



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО

за 2 кв. 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 второго квартала 2020 года.

Для участия в звонке наберите:

Россия

+7 495 213 1767

8 800 500 9283 (бесплатный номер)

Великобритания

+44 330 336 9125

0800 358 6377 (бесплатный номер)

США

+1 929-477-0324

800-289-0571 (бесплатный номер)

ID Конференции: 7127461

Вебкаст доступен по ссылке: <https://webcasts.egs.com/sistema20200903>

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

Запись конференц-звонка будет доступна для прослушивания на сайте АФК «Система» www.sistema.ru.

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

IR-служба

Николай Минашин

Тел.: +7 (495) 730 66 00

n.minashin@sistema.ru

Пресс-служба

Сергей Копытов

Тел.: +7 (495) 228 15 32

kopytov@sistema.ru

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

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ И ДОСТИЖЕНИЯ

- ✓ **Назначение нового Президента Корпорации.** В апреле 2020 года Владимир Чирахов назначен на должность Президента АФК «Система».
- ✓ **Успешные размещения акций «Детского Мира».** В июне 2020 года и в сентябре 2020 года АФК «Система» и Российско-китайский инвестиционный фонд (РКИФ) провели два успешных размещения акций «Детского Мира». По итогам последней сделки доля акций «Детского мира» в свободном обращении увеличивается почти до 100%, а АФК «Система» и РКИФ полностью выходят из уставного капитала «Детского мира». Поступления АФК «Система» в июне 2020 года составили 8,9 млрд рублей, в сентябре 2020 года 16,9 млрд рублей.
- ✓ **Размещение нового выпуска облигаций.** В мае 2020 года АФК «Система» успешно разместила облигации серии 001P-13 объемом 15 млрд руб. со ставкой купона 6,60% и сроком до оферты – 4 года.
- ✓ **Дивиденды по результатам 2019 года.** В июне 2020 года Годовое Общее Собрание Акционеров АФК «Система» приняло решение направить 1,25 млрд руб. на выплату дивидендов по результатам 2019 года.

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

- ✓ **Повышение эффективности в управлении фармацевтическим бизнесом.** В июле 2020 года для повышения эффективности управления фармацевтическими активами была создана АЛИУМ ГРУПП¹, в управление которой были переданы пакеты акций АФК «Система» в ОАО «Синтез» и АО «Алиум».
- ✓ **Размещение новых выпусков облигаций.** В июле 2020 года Корпорация разместила биржевые облигации серии 001P-14 объемом 10 млрд руб. со ставкой купона 6,35% и сроком до оферты – 2,75 лет. Кроме того, Компания провела выкуп облигаций серии 001P-06 на 4,4 млрд руб. и серии 001P-09 на 6,2 млрд руб. В сентябре 2020 Корпорация разместила биржевые облигации серии 001P-15 объемом 10 млрд руб. со ставкой купона 6,70% и сроком оферты через 4 года.
- ✓ **Оптимизация долгового портфеля.** В сентябре 2020 года АФК «Система» и ПАО «Сбербанк» подписали соглашение, по которому полностью снимается залог с 16% акций МТС, оформленный в рамках кредита, привлеченного АФК «Система» в феврале 2018 года. непогашенная сумма кредита составляет 37,9 млрд рублей, срок действия кредита – до 2025 года.
- ✓ **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 2 587 059 обыкновенных акций ПАО «МТС» за 834 млн руб. 100%-ному дочернему обществу МТС ООО «Бастион» в июле 2020 года.

ИНИЦИАТИВЫ ПО ПРОТИВОДЕЙСТВИЮ ПАНДЕМИИ COVID-19

- ✓ **Производство вакцины для профилактики COVID-19.** Фармацевтический завод «Биннофарм»², входящий в Группу компаний «Алиум», в сотрудничестве с Национальным исследовательским центром эпидемиологии и микробиологии им. Н.Ф.Гамалеи стал единственной производственной площадкой по выпуску первой зарегистрированной в мире вакцины против коронавируса («Спутник V»). Производственные мощности завода «Биннофарм» позволяют выпускать около 1,5 млн доз вакцины в год. Массовое производство вакцины планируется запустить к концу 2020 года.
- ✓ **Производство лекарственных препаратов для борьбы с COVID-19.** Более 40 препаратов, выпускаемых фармацевтическими компаниями «Синтез» и «Алиум», включены Минздравом РФ в рекомендации по профилактике и лечению COVID-19 и сопутствующих патологий.
- ✓ **Расширение возможностей для диагностики COVID-19.** В апреле 2020 года «Система-БиоТех» получила регистрационное удостоверение Росздравнадзора на тест-систему, предназначенную для высокоточной лабораторной диагностики коронавирусной инфекции. В мае компания заключила контракт с Департаментом здравоохранения Москвы на поставку до 1 млн тест-систем. «Система-БиоТех» также приступила к регистрационным лабораторно-клиническим испытаниям нового экспресс-теста, позволяющего в течение 30 минут диагностировать инфекцию коронавируса в мобильном режиме, в том числе на предприятиях и в общественных местах, и в июле получила на него регистрационное удостоверение Росздравнадзора. Кроме того, в августе Компания зарегистрировала две новые тест-системы для диагностики COVID-19, способные повысить эффективность и скорость работы лабораторий.

¹ В управление АЛИУМ ГРУПП переданы пакеты акций Корпорации в фармацевтических компаниях ОАО «Синтез» (владеет ЗАО «Биком») и АО «Алиум» (объединяет под брендом Alium активы АО ФП «Оболенское» и АО «Биннофарм»).

² Помимо самого «Национального исследовательского центра эпидемиологии и микробиологии имени почетного академика Н.Ф. Гамалеи» (НИЦЭМ им Н.Ф. Гамалеи), где была разработана вакцина.

- ✓ **Медицинская помощь при COVID-19.** «Медси» обеспечила полный цикл диагностики и лечения коронавирусной инфекции, включая комплексное амбулаторное обследование (КТ, ПЦР-анализы и качественное тестирование на антитела к коронавирусу); помощь при COVID-19 на дому; госпитализацию в собственный переоборудованный стационар, где с 1 апреля от COVID-19 и пневмонии вылечилось более 2000 пациентов; дистанционное консультирование и реабилитацию при перенесенном коронавирусе и пневмонии через телемедицинский сервис SmartMed.
- ✓ **Создание Центра поддержки медицинских работников** с целью оказания организационной и материальной помощи сотрудникам учреждений здравоохранения в период пандемии коронавирусной инфекции и в дальнейшем. В рамках социальной акции #СтранаБезВируса было собрано свыше 1,5 млрд руб.; АФК «Система» бесплатно передала в медицинские учреждения более десяти регионов Российской Федерации 25 000 тест-систем для выявления COVID-19, лекарственные препараты, средства индивидуальной защиты, тепловизоры, аппараты ИВЛ, автомобили скорой помощи и другое современное оборудование; 200 000 защитных костюмов были закуплены в Китае и переданы персоналу больниц Москвы и Московского региона.

