



# ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО

за 1 кв. 2021 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 первого квартала 2021 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 First Quarter 2021 Financial Results».

Запись конференц-звонка будет доступна для прослушивания в течение минимум семи дней на сайте АФК «Система» [www.sistema.ru](http://www.sistema.ru).

**Для получения дополнительной информации, пожалуйста, посетите сайт [www.sistema.ru](http://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** – 15 июня 2021 года – 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 первый квартал, завершившийся 31 марта 2021 года.

## КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 1 КВАРТАЛА 2021 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

- ✓ **IPO Segezha Group.** В апреле 2021 года Segezha Group провела первичное публичное размещение акций на МосБирже. Компания привлекла 30 млрд руб., которые будут направлены на финансирование инвестиционной программы и оптимизацию долговой нагрузки. На момент IPO капитализация компании составила 125,5 млрд руб., free float - 23,9%. Доля Корпорации составляет 72,0%<sup>1</sup>.
- ✓ **Развитие фармацевтического бизнеса.** В феврале 2021 года в рамках создания единого фармхолдинга АФК «Система» и ее финансовый партнер ВТБ внесли в капитал «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 («Консорциум») внесли 85,6% акций АО «Алиум» в капитал «Биннофарм Групп». В марте 2021 года АФК «Система» приобрела 32,4% ОАО «Синтез» у АО «Национальная иммунобиологическая компания», подконтрольного корпорации «Ростех», и в мае 2021 года внесла этот пакет в капитал «Биннофарм Групп».
- ✓ **Новая дивидендная политика.** В мае 2021 года Совет директоров одобрил новую дивидендную политику, согласно которой Корпорация будет стремиться выплачивать один раз в год дивиденды в размере не менее 0,31 руб. на 1 акцию в 2021 году, 0,41 руб. на 1 акцию в 2022 году и 0,52 руб. на 1 акцию в 2023 году. Дополнительно к базовому объему дивидендов, начиная с 2022 года, Совет директоров рекомендует к распределению акционером в виде дивидендных выплат 10% от абсолютного прироста показателя скорр. OIBDA за предыдущий год, если Корпорация демонстрирует рост этого показателя более чем на 5% и при этом отношение Чистый долг/OIBDA на конец предыдущего года не превышает 3,0х.
- ✓ **Активная работа на долговом рынке.** В феврале 2021 года Корпорация провела вторичное размещение биржевых облигаций серии 001P-07. В ходе оферты из общего объема выпуска в размере 10 млрд руб. были предъявлены к выкупу облигации на сумму 2,8 млрд руб. Весь объем выкупленных по оферте облигаций Корпорация реализовала на рынке, осуществив вторичное размещение по цене 99,55% от номинала. В феврале 2021 года АФК «Система» разместила облигации серии 001P-18 объемом 5 млрд руб. и серии 001P-19 на 12,5 млрд руб. со ставками купона 6,90% годовых и 7,35% годовых соответственно. В апреле 2021 года Корпорация разместила облигации серии 001P-20 объемом 10 млрд руб. и ставкой полугодового купона в размере 8,20% годовых.
- ✓ **Повышение прогноза по кредитному рейтингу.** В мае 2021 года рейтинговое агентство S&P подтвердило рейтинг АФК «Система» на уровне ВВ и повысило прогноз до позитивного. Повышение прогноза отражает успехи Корпорации в увеличении доли ликвидных активов в портфеле и наращивании стоимости портфеля активов в результате IPO Ozon и Segezha Group. S&P также отметило устойчивость диверсифицированного портфеля активов, продемонстрировавшего сильную операционную динамику в 2020 году, несмотря на пандемию COVID-19, и стабильные денежные потоки на уровне Корпоративного Центра. Позитивный прогноз означает, что рейтинг может быть повышен на горизонте 12–18 месяцев.
- ✓ **Выкуп акций АФК «Система».** Программа, запущенная 17 сентября 2019 года, предполагает выкуп 100%-ной дочерней компаний 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 15 июня 2021 года выкуплено 128,8 млн акций на сумму 1,9 млрд руб.
- ✓ **Обратный выкуп акций МТС.** В марте 2021 года АФК «Система», 100%-ная дочерняя компания АФК «Система» Sistema Finance S.A. и ООО «Система Телеком Активы» заключили договор купли-продажи акций и американских депозитарных акций ПАО «МТС» в рамках новой программы выкупа акций ПАО «МТС» объемом до 15 млрд руб. до 31 декабря 2021 года. В мае 2021 года в рамках этой программы 100%-ная дочерняя компания АФК «Система» Sistema Finance S.A. продала 7 457 468 обыкновенных акций ПАО «МТС» в форме американских депозитарных акций на общую сумму приблизительно 2,368 млрд руб. 100%-ному дочернему обществу ПАО «МТС» ООО «Бастион». В июне 2021 года АФК «Система» и Sistema Finance S.A. продали ООО «Бастион» 6 847 936 обыкновенных акций ПАО «МТС» и 1 216 644 обыкновенных акций ПАО «МТС» в форме американских депозитарных акций, соответственно, на общую сумму приблизительно 2,648 млрд руб. На 04 июня 2021 года эффективная доля АФК «Система» в МТС составляла 50,3023%

<sup>1</sup> С учетом частичной реализации опциона на доразмещение вторичных акций в рамках процедуры стабилизации после IPO и реализации опциона Президента Segezha Group М. В. Шамолкина.

## ПРОГРЕСС В СФЕРЕ ESG

- ✓ **Утверждены новые ESG-политики.** В мае 2021 года Совет директоров АФК «Система» утвердил Экологическую политику и Политику по соблюдению прав человека. Документы детализируют подходы Корпорации к управлению вопросами устойчивого развития, задавая ориентир для портфельных компаний.

## ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПЕРВОГО КВАРТАЛА 2021 ГОДА

- ✓ **Выручка Группы выросла на 8,4% год-к-году** и составила 171,5 млрд руб.
- ✓ **Скорректированный показатель OIBDA<sup>2</sup>** увеличился на 6,1% год-к-году до 56,9 млрд руб.
- ✓ **Рентабельность по скорректированной OIBDA** составила 33,2%.
- ✓ **Скорректированный чистый убыток в доле АФК «Система»** составил 2,4 млрд руб.

### Владимир Чирахов, Президент АФК «Система», отметил:

«В 1 квартале 2021 года АФК «Система» ускорила темпы роста финансовых показателей, увеличив выручку на 8% год-к-году, а скорректированный показатель OIBDA на 6%. Рост был обеспечен за счет сильной динамики ключевых консолидируемых бизнесов. МТС продемонстрировала высокие темпы роста основного бизнеса, несмотря на падение доходов от международного роуминга, а также добилась существенных успехов в развитии экосистемы цифровых сервисов. Наши ориентированные на экспорт компании Segezha Group и Агрохолдинг «Степь» показали динамичный рост на фоне благоприятной макроэкономической конъюнктуры – восстановления спроса в строительной отрасли и роста мировых цен на зерно. «Медси» добилась существенной позитивной динамики выручки и OIBDA, сочетая плановую медицинскую помощь и оказание медицинских услуг, связанных с COVID-19.

