



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО

за 3 кв. 2021 г.

Менеджмент АФК «Система» проведет конференц-звонок сегодня в 09:00 (Нью-Йорк) / 14:00 (Лондон) / 15:00 (CEST) / 17:00 (Москва) для презентации и обсуждения итогов третьего квартала 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 Third Quarter 2021 Financial Results.

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

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

IR-служба
Сергей Левицкий
Тел.: +7 (495) 730 66 00
s.levitskiy@sistema.ru

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

Москва, Россия – 2 декабря 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, объявляет неаудированные консолидированные финансовые результаты, подготовленные в соответствии с МСФО, за третий квартал, завершившийся 30 сентября 2021 года.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 3 КВАРТАЛА 2021 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

- ✓ **Монетизация доли в Segezha Group.** В октябре 2021 года АФК «Система» подписала соглашение о продаже пакета акций Segezha Group компании Bonum Capital за 150 млн долл. США.
- ✓ **Приобретение Segezha Group лесопромышленных активов в Сибири.** В октябре 2021 года Segezha Group достигла договоренности о приобретении за 515 млн долл. США у компании Bonum Capital Ltd 100% доли в уставном капитале ООО «Интер Форест Рус», владеющего 24 лесопромышленными активами в Красноярском крае и Иркутской области со значительными объемами лесных ресурсов. Сделка позволит Segezha Group удвоить размер расчетной лесосеки и стать одним из крупнейших арендаторов лесного фонда в мире.
- ✓ **Приобретение Группы компаний «Ниармедик».** В сентябре 2021 года АО «Новый Инвестиционный Холдинг», совместно контролируемое АФК «Система» и Сбербанком, приобрело Группу компаний «Ниармедик». Компания ведёт бизнес в фармацевтике, биотехнологиях и медицине. АФК «Система» имеет право приобрести, а Сбербанк – право продать – Корпорации долю Сбербанка в АО «Новый Инвестиционный Холдинг» на определенных условиях.
- ✓ **Монетизация доли в УК «Система Капитал».** В сентябре 2021 года АФК «Система» подписала обязывающую документацию о продаже 70% долей в уставном капитале ООО УК «Система Капитал» за 3,5 млрд руб.
- ✓ **Выплата дивидендов по результатам 2020 года.** В августе 2021 года АФК «Система», в соответствии с утвержденной дивидендной политикой, выплатила дивиденды по результатам 2020 года в размере 2 991,5 млн руб., или 0,31 руб. на одну обыкновенную акцию.
- ✓ **Выкуп акций АФК «Система».** В третьем квартале 2021 года АФК «Система» осуществила выкуп 74,7 млн обыкновенных акций, составляющих 0,77% от ее уставного капитала, за 2 201 млн руб. Действующая программа обратного выкупа предполагает выкуп 100%-ной дочерней компанией АФК «Система» обыкновенных акций Корпорации на сумму до 7,0 млрд руб. до 17 сентября 2022 года. Максимальное количество акций, выкупленных с начала запуска Программы, не должно превышать 343 млн.
- ✓ **Дальнейшая оптимизация долгового портфеля.** В третьем квартале 2021 года Корпорация разместила облигации серии 001P-21 объемом 15 млрд руб. и ставкой полугодового купона в размере 8,40% годовых, а также облигации серии 001P-22 объемом 15 млрд руб. и ставкой квартального купона в размере 8,20% годовых. Срок оферты для обеих серий облигаций – 5 лет. В ноябре 2021 года Корпорация закрыла книгу заявок на облигации серии 001P-23 объемом 5 млрд руб. и ставкой квартального купона в размере 9,95% годовых.
- ✓ **Повышение прогноза по кредитному рейтингу.** В сентябре 2021 года рейтинговое агентство Эксперт РА повысило прогноз по кредитному рейтингу Корпорации со стабильного до позитивного (рейтинг подтвержден на уровне пАА-).

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ (ESG)

- ✓ **Высокая оценка ESG-практики АФК «Система».** В октябре 2021 года АФК «Система» вошла в тройку лидеров ESG-рэнкинга публичных компаний финансового сектора, составленного Национальным Рейтинговым Агентством (НРА). В рамках рэнкинга НРА, в который вошли 30 ведущих банков, финансовых, инфраструктурных институтов и страховых компаний, АФК «Система» отнесена к первой группе: участники с продвинутым уровнем внедрения принципов устойчивого развития в основную деятельность.

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ТРЕТЬЕГО КВАРТАЛА 2021 ГОДА

- ✓ **Выручка Группы** выросла на 21,8% год-к-году и составила 225,1 млрд руб.
- ✓ **Скорректированный показатель OIBDA¹** увеличился на 4,7% год-к-году до 75,0 млрд руб.
- ✓ **Рентабельность по скорректированной OIBDA** составила 33,3%.
- ✓ **Скорректированная чистая прибыль** составила 2,3 млрд руб.

(1) Здесь и далее см. Приложение А.

Владимир Чирахов, Президент АФК «Система», отметил:

«Результаты третьего квартала 2021 года подтверждают способность Корпорации наращивать стоимость портфельных компаний. Мы вновь ускорили темпы роста бизнеса, увеличив выручку Группы на 22% год-к-году, а показатель скорректированной OIBDA – на 5%. Основной вклад в позитивную динамику развития бизнеса АФК «Система» внесли консолидируемые публичные активы – МТС и Segezha Group, а также результаты быстрорастущего непубличного актива – Агрохолдинга «СТЕПЬ».