ПРОГРЕСС В СФЕРЕ ESG

- ✓ В мае 2020 года Совет директоров АФК «Система» утвердил новую редакцию Кодекса корпоративного управления, соответствующую лучшим практикам в сфере ESG (защита окружающей среды, социальная сфера, корпоративное управление) и отражающую приверженность Корпорации принципам ESG.
- ✓ В июне 2020 года Совет директоров утвердил новую Политику ПАО АФК «Система» в области устойчивого развития, систематизирующую подходы Корпорации к управлению устойчивым развитием и ответственным инвестированием.
- ✓ В июне 2020 года, пятый год подряд, АФК «Система» подтвердила статус участника индекса FTSE4Good Index Series в результате проведенного в июне 2020 года пересмотра, что свидетельствует о приверженности АФК «Система» принципам ответственного инвестирования и управления портфельными инвестициями, а также совершенствованию практик устойчивого развития и отчетности на уровне Группы и в портфельных компаниях.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ВТОРОГО КВАРТАЛА 2020 ГОДА

- ✓ **Выручка³ Группы практически не изменилась** год-к-году, составив 155,1 млрд руб.
- ✓ **Скорректированный показатель OIBDA⁴** незначительно снизился на 0,6% год-к-году до 54,8 млрд руб.
- ✓ **Рентабельность по скорректированной OIBDA** составила 35,4%.
- ✓ **Скорректированная чистая прибыль в доле АФК «Система»** составила 1,9 млрд руб.

Владимир Чирахов, Президент АФК «Система», отметил:

«Во втором квартале 2020 год диверсифицированный портфель активов АФК «Система» подтвердил свою устойчивость, показав стабильные результаты, несмотря на существенное негативное влияние пандемии COVID-19 на российскую и мировую экономику. В годовом исчислении снижение консолидированной выручки было незначительным - сильная динамика выручки МТС и Segezha компенсировала более слабые показатели «Бизнес-Недвижимости», Cosmos Hotel Group и «Медси».

МТС продемонстрировала выдающиеся результаты, укрепив лидерство на рынке, несмотря на выпадение доходов от международного роуминга. Segezha Group добилась роста выручки год-к-году на фоне дальнейшего повышения эффективности производства и маркетинга, компенсировав снижение глобального спроса. «Медси» успешно адаптировала свою деятельность, сосредоточив усилия на борьбе с COVID-19, и хотя год-к-году выручка снизилась, результаты намного превосходили наши первоначальные ожидания.

Мы смотрим в будущее с осторожным оптимизмом и наблюдаем обнадеживающие признаки восстановления на уровне портфельных компаний, в частности, в наиболее пострадавших на фоне пандемии гостиничном и медицинском бизнесах, а также рентных активах.

Несмотря на рыночные потрясения, АФК «Система» продолжает монетизировать активы в соответствии со своей стратегией и моделью создания стоимости. АФК «Система» полностью вышла из капитала «Детского мира», совершив две сделки на рынках акционерного капитала в июне и сентябре. История участия АФК «Система» в акционерном капитале «Детского мира» еще раз подтверждает способность АФК «Система» успешно развивать портфельные компании, а также отражает привлекательность инвестиционного предложения Группы для инвесторов.

³ Здесь и далее результаты за 2 кв. 2019 года представлены с учетом реклассификации «Детского мира», «Лидер-Инвеста», бизнеса МТС в Украине и предприятий РТИ в сфере микроэлектроники в составе прекращенной деятельности.

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

Мы также гордимся тем, что «Детский мир» стал первой российской компанией, почти 100% акций которой находятся в свободном обращении, что явилось знаковым событием в развитии российских рынков капитала и корпоративного управления. Мне выпала честь занимать пост генерального директора компании «Детский Мир» в течение восьми лет и быть частью команды, которая воплотила эту трансформацию в жизнь. Я убежден, что «Детский мир» и дальше будет расти и развиваться, и желаю менеджменту компании успехов в будущей деятельности».

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ АФК «СИСТЕМА»

(В млн руб.)	2 кв. 2020г.	2 кв. 2019г.	Изм.	6М 2020г.	6М 2019г.	Изм.
Выручка	155 124	155 930	(0,5%)	313 370	304 774	2,8%
Скорр. OIBDA	54 843	55 195	(0,6%)	108 497	108 184	0,3%
Операционная прибыль	23 395	25 519	(8,3%)	46 289	49 996	(7,4%)
Чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	581	6 540	(91,1%)	(9 633)	23 179	-
Скорр. чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	1 935	7 466	(74,1%)	(7 475)	23 179	-

Во втором квартале 2020 года **консолидированная выручка АФК «Система» практически не изменилась год-к-году, составив 155,1 млрд руб.**, преимущественно за счет сильных результатов дочерних компаний: МТС – благодаря росту выручки от мобильных услуг и выручки МТС Банка; Segezha Group – благодаря увеличению выручки под влиянием роста производства и продаж бумаги, фанеры и пиломатериалов, а также росту экспортной выручки на фоне ослабления рубля.

Скорректированная OIBDA⁵ Группы незначительно сократилась на 0,6% год-к-году ввиду снижения OIBDA гостиничного бизнеса и рентных активов Группы, компенсированного ростом OIBDA МТС вслед за повышением выручки и сокращением коммерческих расходов и расходов на персонал, а также при значительном улучшении финансового результата Ozon.

Скорректированная чистая прибыль составила 1,9 млрд руб. во втором квартале 2020 года. Динамика показателя год-к-году была преимущественно обусловлена эффектом высокой базы в 2019 году – признанием АФК «Система» прибыли в размере 4,1 млрд руб. от продажи высокотехнологичных активов и прибыли в размере 2,8 млрд руб. по итогам завершения оценки справедливой стоимости оставшейся доли в «Лидер-Инвесте» после его деконсолидации в результате продажи 51% доли в пользу Etalon Group.

Коммерческие, административные и управленческие расходы (КиАУР) Группы снизились на 4,1% год-к-году до 28,1 млрд руб. во втором квартале 2020 года, преимущественно в связи с сокращением КиАУР МТС, гостиничного бизнеса и медицинских активов. Показатель КиАУР к выручке Группы незначительно сократился на 0,7 п.п. год-к-году и составил 18,1%.

Капитальные затраты Группы сократились на 5,1% год-к-году и составили 26,8 млрд руб. во втором квартале 2020 года, преимущественно ввиду снижения капитальных затрат МТС в результате сдвигов поставок оборудования, а также переноса проектов развития экосистемы МТС на более поздние периоды на фоне пандемии.

⁵ На динамику скорр. OIBDA Группы во 2 кв. 2020г. также повлияло отражение доли Группы в сокращении чистого убытка Ozon в размере 1,2 млрд руб. (2 кв. 2020г. – убыток составил 1,5 млрд руб., 2 кв. 2019г. – 2,7 млрд руб.).

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ ПОРТФЕЛЬНЫХ КОМПАНИЙ

ПАО «МТС»



КРУПНЕЙШИЙ РОССИЙСКИЙ ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННЫЙ ОПЕРАТОР И ПРОВАЙДЕР ЦИФРОВЫХ УСЛУГ

(В млн руб.) ⁶	2кв. 2020г.	2кв. 2019г.	Изм.	6М 2020г.	6М 2019г.	Изм.
Выручка	117 730	116 165	1,3%	237 339	225 997	5,0%
Скорр. OIBDA ⁷	51 171	49 368	3,7%	103 007	103 394	(0,4%)
Рентабельность по скорр. OIBDA	43.5%	42.5%	1.0 п.п.	43.4%	45.8%	(2.3 п.п.)
Операционная прибыль	25 592	25 213	1,5%	52 408	55 641	(5,8%)
Скорр. чистая прибыль в доле АФК ⁸	6 346	6 353	(0,1%)	15 376	13 429	14,5%

Во втором квартале 2020 года **выручка ПАО «МТС» увеличилась на 1,3% год-к-году** и составила 117,7 млрд руб. благодаря росту мобильной сервисной выручки, в том числе в связи с проведением репрайсинга в первом квартале 2020 года, а также росту выручки МТС Банка.