Неконсолидируемые бизнесы в нашем портфеле также продолжали быстро развиваться. Ozon добился роста GMV на 134,5% год-к-году, что было обеспечено значительным ростом базы активных покупателей и частотности заказов, преимущественно благодаря развитию маркетплейса за счет увеличения количества продавцов в 4 раза год-к-году. «Биннофарм Групп» нарастил выручку на 38% и увеличил OIBDA в 4 раза год-к-году благодаря росту продаж в госпитальном и розничном сегментах и успешной реализации синергий между входящими в холдинг бизнесами.

Мы продолжаем трансформацию нашего портфеля, делая новые отрасли российской экономики доступными для российских и международных инвесторов через IPO наших портфельных компаний. В апреле 2021 года мы провели IPO Segezha Group, в рамках которого компания привлекла 30 млрд руб., а ее рыночная капитализация составила 125,5 млрд руб. Привлеченные средства позволят компании снизить долговую нагрузку и реализовать ряд крупных инвестиционных проектов, что приведет к значительному увеличению масштаба бизнеса.

За последние месяцы Корпорация достигла большого прогресса в развитии фармацевтического бизнеса, объединив доли в наших фармацевтических активах в холдинге «Биннофарм Групп». Мы продолжим наращивать масштаб бизнеса, в том числе через сделки M&A, в рамках стратегии, нацеленной на построение лидера фармацевтической отрасли в стране. Для этого «Биннофарм Групп» может привлечь внешнее финансирование, используя различные инструменты, в том числе IPO и выпуск облигаций.

Мы убеждены, что успехи Корпорации должны транслироваться в рост дивидендного дохода акционеров. Согласно новой дивидендной политике, принятой в мае Советом директоров, мы предлагаем акционерам фиксированный объем дивидендов, который будет расти каждый год и составит около 3 млрд руб. в 2021 году, около 4 млрд руб. в 2022 году, около 5 млрд руб. в 2023 году. Дополнительно, начиная с 2022 года, в случае достижения Корпорацией сильных финансовых результатов и при соблюдении финансовой дисциплины 10% от абсолютного прироста показателя консолидированная OIBDA<sup>3</sup> за предыдущий год, будет дополнительно распределено акционерам в виде дивидендных выплат».

<sup>2</sup> Здесь и далее см. Приложение А Пресс-релиза по финансовым результатам за 1 кв. 2021 г.

<sup>3</sup> Скорректированная OIBDA, рассчитанная на основе консолидированной отчетности Корпорации по стандартам МСФО.

## ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ АФК «СИСТЕМА»

(В млн руб.)	1 кв. 2021г.	1 кв. 2020г.	Изм.
Выручка <sup>4</sup>	<b>171 536</b>	158 246	8,4%
Скорр. OIBDA	<b>56 930</b>	53 654	6,1%
Операционная прибыль	<b>25 384</b>	22 895	10,9%
Чистый (убыток) в доле АФК	<b>(2 400)</b>	(10 214)	-
Скорр. чистый (убыток) в доле АФК	<b>(2 400)</b>	(9 409)	-

**Консолидированная выручка АФК «Система» увеличилась на 8,4% год-к-году до 171,5 млрд руб.** за счет роста выручки ключевых активов: МТС – благодаря росту потребления основных телекоммуникационных и финансовых услуг, увеличению продаж телефонов и аксессуаров, а также положительному вкладу цифровых и облачных решений для бизнеса и медиа-продуктов; Segezha Group – за счет роста цен на пиломатериалы и фанеру на фоне восстановления спроса со стороны строительной отрасли, а также ослабления рубля; Агрохолдинга «СТЕПЬ» – благодаря увеличению выручки во всех ключевых сегментах; Медси – в связи с восстановлением спроса на плановую медицинскую помощь при сохраняющемся спросе на услуги, связанные с COVID-19.

**Скорректированная OIBDA Группы<sup>5</sup> выросла на 6,1% год-к-году до 56,9 млрд руб.** преимущественно на фоне повышения скорректированной OIBDA дочерних компаний: МТС – вслед за увеличением выручки, несмотря на значительное сокращение доходов от международного роуминга; Segezha Group – в связи с повышением цен на фанеру и пиломатериалы, а также мерами по сдерживанию роста себестоимости и ослаблением рубля; Агрохолдинг «СТЕПЬ» – за счет применения эффективной торговой стратегии по реализации собственной и сторонней сельскохозяйственной продукции на экспорт, роста цен на

пшеницу и кукурузу в преддверии введения экспортных пошлин, а также увеличения объема производства и роста численности высокопродуктивного фуражного поголовья в сегменте «Молочное животноводство»; Медси – вслед за выручкой.

Сокращение скорректированного чистого убытка год-к-году преимущественно связано с ростом операционной прибыли и эффектом значительного убытка от курсовых разниц в 1 квартале 2020 года.

**Коммерческие, административные и управленческие расходы (КиАУР) Группы** практически не изменились год-к-году. КиАУР Корпоративного Центра выросли в связи начислениями под программу LTI, приостановленную в 2018 году и возобновленную в 2020 году.

**Капитальные затраты Группы увеличились на 34,5% год-к-году и составили 37,7 млрд руб.** в результате увеличения инвестиций МТС в развитие сетей с фокусом на расширение емкости стандарта LTE, а также в связи с ростом капитальных затрат в Segezha Group. Инвестиции были направлены на покупку лесозаготовительной и лесовозной техники, модернизацию Сегежского ЦБК, внедрение системы SAP S/4HANA, а также приобретение конвертинговых линий.

<sup>4</sup> Здесь и далее результаты за 1 кв. 2020г. представлены с учетом выбытия АГК «Южный».

<sup>5</sup> На динамику скорр. OIBDA Группы в 1 кв. 2021г. повлияло отражение доли Группы в сокращении чистого убытка Ozon в размере 0,1 млрд руб. (1 кв. 2021г. – убыток составил 2,3 млрд руб., 1 кв. 2020г. – 2,4 млрд руб.). По состоянию на 28 мая 2021 года под программу мотивации менеджмента Ozon выпущено 8,4 млн акций, с учетом исполнения всех опционов в рамках этой программы эффективная доля АФК «Система», включая Sistema VC, составит 32,4%.



## ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ ПОРТФЕЛЬНЫХ КОМПАНИЙ

### ПАО «МТС»



#### КРУПНЕЙШИЙ РОССИЙСКИЙ ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННЫЙ ОПЕРАТОР И ПРОВАЙДЕР ЦИФРОВЫХ УСЛУГ

(В млн руб.) <sup>6</sup>	1 кв. 2021 г.	1 кв. 2020 г.	Изм.
Выручка	<b>123 940</b>	117 475	5,5%
Скорр. OIBDA	<b>55 425</b>	52 166	6,2%
Рентабельность по скорр. OIBDA	<b>44,7%</b>	44,4%	0,3 п.п.
Операционная прибыль	<b>28 640</b>	27 168	5,4%
Скорр. чистая прибыль в доле АФК <sup>7</sup>	<b>8 090</b>	9 031	(10,4%)

В первом квартале 2021 года **выручка МТС выросла на 5,5% год-к-году** до 123,9 млрд руб. благодаря росту потребления основных телекоммуникационных и финансовых услуг, увеличению продаж телефонов и аксессуаров, а также положительному вкладу цифровых и облачных решений для бизнеса и медиа-продуктов.

В первом квартале 2021 года **скорректированная OIBDA составила 55,4 млрд руб., увеличившись на 6,2% год-к-году** вслед за ростом выручки, несмотря на значительное сокращение доходов от международного роуминга.

**Рентабельность по скорректированной OIBDA** в первом квартале 2021 года **составила 44,7%**, увеличившись на 0,3 п.п. год-к-году.

В первом квартале 2021 года скорректированная чистая прибыль снизилась год-к-году за счет эффекта высокой базы аналогичного периода прошлого года вследствие изменения валютных курсов. В то же время этот показатель был поддержан устойчивым ростом основного бизнеса, вкладом МТС Банка и снижением финансовых затрат в результате оптимизации долгового портфеля компании в условиях снижающихся процентных ставок.

**САРЕХ.** В первом квартале 2021 года размер капитальных затрат увеличился на 45,3% год-к-году до 29,3 млрд руб. в основном за счет увеличения инвестиций в развитие сетей с акцентом на расширение емкости стандарта LTE.

#### ПРОГНОЗ НА 2021 ГОД

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

#### КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 1 КВАРТАЛА 2021 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

**Новый онлайн-кинотеатр.** В апреле 2021 года МТС представила новый онлайн-кинотеатр KION, каталог которого включает более 200 ТВ каналов, тысячи фильмов, сериалов, мультфильмов и документальных проектов.

**Высокий уровень дивидендных выплат.** В апреле 2021 года Совет директоров МТС рекомендовал Годовому общему собранию акционеров утвердить годовые дивиденды в размере 26,51 руб. на одну обыкновенную акцию МТС (53,02 руб. на АДР).

**Программа обратного выкупа акций.** В марте 2021 года была объявлена программа выкупа собственных акций на общую сумму до 15 млрд руб. до конца 2021 года.

**Социальные биржевые облигации.** В марте 2021 года МТС разместила на Московской Бирже социальные биржевые облигации серии 001P-18 общим объемом выпуска 4,5 млрд руб.

**Создание ESG Комитета.** В марте 2021 года МТС объявила о создании при Совете директоров МТС ESG Комитета.

**Высокие кредитные рейтинги.** В феврале 2021 года НКР присвоило МТС рейтинг AAA.ru со стабильным прогнозом — максимально возможную оценку кредитоспособности по шкале агентства. В марте 2021 года агентство «Эксперт РА» повысило кредитный рейтинг МТС Банка до «ruA-» со стабильным прогнозом, принимая во внимание усиление роли банка в цифровой экосистеме МТС.

<sup>6</sup> Результаты МТС представлены с учетом продажи Энвижн Груп в 4 кв. 2020 г. Результаты за 2020 г. пересчитаны в связи с выбытием Энвижн Груп.

<sup>7</sup> Здесь и далее чистая прибыль представлена в доле АФК «Система».

## SEGEZHA GROUP

### ВЕДУЩИЙ РОССИЙСКИЙ ВЕРТИКАЛЬНО-ИНТЕГРИРОВАННЫЙ ЛЕСОПРОМЫШЛЕННЫЙ ХОЛДИНГ

(В млн руб.)	1 кв. 2021г.	1 кв. 2020г.	Изм.
Выручка	<b>18 217</b>	14 332	27,1%
OIBDA	<b>5 028</b>	2 627	91,4%
Рентабельность по OIBDA	<b>27,6%</b>	18,3%	9,3 п.п.
Операционная прибыль	<b>3 388</b>	1 091	210,4%
Чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	<b>2 361</b>	(5 221)	-

**Выручка Segezha Group существенно увеличилась на 27,1% год-к-году** до 18,2 млрд руб. в первом квартале 2021 года преимущественно за счет роста цен на пиломатериалы и фанеру на фоне восстановления спроса со стороны строительной отрасли. Значительное влияние на динамику выручки оказал рост среднего курса валют к рублю в отчетном периоде: евро - на 22,7%, доллара - на 12,2%.

**OIBDA Segezha Group увеличилась на 91,4% год-к-году** в первом квартале 2021 года и составила 5,0 млрд руб. в основном в связи с ростом цен на фанеру и пиломатериалы. Также на рост OIBDA значительно повлияли реализованные меры по сдерживанию роста себестоимости и ослабление рубля.

**Рентабельность по OIBDA выросла на 9,3 п.п. год-к-году** до 27,6% в первом квартале 2021 года.

**Чистая прибыль составила 2,4 млрд руб.** в первом квартале 2021 года по сравнению с убытком в 5,2 млрд руб. годом ранее. Такой результат был достигнут за счет роста OIBDA и под влиянием эффекта курсовых разниц от переоценки валютного долга.

Сумма капитальных расходов составила 3,9 млрд руб.<sup>8</sup> в первом квартале 2021 года. Инвестиции были направлены на покупку лесозаготовительной и лесовозной техники, модернизацию Сеgezжского ЦБК, внедрение системы SAP S/4HANA и приобретение конвертинговых линий.

**Производство бумаги** снизилось на 9,7% год-к-году до 89,6<sup>9</sup> тыс. тонн в первом квартале 2021 года в основном по причине проведения ремонтных работ на Сеgezжском ЦБК. Объем продаж бумаги снизился на 22,1% до 51,7 тыс. тонн вслед за снижением объемов производства в отчетном периоде и в связи с более высокими входящими остатками на начало 2020 года.

В первом квартале 2021 года Segezha Group реализовала 305,4<sup>10</sup> млн **бумажных мешков**, сократив продажи на 2,6% год-к-году. Давление на объем продаж оказал перенос некоторого объема отгрузки с первого на второй квартал на российский актив. Частично снижение объемов реализации на российском рынке нивелировано ростом объема отгрузки на европейских активах благодаря восстановлению спроса со стороны строительной отрасли,

что привело к увеличению продаж цементного мешка.