МТС удалось сохранить высокие темпы роста выручки и показателя скорректированной OIBDA благодаря увеличению потребления основных телекоммуникационных услуг, а также вкладу смежных сегментов, которые обеспечили более 60% прироста бизнеса компании. Segezha Group продолжает развивать свою вертикально-интегрированную бизнес-модель, выручка компании в отчетном периоде выросла более чем на треть, а показатель скорректированной OIBDA увеличился более чем в два раза. Агрохолдинг «СТЕПЬ» добился ускорения темпов роста выручки и показателя скорректированной OIBDA на уровне 88% и 134% год-к-году, соответственно, за счет рекордного урожая зерновых культур и роста мировых цен на пшеницу.

В третьем квартале мы впервые консолидировали финансовые результаты нашего фармацевтического холдинга «Биннофарм Групп». Компания ускорила темпы роста бизнеса до 28%, при этом OIBDA увеличилась практически в полтора раза год-к-году. Мы считаем, что «Биннофарм Групп» может стать одним из основных драйверов роста стоимости портфеля активов Корпорации.

OZON продолжает демонстрировать новые рекорды по всем основным направлениям бизнеса. В третьем квартале темпы роста GMV компании достигли 145% год-к-году благодаря рекордному количеству заказов, активных пользователей и продавцов маркетплейса. Важно отметить, что мы по-прежнему верим в существенный потенциал роста OZON и поддерживаем его стратегию по увеличению присутствия на российском рынке электронной коммерции, в том числе за счет инвестиций в расширение логистической инфраструктуры и ассортимента.

Среди основных событий последних месяцев – объявление о сделке по приобретению Segezha Group лесопромышленных активов в Сибири у компании Bonum Capital за 515 млн долларов США. АФК «Система» также договорилась о продаже компании Bonum Capital миноритарной доли в Segezha Group за 150 млн долларов США. Обе сделки создают значительную стоимость: Segezha Group практически удвоит размер расчетной лесосеки и станет одним из крупнейших арендаторов лесного фонда в мире, а АФК «Система» сможет частично монетизировать инвестиции в Segezha Group.

Наконец, мы продолжили инвестировать в растущие и перспективные сектора. В сентябре мы сделали важный шаг по дальнейшему укреплению нашего присутствия на российском фармацевтическом рынке, приобретая совместно со Сбербанком Группу компаний «Ниармедик».

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ АФК «СИСТЕМА»

(В млн руб.)	3кв. 2021г.	3кв. 2020г.	Изм.	9М 2021г.	9М 2020г.	Изм.
Выручка	225 118	184 890	21,8%	576 662	498 260	15,7%
Скорр. OIBDA	75 029	71 662	4,7%	190 450	180 159	5,7%
Операционная прибыль	38 985	39 862	(2,2%)	90 139	86 824	3,8%
Чистая прибыль/(убыток)	888	2 334	(61,9%)	(5 395)	(7 299)	н.п.
Скорр. чистая прибыль/(убыток)	2 292	2 598	(11,8%)	(3 494)	(4 876)	н.п.

Консолидированная выручка АФК «Система» увеличилась на 21,8% год-к-году до 225,1 млрд руб. за счет роста выручки ключевых активов: МТС – благодаря увеличению потребления телекоммуникационных услуг и ускоренному росту выручки в направлениях Финтех, Медиа, а также цифровых и облачных решений для бизнеса; Segezha Group – за счет позитивной динамики цен на все виды продукции и восстановления спроса со стороны строительной отрасли; Агрохолдинга «СТЕПЬ» – благодаря рекордному урожаю, росту цен на сельскохозяйственные культуры, а также запуску и развитию новых направлений бизнеса. Также на динамику выручки Корпорации повлияла консолидация результатов «Биннофарм Групп» в отчетности АФК «Система» с 25 июня 2021 года.

Скорректированная OIBDA Группы² выросла на 4,7% год-к-году до 75,0 млрд руб. преимущественно в результате повышения скорректированной OIBDA дочерних компаний: МТС – в том числе за счет роста доходов телеком сегмента, включая роуминг, и благодаря вкладу финтех-направления; Segezha Group – вслед за выручкой, а также за счет реализации стратегии по производству более маржинальных видов фанеры и упаковки, осуществлению мер по сдерживанию роста себестоимости; Агрохолдинга «СТЕПЬ» – за счет благоприятной ценовой динамики на продукцию компании, повышения эффективности реализации собственной и сторонней сельскохозяйственной продукции, увеличения валового надоя, а также развития таких новых направлений как производство фасованного сыра, молочной продукции и растительных альтернатив, экспорт нишевых сельскохозяйственных культур.

Скорректированная чистая прибыль в 3 квартале 2021 года составила 2,3 млрд руб.

Коммерческие, административные и управленческие расходы (КиАУР) Группы выросли год-к-году на 39,1% до 39,9 млрд руб. в основном на фоне роста КиАУР МТС, Корпоративного центра и Segezha Group. КиАУР Корпоративного Центра увеличились в связи с начислениями по программе LTI. КиАУР МТС увеличились на фоне роста рекламных расходов на продвижение экосистемных продуктов, а также начислений по обновленной опционной программе мотивации. КиАУР Segezha Group увеличились в основном из-за выплаты вознаграждения менеджменту по итогам IPO. КиАУР Группы увеличились также из-за консолидации результатов «Биннофарм Групп».

