная в Москве.

Активный рост числа установок телемедицинского приложения SmartMed и пользования цифровыми сервисами. Доля записей на прием через приложение достигла 35-40% от общего объема записей. В 2020 году количество телемедицинских консультаций увеличилось более чем в 10 раз год-к-году.

Рост самообеспеченности. Развивается проект **централизации выполнения лабораторных исследований** и замещения аутсорсинга.

¹⁴ Корректировки на начисления, связанные с программой LTI, и на эффект от приобретения клиники в Ижевске.

АО «БИЗНЕС-НЕДВИЖИМОСТЬ»

РЕНТНЫЕ АКТИВЫ С УНИКАЛЬНЫМ ПУЛОМ ОБЪЕКТОВ НЕДВИЖИМОСТИ

(В млн руб.)	4кв. 2020г.	4кв. 2019г.	Изм.	2020г.	2019г.	Изм.
Выручка	2 172	2 261	(3,9%)	6 296	7 106	(11,4%)
Скорр. OIBDA	1 102	1 047	5,2%	2 423	4 495	(46,1%)
Рентабельность по скорр. OIBDA	50,7%	46,3%	4,4 п.п.	38,5%	63,3%	(24,8 п.п.)
Операционная прибыль	978	901	8,6%	1 904	4 015	(52,6%)
Чистая прибыль в доле АФК	633	1 108	(42,9%)	1 378	3 333	(58,7%)

Выручка АО «Бизнес-Недвижимость» в четвертом квартале 2020 года и по итогам 2020 года снизилась на 3,9% и 11,4% год-к-году соответственно в связи с завершением программы продажи коммерческой недвижимости в 2019 году.

В четвертом квартале 2020 года OIBDA увеличилась на 5,2% год-к-году до 1,1 млрд руб., обеспечив рост рентабельности по OIBDA на 4,4 п.п. до 50,7%. В 2020 году OIBDA сократилась до 2,4 млрд руб., и маржа OIBDA – до 38,5%. Снижение преимущественно связано с изменением структуры выручки в пользу менее маржинальной рентной выручки. Дополнительно на динамику OIBDA за отчетный год повлияла продажа непрофильного актива во втором квартале 2019 года.

Чистая прибыль АО «Бизнес-Недвижимость» сократилась в четвертом квартале 2020 года и по итогам года. На годовой результат оказало влияние снижение OIBDA и рост процентных расходов в связи с увеличением кредитного

портфеля.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 4 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Проект «Территория». В 2021 году АО «Бизнес-Недвижимость» планирует открыть 19 гибких офисов на базе приобретенных у МГТС зданий АТС. Общий портфель новых офисов составит около 8 000 рабочих мест. Коворкинги центров «Территория» станут единственной сетью, объекты которой располагаются не только в центре Москвы, но и за его пределами, в густонаселенных жилых районах, что позволит компаниям выбирать наилучшую локацию для своего бизнеса. Первый коворкинг сети «Территория» был открыт в ноябре 2020 года.

АО «БЭСК»

ОДНА ИЗ КРУПНЕЙШИХ ЭЛЕКТРОСЕТЕВЫХ КОМПАНИЙ РОССИИ

(В млн руб.)	4кв. 2020г.	4кв. 2019г.	Изм.	2020г.	2019г.	Изм.
Выручка	5 075	6 033	(15,9%)	19 733	20 931	(5,7%)
OIBDA	727	1 703	(57,3%)	4 381	6 205	(29,4%)
Рентабельность по OIBDA	14,3%	28,2%	(13,9 п.п.)	22,2%	29,6%	(7,4 п.п.)
Операционная прибыль	30	1 011	(97,0%)	1 574	3 537	(55,5%)
Чистая прибыль в доле АФК	19	725	(97,4%)	1 174	2 698	(56,5%)

Выручка АО «БЭСК» в четвертом квартале 2020 года сократилась на 15,9% год-к-году до 5,1 млрд руб. в результате снижения объема мощности и полезного отпуска электроэнергии в связи с сокращением потребления в нефтяном секторе по условиям сделки ОПЕК+, а также замедления экономической активности в регионе на фоне COVID-19. Аналогичные факторы привели к снижению выручки на 5,7% год-к-году до 19,7 млрд руб. по итогам 2020 года.