**Объем производства вырос на 1,6% год-к-году до 339,6 млн шт.** вслед за ростом продаж на западных активах.

**Производство березовой фанеры** составило 49,8 тыс. куб. м в первом квартале 2021 года, что соответствует уровню производства годом ранее. Объем продаж в отчетном периоде составил 47,2 тыс. куб. м, что на 3,4% ниже результата первого квартала 2020 года в связи с более высокими остатками в соответствующем периоде прошлого года. Выручку от реализации фанеры удалось увеличить за счет роста цен и увеличения доли продаж высокомаржинальных продуктов. Рост мировых цен обусловлен в основном отложенным спросом в строительной отрасли.

**Производство пиломатериалов** снизилось на 9,2% год-к-году до 241,7 тыс. куб. м в первом квартале 2021 года, в основном в связи с направлением большего объема товарных пиломатериалов Сокольского ДОК на производство КДК и CLT панелей. При этом объем продаж пиломатериалов в отчетном периоде снизился лишь на 0,7% благодаря реализации складских остатков. Мировые цены на пиломатериалы продолжили расти в основном благодаря отложенному спросу в строительной отрасли.

### КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 1 КВАРТАЛА 2021 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

**Запуск CLT-завода.** В феврале 2021 года в г. Сокол Вологодской области введен в эксплуатацию первый в России завод по производству CLT-панелей мощностью 50 тыс. куб. м в год.

**Прогресс в сфере ESG.** В марте 2021 года Segezha Group присоединилась к Глобальному договору ООН и подписала с WWF России Соглашение о сохранении малонарушенных лесов в Архангельской области.

В апреле 2021 года Segezha Group утвердила Стратегию и Политику в области устойчивого развития. В фокусе четыре ключевых направления: инновационный лесной бизнес, комфортная жизнь в лесных регионах России, климатоориентированное лесопромышленное управление и производство,

<sup>8</sup> Капитальные расходы представлены без учета M&A.

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

<sup>10</sup> Включая 18,8 млн шт. потребительских бумажных пакетов.

а также ответственная цепочка поставок в лесной отрасли.

**IPO.** В апреле 2021 года Segezha Group провела IPO на Московской бирже, в рамках которого компания привлекла широкую базу институциональных инвесторов из Европы, Великобритании, США, Азии, наряду с большим количеством институциональных и розничных инвесторов из России. Поступления в Компанию в рамках сделки составили 30 млрд руб. По завершении IPO доля акций в свободном обращении Segezha Group составила 23,9%. Доля АФК «Система» составляет 72,0%<sup>11</sup>. Акции Segezha Group включены в котировальный список Московской биржи первого уровня.

**Новая дивидендная политика.** В апреле 2021 года Совет директоров Segezha Group утвердил обновленную дивидендную политику, в соответствии с которой компания будет стремиться выплачивать дивиденды не реже одного раза в год. Segezha Group намерена выплачивать в качестве дивидендов от 3 млрд руб. до 5,5 млрд руб. каждый год в период с 2021 по 2023 год. Начиная с 2024 года, ожидается, что распределение дивидендов будет основано на объеме скорректированного свободного денежного потока.

---

<sup>11</sup> С учетом частичной реализации опциона на доразмещение вторичных акций в рамках процедуры стабилизации после IPO и реализации опциона Президента Segezha Group М. В. Шамолина.



## АГРОХОЛДИНГ «СТЕПЬ»

### ОДИН ИЗ КРУПНЕЙШИХ РОССИЙСКИХ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ХОЛДИНГОВ И ЗЕМЛЕВЛАДЕЛЬЦЕВ

(В млн руб.) <sup>12</sup>	1 кв. 2021г.	1 кв. 2020г.	Изм.
Выручка	6 751	4 836	39,6%
OIBDA	1 197	724	65,4%
Рентабельность по OIBDA	17,7%	15,0%	2,8 п.п.
Операционная прибыль	892	478	86,7%
Чистая прибыль в доле АФК	299	122	145,3%

**Выручка Агрохолдинга «СТЕПЬ»** в первом квартале 2021 года выросла на 39,6% год-к-году и составила 6,8 млрд руб. преимущественно под влиянием увеличения выручки в сегментах «Растениеводство» и «Агротрейдинг» за счет эффективной реализации остатков урожая прошлого года, наращивания объема экспорта сельскохозяйственной продукции и увеличения мировых цен на зерно, положительной динамики в сегменте «Молочное животноводство» в результате увеличения валового надоя, а также роста выручки в сегменте «Сахарный и бакалейный трейдинг».

В первом квартале 2021 года **OIBDA увеличилась на 65,4% год-к-году до 1,2 млрд руб.** в основном за счет применения эффективной торговой стратегии по реализации собственной и сторонней сельскохозяйственной продукции на экспорт, роста цен на пшеницу и кукурузу в преддверии введения экспортных пошлин, а также увеличения объема производства и роста численности высокопродуктивного фуражного поголовья в сегменте «Молочное животноводство».

**Рентабельность по OIBDA** в первом квартале 2021 года выросла на 2,7 п.п. год-к-году до 17,7%.

В первом квартале 2021 года **чистая прибыль** Агрохолдинга увеличилась на 145,3% год-к-году преимущественно вслед за динамикой OIBDA и составила 0,3 млрд руб.

**Объем капитальных вложений** Агрохолдинга в первом квартале 2021 года составил 0,8 млрд руб., основной объем был направлен на развитие инфраструктуры, реализацию проектов по строительству и модернизации молочно-товарных ферм, а также выкуп земельных паев.

**Чистый долг** в первом квартале 2021 года увеличился на 17% год-к-году за счет инвестиций, осуществленных в течение 2020 года.

**Земельный банк Агрохолдинга «СТЕПЬ»** на конец отчетного периода составил 566 000 га, компания входит в ТОП-6 крупнейших землевладельцев в России. Постепенное увеличение земельного банка достигается за счет консолидации соседних земельных активов.

**Средняя экспортная цена реализации пшеницы** увеличилась на 14% год-к-году в первом квартале 2021 года.

**Операционные показатели сегмента «Молочное животноводство» демонстрируют стабильный рост:** валовый надой по итогам первого квартала 2021 года составил около 20 тыс. тонн, увеличившись на 14,6% год-к-году, фуражное поголовье на конец периода достигло 7 043 голов. Средняя продуктивность фуражных коров в первом квартале 2021 года составила 31,7 кг на голову в сутки.

**Объем реализации в сегменте «Агротрейдинг»** с начала сезона 2020/2021 составил 1 206 тыс. тонн, увеличившись на 9,4% год-к-году. Рост объема экспорта и применение эффективной стратегии продаж позволили достичь высоких финансовых показателей сегмента.