Во втором квартале 2020 года **скорректированная OIBDA увеличилась на 3,7% год-к-году и составила 51,2 млрд руб.** за счет роста выручки и снижения коммерческих расходов и расходов на персонал, несмотря на выпадение доходов от международного роуминга и создание дополнительных резервов в МТС Банке.

Рентабельность по скорректированной OIBDA во втором квартале 2020 года составила 43,5%, что **на 1,0 п.п. выше** показателя второго квартала 2019 года.

Во втором квартале 2020 года **скорректированная чистая прибыль сохранилась на уровне второго квартала 2019 года** преимущественно за счет стабильных доходов основного телекоммуникационного бизнеса и более низких чистых процентных расходов. Негативное влияние на чистую прибыль оказали созданные в МТС Банке резервы и эффект переоценки, связанный с использованием деривативных инструментов для управления валютной позицией.

CAPEX. Во втором квартале 2020 года размер капитальных затрат сократился год-к-году в основном за счет сдвигов в поставках оборудования, а также переноса проектов развития экосистемы группы на более поздние периоды на фоне пандемии.

ПРОГНОЗ НА 2020 ГОД

МТС ожидает незначительный рост выручки в 2020 году в диапазоне 0-3%, возможное падение OIBDA до -2%, а также сохранение капитальных затрат на уровне 90 млрд руб.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Дивиденды по итогам 2019 года. В июне 2020 года годовое Общее собрание акционеров одобрило дивиденды по итогам 2019 года в размере **20,57 руб. на обыкновенную акцию.**

Дивиденды по итогам первого полугодия 2020 года. В июле 2020 года Совет директоров рекомендовал годовому Общему собранию акционеров, которое состоится 7 сентября 2020 года, выплатить дивиденды по итогам первого полугодия 2020 года в размере **8,93 руб. на обыкновенную акцию.**

Первая в России лицензия 5G. В июле 2020 года МТС получила первую в России лицензию на оказание услуг мобильной связи по стандарту 5G/IMT-2020 в диапазоне 24,25-24,65 ГГц в 83 субъектах страны.

COVID-19. Распространение вируса и закрытие границ привело к выпадению выручки от международного роуминга, увеличению резервирования в МТС Банке в связи с возросшими рисками кредитования, а также снижению объемов розничной торговли в салонах МТС. Положительное влияние оказало снижение операционных расходов в офисах закрытых в связи с карантином.

⁶ Результаты МТС представлены с учетом реклассификации бизнеса в Украине в составе прекращенной деятельности с 4 кв. 2019г. Результаты за 2 кв. 2019г. пересчитаны, чтобы отразить результаты этой реклассификации.

⁷ Корректировка на единоразовое обесценение активов в размере 0,9 млрд руб. во 2 кв. 2020г.

⁸ Здесь и далее чистая прибыль представлена в доле АФК «Система». Корректировки включают переоценку обязательств в рамках расследования SEC в 1 кв.2019г. и корректировку от обесценения внеоборотных активов во 2 кв. 2020г.

ЛЕСОПРОМЫШЛЕННЫЙ ХОЛДИНГ SEGEZHA GROUP

ВЕДУЩИЙ РОССИЙСКИЙ ВЕРТИКАЛЬНО-ИНТЕГРИРОВАННЫЙ ЛЕСОПРОМЫШЛЕННЫЙ ХОЛДИНГ

(В млн руб.)	2кв. 2020г.	2кв. 2019г.	Изм.	6М 2020г.	6М 2019г.	Изм.
Выручка	16 879	15 505	8,9%	31 211	29 992	4,1%
Скорр. OIBDA	3 578	3 782	(5,4%)	6 204	7 752	(20,0%)
Рентабельность по скорр. OIBDA	21,2%	24,4%	(3,2 п.п.)	19,9%	25,8%	(5,9 п.п.)
Операционная прибыль	2 012	2 419	(16,8%)	3 103	5 128	(39,5%)
Скорр. чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	3 156	1 325	138,2%	(2 064)	4 055	-

Во втором квартале 2020 года **выручка Segezha Group увеличилась на 8,9% год-к-году** и составила 16,9 млрд руб. преимущественно за счет роста объемов реализации пиломатериалов и цен на них, а также роста объемов продаж бумаги и фанеры. На динамику экспортной выручки существенное влияние оказал рост среднего курса валют год-к-году.

Скорректированная OIBDA Segezha Group во втором квартале 2020 года составила 3,6 млрд руб. Снижение скорректированной OIBDA на 5,4% год-к-году связано преимущественно со снижением цен на бумагу год-к-году в результате временного падения спроса на мировых рынках в условиях COVID-19. На сокращение скорректированной OIBDA также повлияло повышение расходов на логистику в связи с ростом транспортных тарифов на фоне пандемии.

Рентабельность по скорректированной OIBDA незначительно сократилась на 3,2 п.п. год-к-году до 21,2% во втором квартале 2020 года.

Скорректированная чистая прибыль во втором квартале 2020 года выросла более чем в 2 раза год-к-году до 3,2 млрд руб., что обусловлено эффектом курсовых разниц от переоценки валютного долга компании.

Производство бумаги увеличилось на 3,8% год-к-году до 104 800 тонн⁹ во втором квартале 2020 года в основном благодаря мероприятиям по повышению эффективности работы предприятия. Объем продаж бумаги вырос на 26,5% до 73 500 тонн в основном за счет снижения остатков на складе. Дополнительный объем был реализован среди существующих клиентов, а также новых на рынках Перу, Ирана, Чили, Аргентины, Азербайджана и Узбекистана.

Объем производства бумажных мешков и сумок снизился на 4,6% год-к-году до 337,8 млн шт.¹⁰ во втором квартале 2020 года в связи с пониженным спросом на рынках сбыта продукции. Негативный эффект удалось частично нивелировать за счет изменения структуры продуктового портфеля в пользу выпуска более маржинальной продукции.

Во втором квартале 2020 года Segezha Group реализовала 344,9 млн бумажных мешков и сумок, что на 5,9% ниже показателя прошлого года, в основном за счет приостановки работы строительной отрасли и предприятий розничной торговли в условиях COVID-19.

Производство фанеры во втором квартале 2020 года увеличилось на 6,3% год-к-году до 49 500 м³ благодаря сокращению срока проведения капитального ремонта на Вятском фанерном комбинате, а также расшивке узких мест на производстве. **Объем продаж фанеры** вырос на 0,6% год-к-году до 45 100 м³ во втором квартале 2020 года.

Объемы производства пиломатериалов во втором квартале 2020 года **увеличились на 22,0% год-к-году до 299 300 м³** благодаря приобретению в начале 2020 года лесозаготовительного и деревообрабатывающего предприятия ООО «Карелиан Вуд Кампани» в Республике Карелия. Также существенное влияние оказало перераспределение загрузки производственных мощностей на Сокольском Деревообрабатывающем Комбинате (ДОК) с клееных деревянных конструкций (КДК) на пиломатериалы во втором квартале 2020 года. Данное перераспределение обусловлено установкой линии сращивания, которая позволит увеличить производственные мощности Сокольского ДОК по производству КДК на 20%.