В четвертом квартале 2020 года **OIBDA** составила **0,7 млрд руб.** Снижение показателя год-к-году было обусловлено сокращением выручки, а также ростом расходов, в том числе на оказание услуг ПАО «ФСК», расходов по оплате труда в связи с индексацией заработной платы и расходов на ремонты. Значительное влияние на снижение показателя оказало создание резерва по дебиторской задолженности в связи с неоплатой услуг рядом контрагентов. На снижение OIBDA в 2020 году до 4,4 млрд руб. повлияла негативная динамика выручки при росте расходов, что было частично компенсировано сокращением затрат на технологические потери электроэнергии.

Рентабельность по OIBDA составила 14,3% в четвертом квартале 2020 года и **22,2%** по итогам года.

Чистая прибыль АО «БЭСК» в четвертом квартале 2020 года сократилась под влиянием снижения OIBDA и финансового дохода. На снижение чистой прибыли в 2020 году основное влияние оказала динамика OIBDA, а также рост амортизационных затрат и снижение финансового дохода.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 4 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Модернизация распределительных сетей. АО «БЭСК» завершило реализацию ключевого проекта «Комплексная реконструкция распределительных сетей ГО г. Уфа» с применением элементов Smart Grid, в рамках которого произведена реконструкция 513 распределительных пунктов, прокладка кабельных линий протяженностью 96,5 км, установка 75 тыс. приборов учета.

COSMOS HOTEL GROUP¹⁵

ОДНА ИЗ КРУПНЕЙШИХ УПРАВЛЯЮЩИХ ГОСТИНИЧНЫХ КОМПАНИЙ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ

(В млн руб.)	4кв. 2020г.	4кв. 2019г.	Изм.	2020г.	2019г.	Изм.
Выручка	627	1 237	(49,3%)	2 516	5 034	(50,0%)
Скорр. OIBDA ¹⁶	(197)	185	-	(85)	1 251	-
Рентабельность по скорр. OIBDA ¹⁶	(31,4%)	15,0%	(46,3 п.п.)	(3,4%)	24,9%	(28,2 п.п.)
Операционный убыток	(372)	(1 008)	-	(1 893)	(481)	-
Скорр. чистый убыток в доле АФК ¹⁷	(457)	(77)	-	(1 167)	(238)	-

Выручка Cosmos Hotel Group составила 0,6 млрд руб. и 2,5 млрд руб. в четвертом квартале 2020 года и по итогам года соответственно. Снижение выручки год-к-году связано с резким падением загрузки на фоне COVID-19 – большинство отелей не работали на пике пандемии. После частичного снятия запрета на работу в третьем и четвертом кварталах 2020 года значительное снижение туристического потока продолжало оказывать негативное влияние на бизнес.

Скорректированная OIBDA в четвертом квартале 2020 года и в 2020 году снизилась год-к-году вслед за падением выручки и несмотря на то, что гостиницы продолжали работать в режиме жесткой экономии с целью минимизации потерь в условиях пандемии.

Скорректированный чистый убыток связан с негативной динамикой скорректированной OIBDA.

Доля выручки зарубежных отелей в четвертом квартале 2020 года составила 18,8% по сравнению с 16,0% в четвертом квартале 2019 года. Показатель за 2020 год остался примерно на уровне предыдущего года и составил 22,9% по сравнению с 24,1% в 2019 году.

ADR¹⁸ по портфелю отелей в четвертом квартале 2020 года снизился на 25,6% год-к-году и составил 2 500 руб. В 2020 году показатель ADR остался на уровне предыдущего года и составил 3 600 руб. в основном за счет иностранных гостиниц, при этом средний курс евро укрепился на 29%.

RevPAR¹⁹ по портфелю отелей на фоне обвала загрузки упал с 2 200 руб. в четвертом квартале 2019 года до 1 100 руб. в четвертом квартале 2020 года, и с 2 400 руб. в 2019 году до 1 300 руб. в 2020 году.

Средняя загрузка в четвертом квартале 2020 года сократилась на 19 п.п. до 44% ввиду существенного падения спроса на гостиничные услуги и частично сохранившихся ограничений на ведение гостиничного и ресторанного бизнеса на протяжении квартала. Годовой показатель загрузки в 2020 году составил 36%, что на 30 п.п. ниже, чем годом ранее.