Капитальные затраты Группы выросли до 47,5 млрд руб. в результате инвестиций ключевых активов в проекты, направленные на увеличение масштаба бизнеса и диверсификацию, а также повышение эффективности: МТС – в развитие сетей с фокусом на расширение емкости стандарта LTE, а также в новые направления бизнеса в рамках цифровой экосистемы; Segezha Group – в модернизацию Сеgezжского ЦБК и Сокольского ЦБК, расширение Вятского фанерного комбината, а также в строительство котельной и pelletного завода в Соколе; Агрохолдинга «СТЕПЬ» – в развитие молочных комплексов, обновление парка сельскохозяйственной техники, а также выкуп земельных паев.

(2) На динамику скорр. OIBDA Группы в 3 кв. 2021г. повлияло отражение доли Группы в увеличении чистого убытка Ozon на 2,9 млрд руб. с 1,6 млрд руб в 3 кв. 2020г до. 4,5 млрд руб. в 3 кв. 2021г., а также эффект от продажи доли в ПАО «Детский мир» в 3 кв. 2020г. (3,7 млрд руб.)

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ ПОРТФЕЛЬНЫХ КОМПАНИЙ

ПАО «МТС»³



КРУПНЕЙШИЙ РОССИЙСКИЙ ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННЫЙ ОПЕРАТОР И ПРОВАЙДЕР ЦИФРОВЫХ УСЛУГ

(В млн руб. ⁴)	3кв. 2021г.	3кв. 2020г.	Изм.	9М 2021г.	9М 2020г.	Изм.
Выручка	138 165	127 508	8,4%	390 680	361 220	8,2%
Скорр. OIBDA	61 506	59 120	4,0%	174 000	162 795	6,9%
Рентабельность по скорр. OIBDA	44,5%	46,4%	(1,8 п.п.)	44,5%	45,1%	(0,5 п.п.)
Операционная прибыль	33 642	33 790	(0,4%)	92 591	86 911	6,5%
Скорр. чистая прибыль в доле АФК	8 283	9 436	(12,2%)	24 992	24 812	0,7%

В третьем квартале 2021 года **выручка МТС выросла на 8,4% год-к-году** до 138,2 млрд руб. благодаря росту потребления основных телекоммуникационных и финансовых услуг, развитию цифровых и облачных решений для бизнеса и медиа-вертикали. Смежные сегменты обеспечили более 60% прироста выручки МТС.

В третьем квартале 2021 года **скорректированная OIBDA составила 61,5 млрд руб., увеличившись на 4,0% год-к-году** вслед за ростом выручки, в том числе за счет роста доходов телеком сегмента, включая роуминг, и благодаря вкладу финтех-направления в рост OIBDA.

Рентабельность по скорректированной OIBDA в третьем квартале 2021 года **составила 44,5%**.

В третьем квартале 2021 года скорректированная чистая прибыль снизилась за счет увеличения амортизационных отчислений, расходов на обслуживание долга в условиях более высоких процентных ставок и отрицательного результата от операций с производными финансовыми инструментами.

CAPEX. В третьем квартале 2021 года размер капитальных затрат увеличился на 41,5% год-к-году до 33,1 млрд руб. в основном за счет увеличения инвестиций в развитие сетей для расширения емкости стандарта LTE и роста инвестиций в новые направления в рамках развития экосистемы.

ПРОГНОЗ НА 2021 ГОД

МТС ожидает рост выручки в 2021 году в пределах

высоких однозначных показателей, рост OIBDA не менее **6%** и капитальные затраты на уровне 110 млрд руб.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 3 КВАРТАЛА 2021 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Консолидация 100% УК «Система Капитал». В сентябре 2021 года МТС закрыла сделку по приобретению 70% уставного капитала ООО УК «Система Капитал», в результате которой доля МТС в управляющей компании увеличилась до 100%. Сделка позволит ускорить запуск новых продуктов для розничных инвесторов и состоятельных клиентов, расширит линейку финансовых сервисов МТС и позволит группе увеличить свою долю на быстрорастущем рынке инвестиционных услуг.

Выделение инфраструктурных и башенных активов. В сентябре 2021 года внеочередное Общее собрание акционеров одобрило реорганизацию компании в форме выделения башенной инфраструктуры в 100%-дочернюю компанию ООО «БИК», а также части активной и цифровой инфраструктуры МТС в 100%-дочернюю компанию АО «МВС».

Высокий уровень дивидендных выплат. В ноябре 2021 года завершилась выплата дивидендов за первое полугодие 2021 года в размере 10,55 руб. на одну обыкновенную акцию МТС (21,1 руб. на АДР). В 2021 году заканчивает свое действие текущая дивидендная политика, объявление новой дивидендной политики ожидается в начале 2022 года.