Объем продаж пиломатериалов во втором квартале 2020 года **увеличился на 32,1% до 326 600 м³** вслед за увеличением объема производства.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Повышение энергоэффективности производства фанеры. С целью повышения энергоэффективности на Вятском фанерном комбинате в Кировской области, Segezha Group завершила двухлетний проект по расширению производства топливных брикетов и переходу на безотходное производство фанеры.

Расширение производственных мощностей пеллетного производства. В апреле 2020 года запущена вторая очередь завода по производству топливных гранул на площадке Лесосибирского ЛДК №1, что повысило совокупную

⁹ Около 34% произведенной бумаги было поставлено на собственные конвертинговые мощности для производства бумажной упаковки.

¹⁰ Включая 13,4 млн шт. потребительских бумажных пакетов.

мощность pelletного производства Segezha Group до 110 500 тонн продукции в год.

Segezha Group вложит 500 млн руб. в запуск производства белой мешочной бумаги на Сегежском ЦБК в Карелии. Запуск производства мощностью 350 тонн в сутки запланирован на первый квартал 2021 года.

АГРОХОЛДИНГ «СТЕПЬ»

ОДИН ИЗ КРУПНЕЙШИХ РОССИЙСКИХ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ХОЛДИНГОВ И ЗЕМЛЕВЛАДЕЛЬЦЕВ

(В млн руб.) ¹¹	2кв. 2020г.	2кв. 2019г.	Изм.	6М 2020г.	6М 2019г.	Изм.
Выручка	2 743	3 526	(22,2%)	7 579	9 186	(17,5%)
OIBDA	1 970	1 764	11,7%	2 694	2 347	14,8%
Рентабельность по OIBDA	71,8%	50,0%	21,8 п.п.	35,5%	25,6%	10,0 п.п.
Операционная прибыль	1 758	1 444	21,7%	2 236	1 868	19,7%
Чистая прибыль в доле АФК	1 717	645	166,1%	1 839	762	141,4%
OIBDA с АГК Южный ¹²	1 954	1 606	21,7%	3 069	2 434	26,1%

Выручка Агрохолдинга «СТЕПЬ» во втором квартале 2020 года **снизилась на 22,2% год-к-году** и составила 2,7 млрд руб. в результате сокращения переходящих товарных остатков, что было частично компенсировано за счет увеличения объема реализации в сегментах «Молочное животноводство» и «Садоводство».

Во втором квартале 2020 года **OIBDA увеличилась на 11,7% год-к-году** до 2,0 млрд руб., несмотря на сокращение выручки, за счет применения эффективной торговой стратегии в сегментах «Агротрейдинг», «Сахарный и бакалейный трейдинг», наращивания объема производства в сегменте «Молочное животноводство», положительной переоценки биоактивов и увеличения объема реализации сортового яблока в «высокий» сезон в сегменте «Садоводство».

Рентабельность по OIBDA выросла на 21,8 п.п. год-к-году до 71,8%.

Объем капитальных вложений Агрохолдинга во втором квартале 2020 года **составил 0,5 млрд руб.**, что на 6,8% ниже аналогичного показателя прошлого года. Основной объем капитальных вложений был направлен на обновление парка с/х техники и подготовку к зерновому сезону, выкуп земельных паев и реализацию проектов по строительству молочно-товарных ферм.

Чистая прибыль Агрохолдинга во втором квартале 2020 года существенно выросла год-к-году и составила 1,7 млрд руб.

Земельный банк Агрохолдинга «СТЕПЬ» во втором квартале 2020 года **увеличился до 560 000 га** за счет консолидации земельных активов в Ставропольском крае. Средняя экспортная цена реализации пшеницы в первом полугодии 2020 года находилась на уровне цены сравнимого периода прошлого года.

Общая площадь садов составила 780 га.

Объем экспорта в сегменте «Агротрейдинг» за сезон 2019/2020 незначительно снизился относительно аналогичного периода прошлого года и **составил 1 105 000 тонн**, при этом в первом полугодии 2020 года была применена более эффективная торговая стратегия, направленная на повышение операционной эффективности, что позволило компенсировать эффект от снижения объема и повысить OIBDA.

Сегмент «Молочное животноводство» продемонстрировал стабильный рост: по итогам второго квартала 2020 года валовый надой увеличился на 27% год-к-году составил около 17 200 тонн, продуктивность фуражных коров выросла на 1,6% год-к-году, фуражное поголовье на конец периода составило 6 361 голов.

Объем реализации продукции в сегменте «Сахарный и бакалейный трейдинг» вырос в первом полугодии 2020 года на 3% год-к-году, составив 142 000 тонн, при этом были реализованы сделки с более высокой маржинальностью в рамках стратегии временного арбитража.

¹¹ Показатели А/х «СТЕПЬ» отражены за вычетом показателей АГК «Южный» в виду его выбытия из Группы в мае 2020 г. RZ Agro отражается в отчетности по МСФО А/х «СТЕПЬ» как инвестиция в совместное предприятие.

¹² Показатель OIBDA А/х «СТЕПЬ» с учетом OIBDA АГК «Южный» за период владения А/х «СТЕПЬ».



СЕТЬ КЛИНИК «МЕДСИ»

КРУПНЕЙШАЯ ЧАСТНАЯ МЕДИЦИНСКАЯ СЕТЬ

(В млн руб.)	2кв. 2020г.	2кв. 2019г.	Изм.	6М 2020г.	6М 2019г.	Изм.
Выручка	4 593	5 511	(16,7%)	10 495	10 701	(1,9%)
Скорр. OIBDA ¹³	1 156	1 638	(29,4%)	2 273	2 520	(9,8%)
Рентабельность по скорр. OIBDA	25,2%	29,7%	(4,5 п.п.)	21,7%	23,6%	(1,9 п.п.)
Операционная прибыль	377	923	(59,2%)	1 001	1 083	(7,6%)
Скорр. чистая прибыль в доле АФК	325	927	(64,9%)	659	1 138	(42,1%)

Выручка «Медси» снизилась на 16,7% год-к-году до 4,6 млрд руб. во втором квартале 2020 года под влиянием падения пациентопотока на фоне ограничений, связанных с COVID-19. Сокращение выручки было частично компенсировано доходами от перепрофилирования стационара Клинической больницы в Отрадном в инфекционный, проведения тестов на COVID-19, развития помощи на дому и телемедицины.

Скорректированная OIBDA снизилась на 29,4% год-к-году во втором квартале 2020 года до 1,2 млрд руб. вслед за падением выручки, а также под влиянием эффекта высокой базы во втором квартале 2019 года: были восстановлены ранее начисленные резервы за 2018 год и первый квартал 2019 года на сумму 0,3 млрд руб. в связи с изменением методологии создания резервов по дебиторской задолженности. Во втором квартале 2020 года **рентабельность по скорректированной OIBDA снизилась на 4,5 п.п. год-к-году**, составив 25,2%.