**Объем продаж в сегменте «Сахарный и бакалейный трейдинг»** в первом квартале 2021 года составил 57 тыс. тонн, при этом наблюдается устойчивый спрос на сахарную и бакалейную продукцию, что оказывает положительное влияние на финансовые показатели сегмента.

<sup>12</sup> RZ Agro отражается в отчетности по МСФО А/х «СТЕПЬ» как инвестиция в совместное предприятие. Финансовые результаты А/х «Степь» представлены с учетом выбытия АГК «Южный» в мае 2020 года.

## «МЕДСИ»



### КРУПНЕЙШАЯ ЧАСТНАЯ МЕДИЦИНСКАЯ СЕТЬ

(В млн руб.)	1 кв. 2021г.	1 кв. 2020г.	Изм.
Выручка	7 240	5 902	22,7%
Скорр. OIBDA <sup>13</sup>	1 391	1 117	24,5%
Рентабельность по скорр. OIBDA <sup>13</sup>	19,2%	18,9%	0,3 п.п.
Операционная прибыль	630	624	0,9%
Скорр. чистая прибыль в доле АФК <sup>13</sup>	495	333	48,6%

**Выручка Медси выросла на 22,7% год-к-году до 7,2 млрд руб.** в первом квартале 2021 года в связи с восстановлением спроса на плановую медицинскую помощь на фоне сохраняющегося спроса на связанные с COVID-19 услуги, включая тестирование, компьютерную томографию органов грудной клетки и услуги инфекционного отделения в Клинической больнице в Отрадном, а также благодаря развитию помощи на дому и телемедицины.

**Скорректированная OIBDA увеличилась на 24,5% год-к-году до 1,4 млрд руб.** в первом квартале 2021 года вслед за выручкой. При этом показатель чистый долг/скорректированная OIBDA LTM остается на комфортном уровне 1,0x. Вклад в скорректированную OIBDA от участия в девелоперском проекте по строительству ЖК «Небо» составил 0,1 млрд руб.

В первом квартале 2021 года **рентабельность по скорректированной OIBDA выросла на 0,3 п.п. год-к-году** и составила 19,2%.

**Скорректированная чистая прибыль выросла на 48,6% год-к-году** до 0,5 млрд руб. преимущественно под влиянием динамики скорректированной OIBDA.

**Выручка Клинико-диагностического центра (КДЦ) на Белорусской** в первом квартале 2021 года **составила 855 млн руб.** OIBDA достигла 332 млн руб., обеспечив рентабельность по OIBDA на уровне 39%.

**Выручка КДЦ на Красной Пресне** в первом квартале 2021 года **составила 936 млн руб.**, OIBDA достигла 286 млн руб. при рентабельности по OIBDA на уровне 31%.

**Рост загрузки** в первом квартале 2021 года **на 6 п.п. год-к-году до 54% в амбулатории и на 9 п.п. год-к-году до 96% в стационарах** связан с восстановлением уровня активности по оказанию плановой медицинской помощи при сохранении дополнительной выручки по направлению диагностики и лечения COVID-19.

**Средний чек** вырос на 7,5% год-к-году до 3 000 руб. в первом квартале 2021 года в связи с ростом доли дорогостоящих услуг в амбулаторном сегменте по диагностике COVID-19 и высокой стоимостью среднего кейса лечения больного COVID-19 в стационаре в Отрадном.

**Рост площадей** на 2,4% год-к-году до 215,7 тыс. кв. м в первом квартале 2021 года связан с открытием новых клиник в Москве.

### КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 1 КВАРТАЛА 2021 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

**Рост самообеспеченности.** Развивается проект **централизации выполнения лабораторных исследований** и замещения аутсорсинга. Фокус на выполнение диагностических стандартов ведет к росту лабораторной выручки.

**Расширение сети клиник.** Завершается строительство **медицинского центра (МЦ) на Мичуринском проспекте общей площадью более 34 тыс. кв. м**, запуск которого состоится в первом полугодии 2022 года. В состав МЦ войдут клиничко-диагностический центр для детей и взрослых, дневной стационар, круглосуточный стационар с центром высокотехнологичной хирургии.

В мае 2021 года **в городе Щелково** Московской области **запущен КДЦ** общей площадью 3 633 кв. м.

**Активный рост числа установок телемедицинского приложения SmartMed** и пользования сервисами. Количество записей через приложение на прием в клиники, исключая инструментальную и лабораторную диагностику, превышает количество записей по другим каналам. В первом квартале 2021 года количество телемедицинских консультаций увеличилось в 4 раза год-к-году.

**Авиaperевозка пациентов.** «Медси» совместно с одним из крупнейших российских операторов санитарной авиации («Русские Вертолетные Системы») запускает авиaperевозку для пациентов из регионов РФ и Московской области в клиники компании.

<sup>13</sup> 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.)	1 кв. 2021г.	1 кв. 2020г.	Изм.
Выручка	926	988	(6,3%)
OIBDA	295	272	8,3%
Рентабельность по OIBDA	31,8%	27,5%	4,3 п.п.
Операционная прибыль	169	155	9,2%
Чистая прибыль в доле АФК	46	188	(75,3%)

Выручка АО «Бизнес-Недвижимость» в первом квартале 2021 года снизилась на 6,3% год-к-году, в основном в связи с изменением структуры выручки от продаж, а именно: в первом квартале 2020 года компания осуществила продажу земельных участков, расположенных и в Подмосковье, и в Москве (Серебряный бор), а в первом квартале 2021 года были реализованы земельные участки только в Подмосковье.

В первом квартале 2021 года OIBDA увеличилась на 8,3% год-к-году до 0,3 млрд руб., обеспечив рост рентабельности по OIBDA на 4,3 п.п. Такой рост был преимущественно связан с оптимизацией затрат.

Динамика чистой прибыли АО «Бизнес-Недвижимость» в первом квартале 2021 года обусловлена эффектом высокой базы 2020 года под влиянием неденежных факторов.

### КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 1 КВАРТАЛА 2021 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

**Проект «Территория».** АО «Бизнес-Недвижимость» продолжает активно развивать направление по созданию сети коворкингов на базе приобретенных у МГТС зданий АТС. Этот проект позволит предложить потенциальным клиентам сеть современных, комфортных и высокотехнологичных гибких офисов, расположенных не только в центре столицы, но и за его пределами – в густонаселенных жилых районах. Резиденты смогут выбрать подходящую локацию для своего бизнеса или сохранять мобильность, перемещаясь между объектами сети. Кроме того, компания работает над новыми концепциями услуг для повышения эффективности использования активов компании и продвижения бренда «Бизнес-Недвижимость».