¹⁵ Данные управленческой отчетности.

¹⁶ Показатели представлены без учета обесценения ОС (1,1 млрд руб.) во 2 кв. 2020 г.

¹⁷ Скорр. чистый убыток представлен без учета резерва по ОНА (0,4 млрд. руб.) в 4 кв. 2020 и обесценения ОС (1,1 млрд. руб.) во 2 кв. 2020

¹⁸ Average daily rate – средняя цена за номер / ночь.

¹⁹ Revenue per available room per day – выручка номерного фонда за один номер в день.

КОРПОРАТИВНЫЙ ЦЕНТР

(В млн руб.)	4кв. 2020г.	4кв. 2019г.	Изм.	2020г.	2019г.	Изм.
Скорр. OIBDA ²⁰	(12 203)	(8 474)	-	(20 714)	(16 867)	-
Скорр. чистая прибыль / (убыток)	4 278	25 483	(83,2%)	(16 853)	28 013	-
Финансовые обязательства Корп. Центра ²¹	190 425	189 160	0,7%	190 425	189 160	0,7%

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

В четвертом квартале 2020 года показатель КиАУР²² к выручке Группы увеличился год-к-году с 3,9% до 4,9% под влиянием роста расходов и выплаты бонусов в связи с монетизациями и сделками на рынках капитала, а также в связи с возобновлением действия программы LTI, приостановленной в 2018 году.

Финансовые обязательства Корпоративного центра увеличились на 0,7% год-к-году и составили 190,4 млрд руб. в связи с привлечением рублевого долга.

По состоянию на 31 декабря 2020 года доля рублевых облигаций составила 66% финансовых обязательств Корпоративного центра.

В декабре 2020 года Группа и ООО «Сбербанк Инвестиции» (далее – «СберИнвест») вложили в уставный капитал ООО «Мегаполис-Инвест» (далее – «Мегаполис-Инвест» или «Компания») 11,0 млрд рублей и 3,5 млрд рублей, соответственно. Кроме того, «СберИнвест» предоставило «Мегаполис-Инвест» заемное финансирование в размере 10,2 млрд рублей. По состоянию на 31 декабря 2020 года данные денежные средства были получены «Мегаполис-Инвест», но право «СберИнвест» на долю в Компании не было зарегистрировано в ЕФРЮЛ. После регистрации указанного права в 2021 году доля Группы в уставном капитале Компании составила 75,86%. В декабре 2020 года «Мегаполис-Инвест» приобрел у группы частных инвесторов 64,37% акций АО «Электрозавод» и 100% долю ООО «Электрокомбинат» (далее – «Группа Электрозавод») за 24,7 млрд рублей. Цель сделки - создание ведущего в России производителя трансформаторного оборудования и реализация девелоперского проекта на принадлежащих Группе Электрозавод земельных участках в Москве.

Стороны также заключили соглашения, предоставляющие АФК «Система» право приобрести и СберИнвест право продать в адрес Группы принадлежащую СберИнвест долю в уставном капитале «Мегаполис-Инвест».

В феврале 2021 года «Мегаполис-Инвест» приобрел дополнительный 29,64%-ый пакет акций АО «Электрозавод» у частного инвестора за 5,8 млрд руб. Таким образом, по итогам закрытия сделки совокупная доля владения «Мегаполис-Инвеста» в АО «Электрозавод» составила 94,01% уставного капитала компании.

В периметр Группы Электрозавод входят мощности по производству трансформаторного оборудования в Москве и Уфе, сервисные подразделения, научно-исследовательский и проектный институты, инженеринговый центр, а также земельные участки в районе метро «Электрозаводская» в Москве площадью 19 га.

²⁰ Включая часть начислений, связанных с LTI программой, относящихся к 4 кв. 2020 г.

²¹ Включая общий объем заимствований, обязательство перед Российской Федерацией, финансовый лизинг за вычетом денежных средств и их эквивалентов на уровне Корпоративного центра.

²² По данным управленческой отчетности.