Во втором квартале 2020 года **скорректированная чистая прибыль составила 0,3 млрд руб.** под влиянием динамики скорректированной OIBDA, а также увеличения амортизационных отчислений и роста процентных расходов.

Выручка Клинико-диагностического центра (КДЦ) на Белорусской во втором квартале 2020 **составила 420 млн руб.**, OIBDA достигла 118 млн руб., при рентабельности по OIBDA на уровне 28%.

Выручка КДЦ на Красной Пресне во втором квартале 2020 года **составила 541 млн руб.**, OIBDA достигла 113 млн руб. при рентабельности по OIBDA на уровне 21%.

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

Средний чек вырос на 76,2% до приблизительно 4 100 руб. в связи с ростом доли дорогостоящих услуг в амбулаторном сегменте по диагностике коронавируса, а также высокой стоимостью среднего курса лечения больного COVID-19 в стационаре в Отрадном.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Расширение сети клиник. В завершающей стадии находится строительство нового многофункционального МЦ на Мичуринском проспекте общей площадью более 34 000 кв. м, запуск которого запланирован на первый квартал 2021 года. В состав медицинского комплекса войдут клиничко-диагностический центр для детей и взрослых, дневной стационар, круглосуточный стационар с центром высокотехнологичной хирургии.

В сентябре 2020 года запланировано открытие трех клиник в Москве: семейной клиники с расширенной диагностикой в Марьино общей площадью 4 400 кв. м и двух клиник формата «Смарт 500» на ул. Полетаева и ул. Авиационной общей площадью 498 кв. м и 675 кв. м, соответственно.

«Медси» приобрела 12,5% долю в ООО «Платформа третье мнение», разработчике сервисов с применением технологий искусственного интеллекта для здравоохранения. Компания «Третье Мнение» является разработчиком линейки продуктов для распознавания патологических изменений на различных медицинских изображениях, в том числе мазках костного мозга, снимках глазного дна, рентгенограммах и КТ грудной клетки, маммограммах.

«Медси» - одна из первых частных клиник, начавшая проводить взятие биоматериала для диагностики коронавирусной инфекции SARS-CoV-2, возбудителя COVID-19, в шести клиниках Московского региона. Тест могут сдать как пациенты с признаками ОРВИ, так и здоровые люди, желающие проверить себя на коронавирус. Во всех клиниках приняты усиленные меры безопасности как для пациентов, так и медицинского персонала.

COVID-19. Со второй половины марта наблюдается резкое падение пациентопотока в связи с режимом самоизоляции и действующими ограничениями.

«Медси» находится на передовой борьбы с распространением COVID-19: стационар в Отрадном перепрофилирован в инфекционный, запущено комплексное обследование на COVID-19, осуществляется тестирование на COVID-19 в клиниках и на дому, ведется амбулаторное лечение с телемедицинским сопровождением.

¹³ Корректировка на начисления, связанные с программой LTI и эффектом от приобретения клиник в Ижевске.

АО «БИЗНЕС-НЕДВИЖИМОСТЬ»
РЕНТНЫЕ АКТИВЫ С УНИКАЛЬНЫМ ПУЛОМ ОБЪЕКТОВ НЕДВИЖИМОСТИ

(В млн руб.)	2кв. 2020г.	2кв. 2019г.	Изм.	6М 2020г.	6М 2019г.	Изм.
Выручка	996	1 738	(42,7%)	1 984	2 477	(19,9%)
OIBDA	414	1 623	(74,5%)	686	1 736	(60,5%)
Рентабельность по OIBDA	41,6%	93,4%	(51,8 п.п.)	34,6%	70,1%	(35,5 п.п.)
Операционная прибыль	273	1 504	(81,9%)	427	1 517	(71,8%)
Чистая прибыль в доле АФК	88	1 098	(92,0%)	276	1 059	(74,0%)

Выручка рентных активов АО «Бизнес-Недвижимость» во втором квартале 2020 года сократилась на 42,7% год-к-году до 996 млн руб. Снижение показателя связано с завершением программы продажи коммерческой недвижимости, а также предоставлением рентных каникул и скидок арендаторам, испытывающим финансовые трудности на фоне пандемии COVID-19.

Во втором квартале 2020 года **OIBDA и рентабельность по OIBDA** сократились год-к-году до 0,4 млрд руб. и до 41,6%, соответственно. Снижение показателей произошло вслед за выручкой, а также ввиду изменения ее структуры в пользу менее маржинальной рентной выручки.

Чистая прибыль АО «Бизнес-Недвижимость» сократилась во втором квартале 2020 года до 88 млн руб. на фоне снижения выручки и OIBDA. Кроме того, во втором квартале

2019 года был получен дополнительный доход от продажи непрофильного актива.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

В августе 2020 года Компания успешно разместила дебютный выпуск облигаций на 4 млрд руб. со ставкой купона 7,90% и сроком погашения 4 года. Средства от размещения выпуска будут направлены на рефинансирование текущего долгового портфеля и реализацию инвестиционных проектов. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило рейтинг кредитоспособности **АО «Бизнес-Недвижимость»** на уровне ruA-, прогноз по рейтингу – стабильный.

АО «РТИ»

ВЕДУЩИЙ РАЗРАБОТЧИК ВЫСОКОТЕХНОЛОГИЧНЫХ РЕШЕНИЙ

(В млн руб.)	2кв. 2020г.	2кв. 2019г.	Изм.	6М 2020г.	6М 2019г.	Изм.
Выручка	4 713	4 639	1,6%	8 421	8 465	(0,5%)
Скорр. OIBDA ¹⁴	43	83	(48,3%)	(122)	246	-
Рентабельность по скорр. OIBDA	0,9%	1,8%	(0,9 п.п.)	-	2,9%	-
Операционный убыток	(1 206)	(1 161)	-	(1 499)	(1 582)	-
Скорр. чистый (убыток)/прибыль в доле АФК	(891)	2 744	-	(2 448)	1 521	-

Выручка АО «РТИ» во втором квартале 2020 года **выросла на 1,6% год-к-году до 4,7 млрд руб.** Исторически большая часть выручки Группы РТИ приходится на второе полугодие календарного года.

Скорректированная OIBDA во втором квартале 2020 года снизилась год-к-году, главным образом, под влиянием финансовых результатов ООО «Элемент», совместного предприятия с Госкорпорацией «Ростех» в сфере микроэлектроники.

Рентабельность по скорректированной OIBDA снизилась на 0,9 п.п. год-к-году до 0,9% во втором квартале 2020 года вслед за динамикой скорректированной OIBDA.

Рост **скорректированного чистого убытка** во втором квартале 2020 года по сравнению со скорректированной чистой прибылью во втором квартале 2019 года обусловлен выбытием активов во втором квартале 2019 года.

Размер чистого долга год-к-году практически не изменился, составив 20,0 млрд руб. При этом на конец второго квартала 2020 года на счетах РТИ дополнительно присутствуют целевые денежные средства под выполнение гособоронзаказа в размере 4,0 млрд руб., которые не учтены при расчете чистого долга.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

НПК НИИДАР, входящий в состав РТИ, разрабатывает терагерцовый программно-аппаратный комплекс, который позволит дистанционно и неинвазивно диагностировать онкологические и аутоиммунные заболевания. Программное обеспечение данного комплекса будет основано на базе нейронных сетей, что позволит распознавать больные онкоклетки и выдавать соответствующие рекомендации.