## АО «БЭСК»

### ОДНА ИЗ КРУПНЕЙШИХ ЭЛЕКТРОСЕТЕВЫХ КОМПАНИЙ РОССИИ

(В млн руб.)	1 кв. 2021г.	1 кв. 2020г.	Изм.
Выручка	<b>5 232</b>	5 841	(10,4%)
OIBDA	<b>974</b>	1 910	(49,0%)
Рентабельность по OIBDA	<b>18,6%</b>	32,7%	(14,1 п.п.)
Операционная прибыль	<b>264</b>	1 210	(78,2%)
Чистая прибыль в доле АФК	<b>180</b>	886	(79,7%)

**Выручка АО «БЭСК»** в первом квартале 2021 года сократилась на 10,4% год-к-году до 5,2 млрд руб. в результате снижения объема мощности и полезного отпуска электроэнергии в связи с сокращением потребления в нефтяном секторе по условиям сделки ОПЕК+.

В первом квартале 2021 года **OIBDA** составила **1,0 млрд руб.** Снижение показателя год-к-году было обусловлено сокращением выручки и ростом расходов, в том числе на оказание услуг ПАО «ФСК» и оплату технологических потерь.

**Рентабельность по OIBDA составила 18,6%** в первом квартале 2021 года.

**Чистая прибыль** АО «БЭСК» в первом квартале 2021 года снизилась под влиянием сокращения OIBDA и снижения финансового дохода.

### КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 1 КВАРТАЛА 2021 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

**Прогресс в сфере ESG.** В марте 2021 года БЭСК присвоена высшая категория в рейтинге экологической эффективности, составленном агентством «ЭРА» за 2020 год. Высшая категория свидетельствует о прозрачности компании, совершенствовании деятельности в области качества и экологии, а также об эффективном использовании необходимых ресурсов для достижения этих результатов.

**Расширение инфраструктуры.** Продолжается строительство подстанции 110/10 кВ «Романовка», которая обеспечит электроэнергией бытовых и промышленных потребителей Демского района Уфы и Уфимского района Башкирии, включая крупные жилые комплексы. Завершение строительства и введение энергообъекта в эксплуатацию намечено до конца 2021 года.

## COSMOS HOTEL GROUP<sup>14</sup>

### ОДНА ИЗ КРУПНЕЙШИХ УПРАВЛЯЮЩИХ ГОСТИНИЧНЫХ КОМПАНИЙ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ

(В млн руб.)	1 кв. 2021г.	1 кв. 2020г.	Изм.
Выручка	<b>644</b>	811	(20,7%)
Скорр. OIBDA	<b>(66)</b>	24	-
Рентабельность по скорр. OIBDA	<b>(10,2%)</b>	2,9%	(13,2) п.п.
Операционный убыток	<b>(238)</b>	(1 261)	-
Скорр. чистый убыток в доле АФК	<b>(323)</b>	(428)	-

**Выручка Cosmos Hotel Group составила 0,6 млрд руб.** в первом квартале 2021 года, сократившись год-к-году в связи с сохранявшимися ограничениями и трудностями работы туристической и гостиничной отраслей на фоне пандемии COVID-19, тогда как в первом квартале 2020 года гостиницы работали в штатном режиме.

**Скорректированная OIBDA** в первом квартале 2021 года снизилась вслед за падением выручки, несмотря на продолжение работы гостиниц 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 первом квартале 2021 года составила 3,5% по сравнению с 15,4% в первом квартале 2020 года, поскольку в этот период зарубежные гостиницы не имели разрешения на работу и были закрыты.

**ADR<sup>15</sup>** по портфелю отелей в первом квартале 2021 года снизился на 13,8% год-к-году и составил 3,0 тыс. руб.

**RevPAR<sup>16</sup>** по портфелю отелей на фоне обвала загрузки снизился на 2,8% с 1,5 тыс. руб. до 1,4 тыс. руб. Рост на 27% год-к-году удалось показать российским отелям ввиду снятия части ограничений на внутренний туризм.

**Средняя загрузка** в первом квартале 2021 года выросла на 5,5 п.п. до 48,3% благодаря позитивной динамике по российскому сегменту. Часть зарубежных направлений для россиян оставалась закрытой, что повлекло за собой рост внутреннего туризма.

#### КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 1 КВАРТАЛА 2021 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

**Прививочные туры.** В апреле 2021 года онлайн-платформа бронирования путевок в Россию для иностранных туристов Cosmos Travel, входящая в Cosmos Hotel Group, запустила пакетные предложения по вакцинации от COVID-19 для россиян, проживающих за рубежом. Партнером выступает ГК «Медси».

В мае 2021 года **подписано соглашение об управлении отелем Hilton Garden Inn.**, расположенным по адресу г. Москва, улица Кожевническая, вл. 2-4. Открытие гостиницы состоится в ноябре этого года. Hilton Garden Inn Moscow Paveletskaya будет классифицирован на уровне 4 звезд. Гостям будут доступны 237 комфортабельных современных номеров. Hilton Garden Inn Moscow Paveletskaya станет пятым отелем Cosmos Hotel Group в Москве. Это первый отель международной сети, который будет работать под управлением Cosmos Hotel Group, но не находится во владении, что соответствует стратегии компании по созданию ведущей гостиничной сети в России.

<sup>14</sup> Данные управленческой отчетности.

<sup>15</sup> Average daily rate – средняя цена за номер / ночь.

<sup>16</sup> Revenue per available room per day – выручка номерного фонда за один номер в день.

## КОРПОРАТИВНЫЙ ЦЕНТР

(В млн руб.)	1 кв. 2021г.	1 кв. 2020г.	Изм.
Скорр. OIBDA	<b>(5 000)</b>	(4 198)	-
Скорр. чистый (убыток)	<b>(9 324)</b>	(11 793)	-
Финансовые обязательства Корп. Центра <sup>17</sup>	<b>207 874</b>	<b>207 808</b>	0,0%

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

В первом квартале 2021 года показатель КиАУР<sup>18</sup> к выручке Группы снизился год-к-году с 19,2% до 18,0%. Показатели КиАУР к выручке в большинстве активов снизились в первом квартале год-к-году благодаря фокусу на операционной эффективности. КиАУР Корпоративного центра выросли в связи с начислениями по программе ЛТИ.

Финансовые обязательства Корпоративного центра остались на уровне 1 квартала 2020 года год-к-году. По состоянию на 31 марта 2021 года доля рублевых облигаций составила 69% финансовых обязательств Корпоративного центра.

В марте 2021 года ООО «Мегаполис-Инвест» (далее – «Покупатель»), совместно контролируемое Группой и ООО «Сбербанк Инвестиции» (далее – СберИнвест), владеющими 75,86% и 24,14% долями в уставном капитале Покупателя соответственно, приобрело дополнительный 29,64% пакет акций АО «Электрозавод» у частного инвестора за 5,8 млрд руб., предоставленных Покупателю в виде займа СберИнвестом. Таким образом, совокупная доля владения Покупателя в АО «Электрозавод» составила 94,01% уставного капитала компании.