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 инвестиционная компания с диверсифицированным портфелем активов, обслуживающих около 150 миллионов потребителей в таких отраслях, как телекоммуникации, высокие технологии, банковские услуги, розничная торговля, электронная коммерция, лесопереработка, сельское хозяйство, недвижимость, туризм и медицинские услуги. Компания была основана в 1993 году. Ее выручка в 2020 году достигла 691,6 млрд руб., совокупные активы на 31 декабря 2020 года составили 1,4 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

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
 ЗА ГОДЫ И 3 МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 г. И 2019 г.
 (Суммы в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)**

	За год, закончившийся 31 декабря		За три месяца, закончившихся 31 декабря	
	2020	2019	2020	2019
Выручка	691 626	654 303	193 366	180 847
Себестоимость	(330 055)	(300 123)	(98 352)	(86 001)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(134 176)	(128 418)	(47 021)	(38 615)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования ¹	(120 492)	(114 959)	(30 623)	(29 600)
Убытки от обесценения внеоборотных активов	(5 621)	(11 637)	(3 444)	(9 236)
Убытки от списания обесценения финансовых активов	(2 956)	(6 940)	388	(3 252)
Налоги, кроме налога на прибыль	(4 134)	(4 962)	(862)	(1 469)
Доля в прибыли и (убытках) ассоциированных организаций и совместных предприятий	(405)	(4 425)	919	(3 079)
Прибыль от выбытия прочих активов	11 142	-	11 142	-
Прочие доходы	14 829	11 486	3 837	2 420
Прочие расходы	(10 354)	(7 497)	(6 769)	(4 538)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	109 404	86 828	22 581	7 477
Финансовые доходы	5 330	5 921	1 020	738
Финансовые расходы ²	(71 468)	(77 560)	(17 153)	(18 190)
Курсовые разницы	(18 643)	13 611	(4 256)	4 546
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	21 883	(11 268)	12 837	(4 138)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	46 506	17 532	15 029	(9 567)
Расход по налогу на прибыль	(8 341)	(27 003)	9 605	(11 098)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	38 165	(9 471)	24 634	(20 665)
Прибыль от прекращенной деятельности	3 122	67 079	240	30 993
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	41 287	57 608	24 874	10 328
Относящаяся к:				
Акционерам АФК «Система»	10 216	28 597	17 516	7 682
Неконтрольным долям участия	31 071	29 011	7 358	2 646
	41 287	57 608	24 874	10 328
Прибыль/(убыток) на одну акцию (базовая и разводненная) в российских рублях:				
От продолжающейся деятельности	0,91	(3,56)	1,85	(2,68)
От продолжающейся и прекращенной деятельности	1,09	3,02	1,86	0,82

¹ Включает 21 535 млн.руб. расходов на амортизацию прав аренды за 12 месяцев 2020г., в том числе от прекращенной деятельности в размере 4 млн.руб., от продолжающейся в размере 21 531 млн.руб., а также расходы по аренде от продолжающейся деятельности, которая бы классифицировалась по старым стандартам как операционная в размере 20 478 млн. руб.

² Включает 14 471 млн. руб. процентных расходов по аренде за 12 месяцев 2020г., в том числе от прекращенной деятельности в размере 1 млн. руб., от продолжающейся в размере 14 470 млн.руб., а также расходы по аренде от продолжающейся деятельности, которая бы классифицировалась по старым стандартам как операционная в размере 13 030 млн. руб.

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

	<u>31 декабря</u> <u>2020</u>	<u>31 декабря</u> <u>2019</u>
АКТИВЫ		
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Основные средства	427 311	400 083
Инвестиционная недвижимость	12 649	13 660
Гудвил	57 204	55 388
Прочие нематериальные активы	99 749	91 138
Активы в форме права пользования	153 103	154 865
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	73 856	79 917
Отложенные налоговые активы	41 402	26 752
Займы выданные и прочие финансовые активы	158 629	116 973
Депозиты в банках	22	82
Прочие активы	22 916	19 438
Итого внеоборотные активы	<u>1 046 841</u>	<u>958 296</u>
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Товарно-материальные запасы	46 449	45 329
Контрактные активы	6 306	6 474
Дебиторская задолженность	56 458	54 703
Авансы выданные и расходы будущих периодов	15 302	14 038
Предоплата по налогу на прибыль	5 449	4 711
Прочие налоги к возмещению	17 636	19 259
Прочие финансовые активы	104 573	87 138
Депозиты в банках	1 755	1 659
Денежные средства ограниченные к использованию	4 310	5 689
Денежные средства и их эквиваленты	113 693	63 669
Прочие активы	2 544	2 562
Итого оборотные активы	<u>374 475</u>	<u>305 231</u>
ИТОГО АКТИВЫ	<u>1 421 316</u>	<u>1 263 527</u>