(3) В марте 2019 года МТС подписала мировое соглашение с Департаментом юстиции США (DOJ) и приказ с Комиссией по ценным бумагам и фондовым биржам США (SEC), в соответствии с которыми в сентябре 2019 года в МТС была внедрена система независимого комплаенс мониторинга. В ходе независимого комплаенс мониторинга выявлены некоторые операции, относящиеся к деятельности дочерней компании МТС в Армении, информация о которых в рабочем порядке предоставлена Департаменту юстиции США и Комиссии по ценным бумагам и фондовым биржам США. DOJ и SEC запросили дополнительную информацию об этих транзакциях, МТС инициировала проверку. На данный момент нет информации по срокам завершения и результатам проверки.

(4) Результаты МТС представлены с учетом продажи Энвижн Груп в 4 кв. 2020 г. Результаты за 2020 г. пересчитаны в связи с выбытием Энвижн Груп.

SEGEZHA GROUP

ВЕДУЩИЙ РОССИЙСКИЙ ВЕРТИКАЛЬНО-ИНТЕГРИРОВАННЫЙ ЛЕСОПРОМЫШЛЕННЫЙ ХОЛДИНГ

(В млн руб.)	3кв. 2021г.	3кв. 2020г.	Изм.	9М 2021г.	9М 2020г.	Изм.
Выручка	25 609	18 966	35,0%	68 280	50 177	36,1%
Скорр. OIBDA ⁵	10 508	5 079	106,9%	23 694	11 284	110,0%
Рентабельность по скорр. OIBDA	41,0%	26,8%	14,3 п.п.	34,7%	22,5%	12,2 п.п.
Операционная прибыль	6 915	3 509	97,1%	16 701	6 612	152,6%
Скорр. чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	3 974	(3 319)	н.п.	10 526	(5 383)	н.п.

Выручка Segezha Group увеличилась на 35,0% год-к-году до 25,6 млрд руб. в третьем квартале 2021 года благодаря продолжившемуся влиянию позитивных факторов первого полугодия 2021 года, таких как активный спрос со стороны строительной отрасли и рост цен на все виды продукции Segezha.

Скорректированная OIBDA Segezha Group увеличилась на 106,9% год-к-году и составила 10,5 млрд руб. в третьем квартале 2021 года в основном в связи с ростом цен на все виды продукции группы и реализацией стратегии по производству более маржинальных видов фанеры, упаковки и клееной продукции. Поддержку операционной прибыльности также оказали действия менеджмента по сдерживанию роста себестоимости, включая повышение эффективности собственной лесозаготовки и рост производительности.

Рентабельность по скорректированной OIBDA выросла на 14,3 п.п. год-к-году до 41,0% в третьем квартале 2021 года.

Скорректированная чистая прибыль составила 4,0 млрд руб. по сравнению с убытком на уровне 3,3 млрд руб. годом ранее в результате увеличения операционной прибыли и позитивным эффектом от курсовых разниц.

Объем **капитальных вложений** вырос на 99,9% в третьем квартале 2021 года и составил 4,4 млрд руб. Инвестиции были направлены на реализацию стратегии развития Segezha Group, в частности модернизацию Сегежского ЦБК и Сокольского ЦБК, расширение Вятского фанерного комбината, строительство котельной и пеллетного завода в Соколе на площадке Сокольского ДОК, а также модернизацию Онежского ЛДК. Кроме того, был осуществлен отлагательный платеж по закрытию сделки по покупке АО «Новоенисейский ЛХК».

Чистый долг в третьем квартале 2021 года составил 34,1 млрд руб., снизившись на 31,4% год-к-году в результате погашения части банковских кредитов и увеличения денежных средств после проведения IPO компании на Московской бирже.

Производство бумаги сократилось на 14,2% год-к-году до 88,1 тыс. тонн в основном по причине проведения запланированных работ по модернизации Сегежского ЦБК в рамках утвержденной программы. Объем продаж бумаги⁶ снизился на 23,5% до 83,4 тыс. тонн вслед за сокращением объемов производства за период.

В третьем квартале 2021 года объем производства **бумажных мешков** и пакетов вырос на 14,1% год-к-году до 382,9 млн шт. благодаря реализации инвестиционной программы и установке новых мощностей. Segezha Group реализовала 385,0 млн шт. бумажных мешков⁷, показав рост на 7,2% год-к-году, в том числе за счет развития сегмента потребительской упаковки. Спрос со стороны строительной отрасли также превышал предложение, и как следствие, росли цены на продукцию и объемы ее реализации.

Производство березовой фанеры составило 48,3 тыс. куб. м в третьем квартале 2021 года, что на 5,6% выше уровня прошлого года. Объем продаж в третьем квартале 2021 года составил 42,6 тыс. куб. м, что на 13,2% выше результата третьего квартала 2020 года благодаря сохранению высокого спроса на продукцию. Цены на фанеру выросли в 2,3 раза год-к-году на фоне дефицита предложения из-за высокого спроса в сегменте строительства. Дополнительным фактором, повлиявшим на существенный рост цены, стало сезонное сокращение запасов сырья для производства березовой фанеры – березового кряжа, который преимущественно заготавливается в зимний период.

Производство пиломатериалов выросло на 4,2% год-к-году до 339,4 тыс. куб. м, в том числе благодаря первым результатам консолидации активов АО «Новоенисейский ЛХК» с 15 сентября 2021 года. Объем продаж пиломатериалов⁸ за отчетный период снизился на 26,3% год-к-году в основном из-за сбоя в глобальных цепочках поставок товаров. Цены на пиломатериалы в отчетном периоде продолжали расти на фоне высокого спроса в строительной отрасли, существенного роста цен на сырье

(5) Корректировки на начисления, связанные с программой LT1.