Ранее, в декабре 2020 года Покупатель приобрел у группы частных инвесторов 64,37% пакета акций АО «Электрозавод» и 100% долю ООО «Электрокомбинат» (далее – «Группа Электрозавод») за 24,7 млрд руб.

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

В мае 2021 года АФК «Система» через свою 100% дочернюю компанию Capgrowth Investments Limited приняла участие в проведенном своей портфельной компанией Etalon Group предложении прав на подписку на обыкновенные акции нового выпуска существующим держателям акционерных ценных бумаг Etalon Group (далее «Размещение среди акционеров»), пропорционально доле Capgrowth в капитале Etalon Group – 25,6%. Capgrowth осуществила подписку на 22 632 806 акций Компании по цене 1,7 долларов США за обыкновенную акцию.

АФК «Система» также заключила с АО «Альфа Банк» (далее – «Банк») соглашение о беспоставочном свопе в отношении глобальных депозитарных расписок Etalon Group («ГДР» и «Соглашение СВОП»), предполагающее переход исключительно имущественных, но не голосующих прав, в рамках исполнения которого Банк планирует приобрести в совокупности до 20% капитала Etalon Group в форме ГДР посредством их приобретения как у текущих акционеров Etalon Group (включая компанию Capgrowth), так и в ходе участия Банка в последующем предложении Etalon Group ГДР, которое состоялось 13 мая 2021 года по завершении Размещения среди акционеров. Соглашение СВОП заключено сроком на 30 месяцев, с учетом ряда случаев досрочного прекращения, предусмотренных Соглашением СВОП.

Одновременно с Соглашением СВОП было подписано Опционное соглашение между Банком и компанией Capgrowth, в соответствии с которым по истечении действия Соглашения СВОП (i) компания Capgrowth имеет право выкупить все ГДР, приобретенные Банком во исполнение Соглашения СВОП («Опцион Колл») и (ii) в случае нереализации компанией Capgrowth Опциона Колл Банк имеет право продать весь имеющийся пакет ГДР третьему лицу и, далее, при отсутствии заинтересованного покупателя, компании Capgrowth, в каждом случае в сроки и на условиях, предусмотренных Опционным соглашением.

В июне 2021 года Capgrowth увеличила долю владения в Etalon Group с 25,6% до 29,8%, приобретая доли миноритарных инвесторов.

<sup>17</sup> Финансовые обязательства Корпоративного центра здесь и далее представлены по данным управленческой отчетности

<sup>18</sup> По данным управленческой отчетности.



\*\*\*

Для получения дополнительной информации, пожалуйста, посетите сайт [www.sistema.ru](http://www.sistema.ru) или обращайтесь:

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

Пресс-служба  
Сергей Копытов  
Тел.: +7 (495) 228 15 32  
[kopytov@sistema.ru](mailto: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](http://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**  
**НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**  
**ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2021 г. И 2020 г.**  
**(Суммы в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)**

	За три месяца, закончившихся 31 Марта	
	2021	2020
Выручка	171 536	158 246
Себестоимость	(83 264)	(71 565)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(30 828)	(30 381)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	(31 546)	(29 761)
Убытки от обесценения внеоборотных активов	(106)	(1 502)
Убытки от списания обесценения финансовых активов	(594)	234
Налоги, кроме налога на прибыль	(1 197)	(1 086)
Доля в прибыли и (убытках) ассоциированных организаций и совместных предприятий	(969)	(1 546)
Прочие доходы	2 764	1 804
Прочие расходы	(412)	(1 548)
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	<b>25 384</b>	<b>22 895</b>
Финансовые доходы	1 325	1 098
Финансовые расходы	(15 795)	(17 525)
Курсовые разницы	504	(11 540)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	366	7 660
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>11 784</b>	<b>2 588</b>
Расход по налогу на прибыль	(6 142)	(4 728)
<b>ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>5 642</b>	<b>(2 140)</b>
Прибыль от прекращенной деятельности	145	663
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	<b>5 787</b>	<b>(1 477)</b>
<b>Относящаяся к:</b>		
Акционерам АФК «Система»	(2 400)	(10 214)
Неконтрольным долям участия	8 187	8 737
	<b>5 787</b>	<b>(1 477)</b>
<b>Прибыль/(убыток) на одну акцию (базовая и разводненная) в российских рублях:</b>		
От продолжающейся деятельности	(0,26)	(1,14)
От продолжающейся и прекращенной деятельности	(0,25)	(1,09)

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
 НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
 ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2021 г. И 31 ДЕКАБРЯ 2020 г.  
 (Суммы в миллионах российских рублей)**

	<b>31 Марта 2021</b>	<b>31 Декабря 2020</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>		
Основные средства	432 439	427 311
Инвестиционная недвижимость	11 892	12 649
Гудвил	57 238	57 204
Прочие нематериальные активы	98 746	99 749
Активы в форме права пользования	154 590	153 103
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	79 318	73 856
Отложенные налоговые активы	41 969	41 402
Займы выданные и прочие финансовые активы	167 641	158 629
Депозиты в банках	7	22
Прочие активы	25 460	22 916
Итого внеоборотные активы	<b>1 069 300</b>	<b>1 046 841</b>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>		
Товарно-материальные запасы	52 711	46 449
Контрактные активы	6 441	6 306
Дебиторская задолженность	63 590	56 458
Авансы выданные и расходы будущих периодов	17 056	15 302
Предоплата по налогу на прибыль	4 597	5 449
Прочие налоги к возмещению	18 728	17 636
Прочие финансовые активы	108 594	104 573
Депозиты в банках	1 616	1 755
Денежные средства ограниченные к использованию	3 617	4 310
Денежные средства и их эквиваленты	93 950	113 693
Прочие активы	1 448	2 544
Итого оборотные активы	<b>372 348</b>	<b>374 475</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>1 441 648</b>	<b>1 421 316</b>

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
**ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2021 г. И 31 ДЕКАБРЯ 2020 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**(Суммы в миллионах российских рублей)**