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

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:		
Уставный капитал	869	869
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(3 029)	(5 971)
Добавочный капитал	75 279	75 045
Накопленный убыток	(27 025)	(36 020)
Накопленный прочий совокупный доход	18 753	7 452
Капитал относящийся к акционерам АФК «Система»	64 847	41 375
Неконтрольные доли участия	22 482	24 353
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	87 329	65 728
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиты и займы	640 570	491 416
Обязательства по аренде	147 803	149 565
Банковские депозиты и обязательства	4 199	6 051
Отложенные налоговые обязательства	34 769	36 172
Резервы	7 388	5 748
Прочие финансовые обязательства	3 745	3 526
Прочие обязательства	6 774	5 607
Итого долгосрочные обязательства	845 248	698 085
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиты и займы	83 391	129 454
Обязательства по аренде	17 772	16 060
Кредиторская задолженность	102 148	89 203
Банковские депозиты и обязательства	195 346	160 511
Налог на прибыль к уплате	1 029	921
Прочие налоги к уплате	15 540	16 065
Обязательства по выплате дивидендов	3 325	15 569
Резервы	16 612	14 910
Обязательство перед Росимуществом	-	7 231
Контрактные обязательства и прочие обязательства	49 844	46 321
Прочие финансовые обязательства	3 732	3 469
Итого краткосрочные обязательства	488 739	499 714
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 333 987	1 197 799
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 421 316	1 263 527

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
 АУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ,
 ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 г. И 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.
 (Суммы в миллионах российских рублей)**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Чистая прибыль за период	41 287	57 609
Корректировки:		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	120 492	135 070
Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	405	4 398
Прибыль от продажи долей в ассоциированных организациях и совместных предприятиях	(3 368)	(828)
Финансовые доходы	(5 330)	(6 088)
Финансовые расходы	71 468	83 516
Расход по налогу на прибыль	8 341	28 227
Курсовые разницы	18 621	(17 329)
Прибыль от прекращенной деятельности	(2 880)	(53 986)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	(21 798)	11 268
Прибыль от выбытия основных средств	(3 000)	(3 029)
Прибыль от выбытия прочих активов	(11 142)	-
Резерв по возможным потерям по кредитам	9 601	4 330
Вознаграждения сотрудникам в неденежной форме	3 933	1 601
Убытки от обесценения внеоборотных активов	5 621	11 639
Убытки от списания финансовых активов	2 956	6 921
Прочие неденежные статьи	2 332	4 406
	<u>237 539</u>	<u>267 725</u>
Изменения оборотного капитала:		
Кредиты, предоставленные клиентам, и межбанковские кредиты	(36 748)	(33 778)
Банковские депозиты и обязательства	27 777	36 062
Денежные средства с ограничениями по использованию	(853)	2 925
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(5 227)	4 125
Дебиторская задолженность	(6 572)	(9 950)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	(17 030)	781
Прочие налоги к возмещению	250	(1 337)
Товарно-материальные запасы	(15 327)	(6 503)
Кредиторская задолженность	6 540	2 590
Авансовые платежи от абонентов	(143)	384
Прочие налоги к уплате	(195)	(2 652)
Авансы полученные и прочие обязательства	34 607	9 830
	-	(55 607)
Выплата штрафа в связи с расследованием в Узбекистане		
Проценты уплаченные ³	(70 302)	(83 064)
Налог на прибыль уплаченный	(23 706)	(31 540)
Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций и совместных предприятий	6 217	6 279
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	<u>136 827</u>	<u>106 270</u>

³ Включает 13 828 млн. руб. уплаченных процентов по аренде за 12 месяцев 2020г., в том числе от прекращенной деятельности в размере 1 млн. руб., от продолжающейся в размере 13 827 млн.руб., а также уплаченные проценты по аренде от продолжающейся деятельности, которая бы классифицировалась по старым стандартам как операционная в размере 12 879 млн. рублей