(6) Около 46% произведенной бумаги было поставлено на собственные конвертинговые мощности для производства бумажной упаковки.

(7) Включая 27,0 млн шт. потребительских бумажных пакетов.

(8) Включая пиломатериалы, произведенные на Сокольском ДОК.

и глобального роста расходов на логистику.

Производство КДК и домокомплектов выросло на 49,4% год-к-году в третьем квартале 2021 года благодаря запуску новой линии сращивания. Продажи в отчетном периоде показали рост на 73,3% год-к-году на фоне роста объемов производства и роста цен.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 3 КВАРТАЛА 2021 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Усиление позиций за счет приобретений активов. В октябре 2021 года Segezha Group объявила о планах приобрести лесопромышленные активы «Интер Форест Рус» в Сибири за 515 млн долл. США. Сделка позволит Segezha Group удвоить расчетную лесосеку до 23,6 млн куб. м и стать одним из крупнейших арендаторов лесного фонда в мире. Кроме того, в результате сделки Segezha Group укрепит лидирующие позиции в России и Европе по производству пиломатериалов и войдет в топ-10 мировых производителей в этом сегменте.

15 сентября 2021 года закрыта сделка по консолидации АО «Новоенисейский ЛХК» в составе Segezha Group. Благодаря приобретению НЛХК расчетная лесосека Segezha выросла на 2,2 млн куб. м, а производственные мощности по выпуску пиломатериалов увеличились на 30% в год.

Расширение производственных мощностей. В ноябре 2021 года Segezha Group объявила о планах построить комбинат клееных деревянных конструкций мощностью 240 тыс. кв. м в Сегеже. Ввод комбината в промышленную эксплуатацию запланирован на 2023 год. Цель проекта заключается в увеличении объемов выпуска продукции глубокой обработки древесины с высокой добавленной стоимостью и расширении географии продаж.

Высокий уровень дивидендных выплат. На заседании 10 ноября 2021 года Совет директоров Segezha Group рекомендовал выплатить промежуточные дивиденды за девять месяцев 2021 года в размере 6,6 млрд руб. (0,42 руб. на акцию), что выше закрепленных в дивидендной политике дивидендов от 3 млрд до 5,5 млрд руб. ежегодно в 2021-2023 годах.

АГРОХОЛДИНГ «СТЕПЬ»

ОДИН ИЗ КРУПНЕЙШИХ РОССИЙСКИХ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ХОЛДИНГОВ И ЗЕМЛЕВЛАДЕЛЬЦЕВ

(В млн руб ⁹ .)	3кв. 2021г.	3кв. 2020г.	Изм.	9М 2021г.	9М 2020г.	Изм.
Выручка	27 664	14 712	88,0%	39 260	22 292	76,1%
Скорр. OIBDA ¹⁰	5 147	2 199	134,1%	8 357	4 893	70,8%
Рентабельность по скорр. OIBDA	18,6%	14,9%	3,7 п.п.	21,3%	21,9%	(0,7 п.п.)
Операционная прибыль	3 896	685	468,5%	6 122	3 594	70,4%
Скорр. чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	2 321	(227)	н.п.	3 690	1 612	128,9%

Выручка Агрохолдинга «СТЕПЬ» в третьем квартале 2021 года выросла на 88,0% год-к-году и составила 27,7 млрд руб. Рост был преимущественно обеспечен увеличением валового сбора в сегменте «Растениеводство», наращиванием объема реализации в сегменте «Агротрейдинг» и запуском нового направления – «Трейдинг нишевыми культурами». Кроме того, поддержку росту выручки оказали положительная динамика в сегменте «Молочное животноводство» в результате увеличения объема продаж молока, развитие направления производства и дистрибуции фасованных сыров, молочной продукции и растительных альтернатив, а также увеличение сегмента «Сахарный и бакалейный трейдинг».

В третьем квартале 2021 года **скорректированная OIBDA увеличилась на 134,1% год-к-году и составила 5,1 млрд руб.** в основном за счет эффективной реализации как базовых, так и нишевых культур, роста цен на пшеницу и нишевые сельскохозяйственные культуры, увеличения валового надоя в результате роста численности высокопродуктивного фуражного поголовья в сегменте «Молочное животноводство», а также развития таких новых направлений как производство фасованного сыра, молочной продукции и растительных альтернатив, экспорт нишевых сельскохозяйственных культур.

Рентабельность по скорректированной OIBDA увеличилась на 3,7 п.п. год-к-году до 18,6% в третьем квартале 2021 года.

В третьем квартале 2021 года **скорректированная чистая прибыль** Агрохолдинга составила 2,3 млрд руб. по сравнению с убытком 0,2 млрд руб. годом ранее.

Объем капитальных вложений Агрохолдинга в третьем квартале 2021 года составил 1,5 млрд руб. Инвестиции были направлены на реализацию проектов по развитию молочных комплексов и выходу во вторичные переделы, обновление парка сельскохозяйственной техники, а также выкуп земельных паев.

Чистый долг на конец третьего квартала 2021 года

составил 28,5 млрд руб., увеличившись на 23,4% год-к-году за счет реализации проектов по выходу во вторичные переделы.