¹⁴ На 30.06.2019г. фин. результаты микроэлектронных активов, в дальнейшем переданных в ООО «Элемент», учитывались в отчетности в составе прекращенной деятельности. Скорр. OIBDA во 2 кв. 2020г. включает чистый убыток ООО «Элемент», отражаемый по методу долевого участия (классифицируется как инвестиции в ассоциированные организации). Без учета результатов ООО «Элемент» скорр. OIBDA РТИ во 2 кв. 2020г. составила 0,1 млрд руб.

АО «БЭСК»

ОДНА ИЗ КРУПНЕЙШИХ ЭЛЕКТРОСЕТЕВЫХ КОМПАНИЙ РОССИИ

(В млн руб.)	2кв. 2020г.	2кв. 2019г.	Изм.	6М 2020г.	6М 2019г.	Изм.
Выручка	4 540	4 574	(0,7%)	10 381	9 922	4,6%
OIBDA	1 229	1 331	(7,7%)	3 139	2 760	13,8%
Рентабельность по OIBDA	27,1%	29,1%	(2,0 п.п.)	30,2%	27,8%	2,4 п.п.
Операционная прибыль	526	678	(22,5%)	1 735	1 449	19,8%
Чистая прибыль в доле АФК	373	504	(26,1%)	1 259	1 089	15,6%

Выручка АО «БЭСК» во втором квартале 2020 года снизилась на 0,7% год-к-году до 4,5 млрд руб. в результате снижения объема мощности и полезного отпуска электроэнергии в связи с уменьшением энергопотребления малым и средним бизнесом из-за ограничений на фоне COVID-19, а также снижения энергопотребления в нефтегазовом секторе в связи с реализацией программы ОПЕК+.

Во втором квартале 2020 года **OIBDA** сократилась на 7,7% и составила 1,2 млрд руб. Снижение произошло вслед за выручкой, а также из-за роста расходов, в том числе по оплате труда в связи с индексацией заработной платы. **Рентабельность по OIBDA** сократилась на 2,0 п.п. год-к-году до 27,1% под влиянием роста затрат, в том числе по оплате труда.

Чистая прибыль АО «БЭСК» во втором квартале 2020 года сократилась в связи с динамикой OIBDA и снижением финансового дохода.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Дивиденды по итогам 2019 года. В мае 2020 года годовое Общее собрание акционеров АО «БЭСК» приняло решение направить на выплату финальных дивидендов по итогам 2019 года 1,3 млрд руб.

Модернизация распределительных сетей. В отчетном периоде АО «БЭСК» активно продолжило реализацию мероприятий в рамках ключевого проекта «Комплексная реконструкция распределительных сетей ГО г. Уфа»: произведена реконструкция 33 распределительных пунктов, 18 трансформаторных пунктов, прокладка кабельных линий протяженностью 5,2 км.

Строительство крупных инфраструктурных энергообъектов. АО «БЭСК» осуществляет строительство следующих крупных инфраструктурных объектов: ВЛ 110 кВ "Узян - Байназарово", Белорецкий район, подстанции «Романовка», г. Уфа.

«COSMOS HOTEL GROUP»¹⁵

ОДНА ИЗ КРУПНЕЙШИХ УПРАВЛЯЮЩИХ ГОСТИНИЧНЫХ КОМПАНИЙ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ

(В млн руб.)	2кв. 2020г.	2кв. 2019г.	Изм.	6М 2020г.	6М 2019г.	Изм.
Выручка	192	1 441	(86,7%)	1 003	2 524	(60,3%)
Скорр. OIBDA ¹⁶	(193)	349	-	(169)	354	-
Рентабельность по скорр. OIBDA	-	24,3%	-	-	14,1%	-
Операционный (убыток)/прибыль	(366)	32	-	(1 628)	(274)	-
Скорр. чистый убыток в доле АФК	(428)	(308)	-	(857)	(929)	-

Во втором квартале 2020 года **выручка Cosmos Hotel Group сократилась до 192 млн руб.** Снижение выручки связано с закрытием отелей и резким снижением загрузки на фоне пандемии COVID-19. Зарубежные гостиницы были закрыты уже в конце первого квартала 2020 года. Российские отели не работали или продолжали работать в «спящем» режиме начиная с апреля, и постепенно возобновили работу с конца мая – начала июня.

Скорректированная OIBDA во втором квартале 2020 года сократилась год-к-году вслед за падением выручки, при этом шла работа над сокращением операционных расходов в режиме жесткой экономии и минимизации потерь.

Скорректированный чистый убыток связан с негативной динамикой OIBDA.

Доля выручки зарубежных отелей упала до 6% во втором квартале 2020 года по сравнению с 22% во втором квартале 2019 года. **Выручка иностранных отелей, выраженная в валюте**, во втором квартале 2020 года упала в 16 раз: потеряны 3 месяца работы в высоком сезоне.

ADR¹⁷ по портфелю отелей во втором квартале 2020 года год-к-году **снизился с 3 600 руб. до 2 300 руб.** в связи с фактическим отсутствием выручки иностранных отелей в отчетном периоде.

RevPAR¹⁸ по портфелю отелей **сократился с 2 400 руб. до 500 руб.** на фоне обвала загрузки. **Средняя загрузка** во втором квартале 2020 года **упала на 53 п.п. до 19%** ввиду отсутствия выручки по иностранному сегменту и существенного падения спроса по российскому.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2 КВАРТАЛА 2020 ГОДА И ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

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

¹⁵ Данные управленческой отчетности.

¹⁶ Корректировка в 1 кв. 2020г. связана с единоразовым списанием в связи с влиянием пандемии COVID-19 на финансовые результаты зарубежных отелей.

¹⁷ Average daily rate – средняя цена за номер / ночь.

¹⁸ Revenue per available room per day – выручка номерного фонда за один номер в день.

КОРПОРАТИВНЫЙ ЦЕНТР

(В млн руб.)	2кв. 2020г.	2кв. 2019г.	Изм.	6М 2020г.	6М 2019г.	Изм.
ОИВДА	(3 394)	(2 710)	-	(7 591)	(4 259)	-
Чистый убыток	(6 620)	(6 729)	-	(18 413)	(9 203)	-
Финансовые обязательства Корп. Центра ¹⁹	198 281	222 076	(10,7%)	198 281	222 076	(10,7%)

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

Финансовые обязательства Корпоративного центра значительно сократились на 10,7% год-к-году до 198,3 млрд руб. в связи с погашением рублевых кредитов.

Во втором квартале 2020 года показатель КиАУР²⁰ к выручке Группы увеличился до 1,0% год-к-году на фоне выплат компенсаций сотрудникам в рамках оптимизации численности персонала.

По состоянию на 30 июня 2020 года доля рублевого финансирования составила 96% финансовых обязательств Корпоративного центра.