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
 АУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ,
 ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 г. И 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 (Суммы в миллионах российских рублей)**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств	(94 123)	(92 178)
Поступления от выбытия прочих активов	5 104	-
Поступления от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств на счетах	2 988	59 328
Поступления от продажи основных средств	6 661	6 598
Оплаченные расходы на заключение и выполнение контрактов	(5 355)	(4 693)
Приобретение нематериальных активов	(33 655)	(25 444)
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом приобретения денежных средств	(3 410)	(2 775)
Вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия	(18 909)	(17 417)
Поступления от продажи инвестиций в ассоциированные организации	25 808	15 301
Приобретение долгосрочных финансовых вложений	(15 190)	(20 825)
Поступления от реализации долгосрочных финансовых активов	7 236	5 367
Приобретение краткосрочных финансовых вложений	(5 294)	(10 436)
Поступления от продажи краткосрочных финансовых вложений	16 728	36 174
Проценты полученные	4 338	5 354
Прочее	(982)	1 720
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(108 055)	(43 926)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления от кредитов и займов	412 392	310 672
Погашение основной суммы кредитов и займов	(318 492)	(342 138)
Погашение основной суммы обязательств по аренде ⁴	(17 094)	(24 303)
Приобретение неконтрольных долей участия в существующих дочерних предприятиях	(17 169)	(22 751)
Продажа собственных акций	-	233
Поступления от операций с неконтрольными долями участия	394	89
Выплата дивидендов	(39 661)	(30 124)
Расходы по выкупу собственных акций	-	(1 642)
Расходы на выпуск долговых обязательств	(113)	(138)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности	20 257	(110 102)
Влияние пересчета валют на денежные средства и их эквиваленты	995	(2 755)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	50 024	(50 513)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	63 669	114 183
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	113 693	63 669

⁴ Включает 16 366 млн. руб. платежей по аренде за 12 месяцев 2020г., которая бы классифицировалась по старым стандартам как операционная, в том числе от прекращенной деятельности в размере 16 млн. руб., от продолжающейся в размере 16 350 млн. руб.

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.)	4 кв. 2020г.	4 кв. 2019г.	12М 2020г.	12М 2019г.
Операционная прибыль	22 581	7 476	109 405	86 828
Начисления, связанные с LTИ программой дочерних компаний	443	72	577	489
Обесценение активов (МТС)	775	-	2 023	-
Обесценение рентной недвижимости	-	2 958	-	2 958
Обесценение инвестиционной и прочей недвижимости	1 680	3 900	2 789	6 429
Прочие единоразовые расходы, нетто	80	8 965	1 054	12 352
Скорректированная операционная прибыль	25 558	23 372	115 848	109 057
Амортизация	30 623	29 600	120 492	114 959
Скорректированная OIBDA	56 181	52 972	236 340	224 016

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

(В млн руб.)	4 кв. 2020г.	4 кв. 2019г.	12М 2020г.	12М 2019г.
Чистая прибыль в доле АФК	17 516	7 682	10 217	28 597
Резерв по отложенным налоговым активам (ОНА)	-	4 308	-	4 308
Начисления, связанные с LTИ программой дочерних компаний	421	83	551	679
Обесценение активов (МТС)	387	-	1 011	-
Переоценка резерва под обязательство в отношении расследования SEC (МТС)	-	-	-	(1 722)
Обесценение рентной недвижимости, в т.ч. списание ОНА	-	3 159	-	3 159
Обесценение инвестиционной и прочей недвижимости, в т.ч. списание ОНА	2 471	3 548	3 446	7 361
Прочие единоразовые расходы, нетто	79	8 057	773	10 996
Скорр. чистая прибыль в доле АФК	20 874	26 837	15 998	53 379

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 Российской Федерацией. 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>	31 декабря 2020г.	30 сентября 2020г.
Долгосрочные кредиты и займы	640 570	620 256
Краткосрочные кредиты и займы	83 391	73 566
Обязательство перед Российской Федерацией	-	4 644
Консолидированные финансовые обязательства	723 961	698 466
Консолидированный финансовый лизинг ¹	18 507 ²	19 478 ³
Консолидированный долг	742 468	717 943
Денежные средства и их эквиваленты	(113 693)	(110 382)
Депозиты в банках	(1 777)	(1 499)
Консолидированный чистый долг	626 998	606 063

¹ В соответствии с ранее действовавшим стандартом IAS 17

² В том числе 1 572 млн руб. – краткосрочный.

³ В том числе 1 654 млн руб. – краткосрочный.