	<b>31 Марта 2021</b>	<b>31 Декабря 2020</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:</b>		
Уставный капитал	869	869
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(3 017)	(3 029)
Добавочный капитал	74 898	75 279
Накопленный убыток	(29 424)	(27 025)
Накопленный прочий совокупный доход	17 858	18 753
Капитал относящийся к акционерам АФК «Система»	61 184	64 847
Неконтрольные доли участия	31 857	22 482
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>93 041</b>	<b>87 329</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>		
Кредиты и займы	648 489	640 570
Обязательства по аренде	149 046	147 803
Банковские депозиты и обязательства	5 996	4 199
Отложенные налоговые обязательства	35 532	34 769
Резервы	7 373	7 388
Прочие финансовые обязательства	6 161	3 745
Прочие обязательства	8 224	6 774
Итого долгосрочные обязательства	860 821	845 248
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>		
Кредиты и займы	88 370	83 391
Обязательства по аренде	19 763	17 772
Кредиторская задолженность	95 756	102 148
Банковские депозиты и обязательства	187 961	195 346
Налог на прибыль к уплате	1 126	1 029
Прочие налоги к уплате	16 753	15 540
Обязательства по выплате дивидендов	3 325	3 325
Резервы	17 888	16 612
Контрактные обязательства и прочие обязательства	50 588	49 844
Прочие финансовые обязательства	6 256	3 732
Итого краткосрочные обязательства	487 786	488 739
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1 348 607</b>	<b>1 333 987</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1 441 648</b>	<b>1 421 316</b>

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 3 МЕСЯЦА,**  
**ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2021 г. И 2020 г.**  
 (Суммы в миллионах российских рублей)

	<b>За три месяца,</b>	
	<b>закончившихся 31 Марта</b>	<b>2020</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Чистая прибыль за период	5 787	(1 477)
Корректировки:		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов	31 546	29 875
Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	969	1 546
Финансовые доходы	(1 325)	(1 106)
Финансовые расходы	15 795	17 553
Расход по налогу на прибыль	6 142	4 720
Курсовые разницы	(422)	11 541
Прибыль от прекращенной деятельности	(145)	-
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	(221)	(7 660)
Прибыль от выбытия основных средств	(617)	(232)
Резерв по возможным потерям по кредитам	2 149	2 043
Вознаграждения сотрудникам в неденежной форме	960	307
Убытки от обесценения внеоборотных активов	106	1 554
Убытки от списания финансовых активов	594	(195)
Прочие неденежные статьи	(430)	849
	<u>60 888</u>	<u>59 318</u>
Изменения оборотного капитала:		
Кредиты, предоставленные клиентам, и межбанковские кредиты	(14 631)	(9 535)
Банковские депозиты и обязательства	(5 875)	(5 611)
Денежные средства с ограничениями по использованию	519	686
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(544)	4 698
Дебиторская задолженность	(7 233)	(293)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	(1 770)	(109)
Прочие налоги к возмещению	(1 110)	(289)
Товарно-материальные запасы	(6 852)	(3 869)
Кредиторская задолженность	6 824	548
Авансовые платежи от абонентов	(397)	(388)
Прочие налоги к уплате	1 213	1 341
Авансы полученные и прочие обязательства	4 606	3 878
Проценты уплаченные	(18 231)	(15 331)
Налог на прибыль уплаченный	(5 149)	(7 744)
Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций и совместных предприятий	703	266
	<u>703</u>	<u>266</u>
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b><u>12 961</u></b>	<b><u>27 566</u></b>

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ  
 НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 3 МЕСЯЦА,  
 ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2021 г. И 2020 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
 (Суммы в миллионах российских рублей)**

	<b>За три месяца, закончившихся 31 Марта</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Приобретение основных средств	(25 985)	(21 878)
Поступления от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств на счетах	1 336	(38)
Поступления от продажи основных средств	2 464	782
Оплаченные расходы на заключение и выполнение контрактов	(1 349)	(1 188)
Приобретение нематериальных активов	(11 764)	(6 197)
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом приобретения денежных средств	(2 489)	(1 461)
Вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия	(3 086)	(1 419)
Приобретение долгосрочных финансовых вложений	(5 659)	(5 509)
Поступления от реализации долгосрочных финансовых активов	2 026	2 306
Приобретение краткосрочных финансовых вложений	(268)	(2 114)
Поступления от продажи краткосрочных финансовых вложений	2 867	815
Проценты полученные	1 783	680
Прочее	97	(402)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(40 027)</b>	<b>(35 623)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Поступления от кредитов и займов	41 172	163 763
Погашение основной суммы кредитов и займов	(28 778)	(73 512)
Погашение основной суммы обязательств по аренде	(4 830)	(4 196)
Приобретение неконтрольных долей участия в существующих дочерних предприятиях	(600)	-
Поступления от операций с неконтрольными долями участия	336	51
Выплата дивидендов	-	(11 171)
Расходы на выпуск долговых обязательств	(123)	(25)
<b>Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности</b>	<b>7 177</b>	<b>74 910</b>
Влияние пересчета валют на денежные средства и их эквиваленты	146	1 020
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(19 743)</b>	<b>67 873</b>
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	113 693	63 669
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	93 950	131 542



## 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.)	1 кв. 2021г.	1 кв. 2020г.
<b>Операционная прибыль</b>	<b>25 384</b>	<b>22 895</b>
Начисления, связанные с LTI программой дочерних компаний	-	19
Обесценение гостиничных активов	-	1 109
Обесценение активов (МТС)	-	319
Прочие единоразовые доходы, нетто	-	(450)
<b>Скорректированная операционная прибыль</b>	<b>25 384</b>	<b>23 893</b>
Амортизация	31 546	29 761
<b>Скорректированная OIBDA</b>	<b>56 930</b>	<b>53 654</b>

Скорректированный чистый убыток в доле АФК «Система» соотносится с консолидированными финансовыми результатами следующим образом:

(В млн руб.)	1 кв. 2021г.	1 кв. 2020г.
<b>Чистый убыток в доле АФК</b>	<b>(2 400)</b>	<b>(10 214)</b>
Начисления, связанные с LTI программой дочерних компаний	-	18
Обесценение гостиничных активов	-	975
Обесценение активов (МТС)	-	160
Прочие единоразовые доходы, нетто	-	(348)
<b>Скорр. чистый убыток в доле АФК</b>	<b>(2 400)</b>	<b>(9 409)</b>

**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:

(В млн руб.)	31 марта 2021г.	31 декабря 2020г.
Долгосрочные кредиты и займы	648 489	640 570
Краткосрочные кредиты и займы	88 370	83 391
<b>Консолидированные финансовые обязательства</b>	<b>736 859</b>	<b>723 961</b>
Консолидированный финансовый лизинг <sup>1</sup>	18 864 <sup>2</sup>	18 507 <sup>3</sup>
<b>Консолидированный долг</b>	<b>755 723</b>	<b>742 468</b>
Денежные средства и их эквиваленты	(93 950)	(113 693)
Депозиты в банках	(1 623)	(1 777)
<b>Консолидированный чистый долг</b>	<b>660 150</b>	<b>626 998</b>

<sup>1</sup> В соответствии с ранее действовавшим стандартом IAS 17

<sup>2</sup> В том числе 1 520 млн руб. – краткосрочный.

<sup>3</sup> В том числе 1 572 млн руб. – краткосрочный.