В феврале 2020 года Группа взяла на себя обязательство по предоставлению акционерного финансирования на сумму до 263 млн евро в связи с приобретением группой покупателей, управляемых SCP Group SARL, связанной стороной Группы, немецкой сети гипермаркетов Real у Metro AG и его дочерних предприятий (далее - «Сделка»). Сделка была завершена в июне 2020 года, когда

вышеупомянутое акционерное финансирование в размере 263 млн евро было предоставлено группой инвесторов (далее - «Инвесторы»). На основании условий соглашений с Инвесторами, после завершения Сделки у Группы нет каких-либо существенных обязательств, связанных с финансированием Сделки, в том числе существенных обязательств перед Инвесторами в отношении гарантированного возврата их инвестиций, и таким образом, Группа не подвержена значительным рискам и не имеет прав на существенные выгоды, связанные с финансированием Сделки. В результате, в балансе Группы по состоянию на 30 июня 2020 года не было признано существенных финансовых активов и / или финансовых обязательств, связанных со Сделкой. После завершения Сделки обязательства по предоставлению финансирования, взятые на себя Группой в феврале 2020 года, были полностью выполнены.

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

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

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

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

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

Некоторые заявления в настоящем пресс-релизе могут содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих событий или будущих финансовых результатов ПАО АФК «Система». Такие предположения или прогнозы можно узнать по использованию таких выражений, как «ожидается», «планируется», «предполагается», «оценивается», «намеревается», «будет», «мог бы», их отрицательных форм или аналогичных выражений. Мы хотим предупредить Вас, что такие заявления носят исключительно оценочный или прогнозный характер, и что фактические события или результаты могут существенно от них

¹⁹ Финансовые обязательства Корпоративного центра здесь и далее представлены в соответствии с данными управленческой отчетности и в том числе включают обязательства перед Росимуществом.

²⁰ По данным управленческой отчетности.

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 6 МЕСЯЦЕВ И 3 МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2020 г. И 2019 г.
(Суммы в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2020	2019	2020	2019
Выручка	313 370	304 774	155 124	155 930
Себестоимость	(143 498)	(137 602)	(71 934)	(70 962)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(58 480)	(57 772)	(28 099)	(29 307)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования ¹	(59 121)	(56 459)	(29 359)	(28 668)
Убытки от обесценения внеоборотных активов (Убытки)/ восстановление убытков от списания финансовых активов	(2 602)	(174)	(1 099)	(143)
Налоги, кроме налога на прибыль	(2 158)	(2 268)	(1 072)	(1 147)
Доля в прибыли и убытках ассоциированных организаций и совместных предприятий	(2 114)	(566)	(568)	(1 102)
Прочие доходы	5 116	4 060	3 314	3 607
Прочие расходы	(1 959)	(2 405)	(412)	(2 068)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	46 289	49 996	23 395	25 519
Финансовые доходы	2 966	3 782	1 867	1 867
Финансовые расходы ²	(36 256)	(38 848)	(18 731)	(19 980)
Курсовые разницы	(8 837)	8 918	2 702	1 532
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	8 924	(7 464)	1 264	(1 276)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	13 086	16 384	10 497	7 662
Расход по налогу на прибыль	(11 289)	(8 116)	(6 560)	(3 088)
ПРИБЫЛЬ/ (УБЫТОК) ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	1 797	8 268	3 937	4 574
Прибыль от прекращенной деятельности	3 114	31 549	2 451	9 970
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/ (УБЫТОК)	4 911	39 817	6 388	14 544
Относящаяся к:				
Акционерам АФК «Система»	(9 633)	23 179	581	6 540
Неконтрольным долям участия	14 544	16 638	5 807	8 004
	4 911	39 817	6 388	14 544
Прибыль/(убыток) на одну акцию (базовая и разводненная) в российских рублях:				
От продолжающейся деятельности	(1,23)	(0,42)	(0,10)	(0,13)
От продолжающейся и прекращенной деятельности	(1,03)	2,44	0,06	0,69

¹ Включает 10 751 млн руб. расходов на амортизацию прав аренды за 6 месяцев 2020г., в том числе расходы по аренде, которая бы классифицировалась по старым стандартам как операционная в размере 10 141 млн руб.

² Включает 7 302 млн руб. процентных расходов по аренде за 6 месяцев 2020г., в том числе расходы по аренде, которая бы классифицировалась по старым стандартам как операционная в размере 6 620 млн руб.

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

	30 июня 2020	31 декабря 2019
АКТИВЫ		
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Основные средства	408 485	400 083
Инвестиционная недвижимость	13 885	13 660
Гудвил	55 697	55 388
Прочие нематериальные активы	92 573	91 138
Активы в форме права пользования	151 977	154 865
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	68 855	79 917
Отложенные налоговые активы	28 119	26 752
Займы выданные и прочие финансовые активы	136 581	116 973
Депозиты в банках	8	82
Прочие активы	22 668	19 438
Итого внеоборотные активы	978 848	958 296
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Товарно-материальные запасы	53 668	45 329
Контрактные активы	7 685	6 474
Дебиторская задолженность	57 622	54 703
Авансы выданные и расходы будущих периодов	15 253	14 038
Предоплата по налогу на прибыль	4 469	4 711
Прочие налоги к возмещению	19 845	19 259
Займы выданные и прочие финансовые активы	90 705	87 138
Депозиты в банках	1 355	1 659
Денежные средства ограниченные к использованию	3 971	5 689
Денежные средства и их эквиваленты	128 418	63 669
Прочие активы	2 037	2 562
Итого оборотные активы	385 028	305 231
ИТОГО АКТИВЫ	1 363 876	1 263 527

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

	30 июня 2020	31 декабря 2019
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:		
Уставный капитал	869	869
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(5 692)	(5 971)
Добавочный капитал	74 737	75 045
Накопленный убыток	(46 874)	(36 020)
Накопленный прочий совокупный доход	13 333	7 452
Капитал относящийся к акционерам АФК «Система»	36 373	41 375
Неконтрольные доли участия	21 275	24 353
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	57 648	65 728
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиты и займы	607 701	491 416
Обязательства по аренде	148 358	149 565
Банковские депозиты и обязательства	9 052	6 051
Отложенные налоговые обязательства	38 299	36 172
Резервы	6 263	5 748
Прочие финансовые обязательства	3 404	3 526
Прочие обязательства	6 260	5 607
Итого долгосрочные обязательства	819 337	698 085
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиты и займы	99 411	129 454
Обязательства по аренде	17 772	16 060
Кредиторская задолженность	91 045	89 203
Банковские депозиты и обязательства	162 284	160 511
Налог на прибыль к уплате	2 218	921
Прочие налоги к уплате	17 704	16 065
Обязательства по выплате дивидендов	23 847	15 569
Резервы	11 885	14 910
Обязательство перед Росимуществом	8 312	7 231
Контрактные обязательства и прочие обязательства	47 781	46 321
Прочие финансовые обязательства	4 632	3 469
Итого краткосрочные обязательства	486 891	499 714
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 306 228	1 197 799
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 363 876	1 263 527

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
 НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30
 ИЮНЯ 2020 г. И 30 ИЮНЯ 2019 г. (Суммы в миллионах российских рублей)**