Земельный банк Агрохолдинга «СТЕПЬ» на конец отчетного периода **составил 578 000 га.**

В 2021 году Агрохолдинг «СТЕПЬ» собрал **рекордный урожай** – на конец сентября валовый сбор составил 1,6 млн тонн. Значительный рост объема был достигнут по всем сельскохозяйственным культурам, включая зерновые и нишевые. **Средняя экспортная цена реализации пшеницы** за девять месяцев 2021 года увеличилась на 24% год-к-году.

Операционные показатели сегмента «Молочное животноводство» демонстрируют стабильный рост: валовый надой по итогам третьего квартала 2021 года вырос на 19,0% год-к-году и составил 21,4 тыс. тонн, фуражное поголовье на конец периода достигло 8 040 голов. Средняя продуктивность фуражных коров в третьем квартале 2021 года составила 30 кг на голову в сутки.

Объем реализации в сегменте «Агротрейдинг» по итогам девяти месяцев 2021 года вырос на 73% год-к-году и составил 1 416 тыс. тонн. Применение эффективной стратегии продаж, увеличение оборота собственного швейцарского агротрейдера, а также запуск направления трейдинга нишевыми культурами позволили достичь высоких операционных и финансовых показателей.

Объем продаж в сегменте «Сахарный и бакалейный трейдинг» за девять месяцев 2021 года составил 220 тыс. тонн. Увеличение объема реализации фасованной продукции и использование эффективной торговой стратегии обеспечили рост финансовых показателей данного сегмента.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 3 КВАРТАЛА 2021 ГОДА

Агрохолдинг «СТЕПЬ» вошел в ESG-рэнкинг RAEX-Europe. ESG-рэнкинг публикуется с 2018 года и обновляется ежемесячно.

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

(10) Корректировки на начисления, связанные с программой LTI. Включая эффект от приобретения дочерних компаний в 2020.

«СТЕПЬ» стала второй сельскохозяйственной компанией в этом перечне и заняла 54 место. До этого единственным участником рэнкинга из аграрного сектора была компания «Русагро», занявшая 58 место.

В июле 2021 года Агрохолдинг «СТЕПЬ» приобрел 100% акций холдинговой компании Группы ПИР, ведущего производителя фасованных сыров в России и одного из крупнейших дистрибуторов сыров, молочной продукции и растительных альтернатив.

«МЕДСИ»



КРУПНЕЙШАЯ ЧАСТНАЯ МЕДИЦИНСКАЯ СЕТЬ

(В млн руб.)	3кв. 2021г.	3кв. 2020г.	Изм.	9М 2021г.	9М 2020г.	Изм.
Выручка	7 179	6 749	6,4%	21 782	17 244	26,3%
Скорр. ¹¹ OIBDA	1 821	1 835	(0,8%)	5 068	4 107	23,4%
Рентабельность по скорр. OIBDA	25,4%	27,2%	(1,9 п.п.)	23,3%	23,8%	(0,6 п.п.)
Операционная прибыль	1 011	1 163	(13,0%)	2 721	2 164	25,8%
Скорр. чистая прибыль в доле АФК	791	963	(17,9%)	2 367	1 622	46,0%

Выручка «Медси» выросла на 6,4% год-к-году и 26,3% год-к-году в третьем квартале и за девять месяцев 2021 года соответственно в связи с восстановлением спроса на плановую медицинскую помощь, сохраняющимся спросом на связанные с COVID-19 услуги, включая вакцинацию, тестирование, компьютерную томографию и услуги инфекционного отделения в Клинической больнице в Отрадном, а также развитием помощи на дому и телемедицины.

Скорректированная OIBDA в третьем квартале 2021 года практически не изменилась из-за высокой базы в сегменте связанных с COVID-19 услуг в аналогичном периоде прошлого года. При этом по итогам девяти месяцев 2021 года этот показатель вырос на 23,4%. Показатель чистый долг/скорректированная OIBDA LTM **остается на комфортном уровне 1,2x**. Вклад в скорректированную OIBDA от участия в девелоперском проекте по строительству ЖК «Небо» составил 357 млн руб. в третьем квартале 2021 года.

В третьем квартале 2021 года **рентабельность по скорректированной OIBDA составила 25,4%**.

Скорректированная чистая прибыль снизилась в третьем квартале 2021 года год-к-году в основном в связи с ростом амортизации, под влиянием динамики скорректированной OIBDA и ростом процентных расходов.

Рост загрузки в третьем квартале 2021 года на 4 п.п. год-к-году до 51% в амбулатории¹² связан с возобновлением плановой медицинской помощи при сохранении дополнительной выручки по направлению диагностики и лечения COVID-19. Снижение загрузки в стационарах¹³ на 21 п.п. до 84% связано с ограничением объемов ОМС, в том числе по межтерриториальным расчетам.

Средний чек снизился на 8,1% год-к-году до 2 900 руб. в третьем квартале 2021 года в связи со снижением доли услуг, связанных с диагностикой и лечением COVID-19. При этом уменьшение среднего чека было компенсировано значительным ростом числа посещений и оказываемых услуг.

Рост площадей на 2% год-к-году до 220,1 тыс. кв. м в третьем квартале 2021 года связан с открытием новых клиник в Москве – КДЦ Щелково, клиники на Староалексеевской и в Лазоревом проезде (г. Москва).