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня	
	2020	2019
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Чистая прибыль/(убыток) за период	4 911	39 817
Корректировки:		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	59 121	67 187
Доля в (прибыли)/ убытках ассоциированных организаций и совместных предприятий	2 114	566
Убытки/(прибыли) от продажи долей в ассоциированных организациях и совместных предприятиях	(124)	-
Финансовые доходы	(2 966)	(4 029)
Финансовые расходы	36 256	42 022
Расход по налогу на прибыль	11 289	8 930
Курсовые разницы	8 837	(12 151)
Прибыль от выбытия дочерних компаний	(2 910)	(23 752)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	(8 924)	7 464
Прибыль от выбытия основных средств	(698)	(1 102)
Резерв по возможным потерям по кредитам	5 486	1 539
Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций и совместных предприятий	716	1 990
Вознаграждения сотрудникам в неденежной форме	403	541
Убытки от обесценения внеоборотных активов	2 602	146
Убытки/ (восстановление убытков) от списания финансовых активов	2 265	1 613
Прочие неденежные статьи	(1 572)	(190)
	<u>116 806</u>	<u>130 591</u>
Изменения оборотного капитала:		
Кредиты, предоставленные клиентам, и межбанковские кредиты	(9 460)	(13 191)
Банковские депозиты и обязательства	1 266	9 953
Денежные средства с ограничениями по использованию	1 719	1 245
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4 298)	5 170
Дебиторская задолженность и актив по договору	1 220	(3 557)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	(1 182)	47
Прочие налоги к возмещению	(433)	(2 667)
Товарно-материальные запасы	(9 444)	(1 274)
Кредиторская задолженность	(1 428)	(14 826)
Авансовые платежи от абонентов	(675)	791
Прочие налоги к уплате	1 636	(207)
Авансы полученные и прочие обязательства	(671)	3 749
Выплата штрафа в связи с расследованием в Узбекистане	-	(55 607)
Проценты уплаченные ³	(34 699)	(41 784)
Налог на прибыль уплаченный	(8 230)	(18 127)
ИТОГО ЧИСТОЕ ПОСТУПЛЕНИЕ/ (ОТТОК) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	<u>52 127</u>	<u>306</u>

³ Включает 7 208 млн руб. уплаченных процентов по аренде за 6 месяцев 2020г., в том числе уплаченные проценты по аренде, которая бы классифицировалась по старым стандартам как операционная в размере 6 764 млн рублей

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
 НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30
 ИЮНЯ 2020 г. И 30 ИЮНЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 (Суммы в миллионах российских рублей)**

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2 020	2 019
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств и инвестиционной недвижимости	(41 063)	(36 774)
Поступления от продажи дочерних компаний, за минусом денежных средств	(38)	10 786
Поступления от продажи основных средств	2 504	2 939
Оплаченные расходы на заключение и выполнение контрактов	(2 337)	(2 207)
Приобретение нематериальных активов	(13 846)	(12 800)
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом приобретения денежных средств	(3 030)	(2 689)
Вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия	(2 010)	(16 288)
Поступления от продажи вложений в ассоциированные организации и совместные предприятия	8 930	524
Приобретение долгосрочных финансовых вложений	(7 510)	(9 848)
Поступления от продажи долгосрочных финансовых вложений	3 383	1 247
Приобретение краткосрочных финансовых вложений	(2 800)	(3 877)
Поступления от продажи краткосрочных финансовых вложений	12 798	28 019
Проценты полученные	2 441	4 199
Прочее	(700)	1 105
ИТОГО ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(43 278)	(35 664)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления от кредитов и займов	221 786	110 706
Погашение основной суммы кредитов и займов	(144 469)	(84 552)
Погашение основной суммы обязательств по аренде ⁴	(7 929)	(11 256)
Приобретение неконтрольных долей участия в существующих дочерних предприятиях	(860)	(14 156)
Продажа собственных акций	-	233
Поступления от операций с неконтрольными долями участия	76	69
Выплата дивидендов	(11 278)	(1 753)
Расходы на выпуск долговых обязательств	(114)	(50)
ИТОГО ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ/ (ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В) ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	57 212	(759)
Влияние пересчета валют на денежные средства и их эквиваленты	(1 312)	(1 488)
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ/ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	64 749	(37 605)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	63 669	114 183
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	128 418	76 578

⁴ Включает 7 490 млн руб. платежей по аренде за 6 месяцев 2020г., которая бы классифицировалась по старым стандартам как операционная.

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
 НЕАУДИРОВАННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2020 г. И
 30 ИЮНЯ 2019 г.**

(Суммы в миллионах российских рублей)

	Выручка от внешних покупателей		Выручка от операций между сегментами		Операционная прибыль (убыток)	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
МТС	235 422	224 107	1 917	1 890	51 708	54 966
Сегежа	31 206	29 992	5	1	3 103	5 128
РТИ	8 212	8 438	210	27	(1 499)	(1 582)
Ozon	-	-	-	-	(3 917)	(3 614)
Корпоративный центр	1 271	1 067	532	456	(4 939)	(2 777)
Итого отчетные сегменты	276 111	263 604	2 664	2 374	44 456	52 121
Прочие	37 259	41 170	1 577	846	2 000	3 743
	313 370	304 774	4 241	3 220	46 456	55 864
Исключение операций между сегментами					(1 67)	(5 868)
Операционная прибыль					46 289	49 996
Финансовые доходы					2 966	3 782
Финансовые расходы					(36 256)	(38 848)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов					8 924	(7 464)
Курсовые разницы					(8 837)	8 918
Прибыль до налогообложения					13 086	16 384

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.)	2 кв. 2020г.	2 кв. 2019г.	6 мес. 2020г.	6 мес. 2019г.
Операционная прибыль	23 395	25 519	46 289	49 996
Начисления, связанные с LTI программой дочерних компаний	-	177	-	341
Обесценение гостиничных активов	-	-	1 109	-
Обесценение активов (МТС)	929	-	1 248	-
Прочие разовые доходы, нетто	276	-	120	382
Резервы по судебным искам и суммам к получению по договорам с клиентами (РТИ)	885	831	610	1 006
Скорректированная операционная прибыль	25 484	26 527	49 376	51 724
Амортизация	29 359	28 668	59 121	56 459
Скорректированная OIBDA	54 843	55 195	108 497	108 184

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

(В млн руб.)	2 кв. 2020г.	2 кв. 2019г.	6 мес. 2020г.	6 мес. 2019г.
Чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	581	6 540	(9 633)	23 179
Начисления, связанные с LTI программой дочерних компаний	-	203	-	462
Обесценение гостиничных активов	-	-	975	-
Обесценение активов (МТС)	464	-	624	-
Прочие разовые доходы, нетто	274	-	122	385
Резервы по судебным искам и суммам к получению по договорам с клиентами (РТИ)	616	723	438	875
Переоценка резерва под обязательство в отношении расследования Комиссии по ценным бумагам и биржам и Министерства Юстиции США (МТС)	-	-	-	-1 722
Скорр. чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	1 935	7 466	(7 475)	23 179

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

Консолидированный чистый долг соотносится с консолидированными финансовыми обязательствами следующим образом:

<i>(В млн руб.)</i>	30 июня 2020г.	31 марта 2020г.
Долгосрочные кредиты и займы	607 701	631 549
Краткосрочные кредиты и займы	99 411	96 766
Обязательство перед Росимуществом	8 153	9 060
Консолидированные финансовые обязательства	715 265	737 375
Консолидированный финансовый лизинг ¹	18 511 ²	20 018 ³
Консолидированный долг	733 776	757 393
Денежные средства и их эквиваленты	(128 418)	(131 542)
Депозиты в банках	(1 363)	(2 835)
Консолидированный чистый долг	603 995	623 016

¹ В соответствии с ранее действовавшим стандартом IAS 17

² В том числе 1 481 млн руб. – краткосрочный.

³ В том числе 1 438 млн руб. – краткосрочный.