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 3 КВАРТАЛА 2021 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

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

С начала года открыт новый Клиничко-диагностический центр в Щёлково, три новых клиники малого формата «СМАРТ» в Москве и одна новая клиника в Ростове-на-Дону. Запущена нейрофизиологическая лаборатория в Детской клинике на Пироговской. Открыт детский стационар в Клинической больнице в Отрадном.

Финансовые показатели КДЦ в городе Щелково Московской области вышли на плановый уровень, при этом старая площадка в городе завершила работу.

Открыт первый диагностический центр площадью 2 тыс. кв. м под вывеской SmartLab на базе Клинической больницы в Отрадном. Объем инвестиций в проект составит не менее 400 млн руб., а мощности центра позволят проводить до 20 млн анализов в год.

Активный рост числа установок телемедицинского приложения SmartMed. Число скачиваний телемедицинского приложения SmartMed с момента запуска сервиса превысило один миллион. Количество телемедицинских консультаций в третьем квартале 2021 года выросло в 2,2 раза к аналогичному периоду предыдущего года.

(11) По всем скорректированным показателям корректировки сделаны на начисления, связанные с программой LTI.

(12) Амбулатории в г. Москва.

(13) Загрузка рассчитана исходя из многократного использования одного койко-места в рамках дневного стационара.

«БИННОФАРМ ГРУПП»

ВЕДУЩАЯ ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ ФАРМАЦЕВТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ

(В млн руб. ¹⁴)	3кв. 2021г.	3кв. 2020г.	Изм.	9М 2021г.	9М 2020г.	Изм.
Выручка	6 827	5 335	28,0%	18 029	14 765	22,1%
OIBDA	2 209	1 538	43,7%	5 912	3 251	81,9%
Рентабельность по OIBDA	32,4%	28,8%	3,6 п.п.	32,8%	22,0%	10,8 п.п.
Операционная прибыль	1 824	1 208	50,9%	4 915	2 493	97,1%
Чистая прибыль	1 202	648	85,4%	3 231	1 034	212,6%

Выручка в третьем квартале и за девять месяцев 2021 года выросла на 28,0% и 22,1%, соответственно, в результате реализации коммерческой стратегии, направленной на усиление присутствия продуктов «Биннофарм Групп» в различных сегментах фармацевтического рынка. **Рост госпитального сегмента** за девять месяцев 2021 года составил **18%** год-к-году, в том числе благодаря высоким продажам антибиотиков и препаратов, используемых для лечения COVID-19. За счет эффективной работы с аптеками и аптечными сетями **рост розничных продаж составил 51%** год-к-году, выросли продажи продуктов, направленных на улучшение качества жизни потребителей – венотоника Венаруса, синбиотика Максилака и спазмолитика Необутина. По данным аналитического агентства Allpharm, за девять месяцев 2021 года темп роста поставок «Биннофарм Групп» в розничные точки превышает темпы роста рынка.

OIBDA в третьем квартале и за девять месяцев 2021 года значительно выросла на 43,7% и 81,9% год-к-году соответственно на фоне роста выручки, оптимизации продуктового портфеля и в результате реализации синергии между входящими в холдинг бизнесами, включая снижение удельной доли управленческих и коммерческих затрат в выручке. **Рентабельность по OIBDA** составила 32,4% и 32,8% в третьем квартале и за девять месяцев 2021 года соответственно.

Рост чистой прибыли на 85,4% и 212,6% год-к-году в третьем квартале и за девять месяцев 2021 года соответственно обусловлен ростом OIBDA.

Чистый долг по итогам девяти месяцев 2021 года **снизился год-к-году на 33,0% до 6,6 млрд руб.** на фоне позитивного денежного потока от операционной деятельности и в результате эффективного управления оборотным капиталом.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 3 КВАРТАЛА 2021 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Завершение инвестпроекта. В августе 2021 года «Биннофарм Групп» завершила инвестиционный проект по модернизации завода «Биоком» в Ставрополе. В развитие предприятия вложено около 1 млрд руб.

Расширение R&D. В сентябре 2021 года объявлено о планах создания современного R&D-центра в Красногорском районе Московской области, который объединит исследовательские подразделения всех предприятий компании и будет запущен в 2022 году. В центре будут разрабатываться препараты химического синтеза и биотехнологические лекарственные средства. Объем инвестиций составит около 2,5 млрд руб.

Запуск полного цикла производства нового препарата. «Биннофарм Групп» разработала и зарегистрировала субстанцию линезолида, которая используется для производства препарата «Линезолид». Первая партия в 17 тыс. упаковок, произведенная по полному циклу, была выпущена с конвейера в конце октября 2021 года. Данный антибактериальный препарат используется в том числе для лечения последствий COVID-19.

Получение кредитного рейтинга. В сентябре 2021 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило ООО «Биннофарм Групп» рейтинг на уровне ruA со стабильным прогнозом.

Дебютный выпуск облигаций. В ноябре 2021 года компания разместила дебютный выпуск биржевых облигаций объемом 3 млрд руб. со ставкой купона 9,90% и сроком до оферты 2 года. Средства будут направлены на реализацию инвестиционных проектов и рефинансирование текущего долгового портфеля.

(14) В связи с тем, что Группа консолидирует финансовые результаты «Биннофарм Групп» с 25 июня 2021 года, а также в связи с отсутствием сравнимой информации «Биннофарм Групп» по МСФО за предыдущие периоды, здесь представлены данные управленческой отчетности «Биннофарм Групп». Соответственно, данные о чистой прибыли «Биннофарм Групп» не скорректированы на сумму, причитающуюся на неконтрольные доли участия.

АО «БИЗНЕС-НЕДВИЖИМОСТЬ»

РЕНТНЫЕ АКТИВЫ С УНИКАЛЬНЫМ ПУЛОМ ОБЪЕКТОВ НЕДВИЖИМОСТИ

(В млн руб.)	3кв. 2021г.	3кв. 2020г.	Изм.	9М 2021г.	9М 2020г.	Изм.
Выручка	999	2 140	(53,3%)	2 873	4 124	(30,3%)
OIBDA	165	635	(74,1%)	1 177	1 321	(10,9%)
Рентабельность по OIBDA	16,5%	29,7%	(13,2 п.п.)	41,0%	32,0%	8,9 п.п.
Операционная прибыль	32	498	(93,5%)	781	926	(15,6%)
Чистый (убыток)/прибыль в доле АФК	(239)	469	н.п.	73	744	(90,2%)

Выручка АО «Бизнес-Недвижимость» в третьем квартале 2021 года снизилась на 53,3% год-к-году до 1,0 млрд руб. в связи с уменьшением выручки от продажи объектов недвижимости.

OIBDA и рентабельность по OIBDA снизились в третьем квартале 2021 года в связи со снижением продаж объектов недвижимости. Снижение OIBDA частично было компенсировано оптимизацией затрат и снижением налоговой нагрузки за счет снижения кадастровой стоимости земельных участков.

Компания получила чистый убыток в третьем квартале 2021 года по причине снижения продаж объектов недвижимости и роста процентных расходов в связи с приобретением объектов загородной недвижимости.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 3 КВАРТАЛА 2021 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Реорганизация бизнеса. В июле 2021 года собранием акционеров АО «Бизнес-Недвижимость» принято решение о реорганизации общества в форме выделения из него сегмента загородной недвижимости Мосдачтрест. Реорганизация позволит АО «Бизнес-Недвижимость» сосредоточиться на повышении эффективности профильного бизнеса.

Развитие сети коворкингов. В ноябре 2021 года «Бизнес-Недвижимость» объявила о ребрендинге сети гибких рабочих пространств на базе своего портфеля недвижимости в Москве и Санкт-Петербурге под новым брендом officeless. До конца 2024 года планируется запустить 14 коворкингов.

АО «БЭСК»

ОДНА ИЗ КРУПНЕЙШИХ ЭЛЕКТРОСЕТЕВЫХ КОМПАНИЙ РОССИИ

(В млн руб.)	3кв. 2021г.	3кв. 2020г.	Изм.	9М 2021г.	9М 2020г.	Изм.
Выручка	4 792	4 277	12,0%	14 564	14 658	(0,6%)
OIBDA	844	515	63,9%	3 504	3 654	(4,1%)
Рентабельность по OIBDA	17,6%	12,0%	5,6 п.п.	24,1%	24,9%	(0,9 п.п.)
Операционная прибыль/(убыток)	130	(192)	н.п.	1 368	1 544	(11,4%)
Чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	104	(103)	н.п.	1 005	1 155	(13,0%)

Выручка АО «БЭСК» увеличилась на 12,0% год-к-году до 4,8 млрд руб. в третьем квартале 2021 года за счет увеличения потребления электроэнергии, в том числе в нефтедобывающем секторе.

В третьем квартале 2021 года **OIBDA увеличилась на 63,9% год-к-году** до 0,8 млрд руб. в основном за счет роста выручки, роста прочих операционных доходов и за счет снижения начисления резервов по дебиторской задолженности по ряду контрагентов.

Рентабельность по OIBDA составила 17,6%, увеличившись на 5,6 п.п. год-к-году в третьем квартале 2021 года.

Чистая прибыль в третьем квартале 2021 года составила 0,1 млрд руб. по сравнению с убытком в 0,1 млрд руб. годом ранее преимущественно под влиянием роста OIBDA.

Объем капитальных вложений увеличился на 14,1% год-к-году в третьем квартале 2021 года в основном за счет увеличения объемов оплаты за технологическое присоединение потребителей.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

ООО «Башкирэнерго», дочерняя компания АО «БЭСК», завершает проект «Большого оптического кольца». Это один из крупных долговременных проектов, который реализуется с 2014 года и является необходимым элементом для устройств релейной защиты и автоматики, создания системы обмена технологической информацией и развития сети передачи данных. Завершение проекта означает, что энергообъекты обеспечены стабильными и высокоскоростными каналами связи, что способствует повышению надежности электроснабжения потребителей.

COSMOS HOTEL GROUP¹⁵

ОДНА ИЗ КРУПНЕЙШИХ УПРАВЛЯЮЩИХ ГОСТИНИЧНЫХ КОМПАНИЙ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ

(В млн руб.)	3кв. 2021г.	3кв. 2020г.	Изм.	9М 2021г.	9М 2020г.	Изм.
Выручка	1 381	885	56,0%	3 044	1 889	61,2%
Скорр. OIBDA ¹⁶	301	281	7,3%	522	112	367,0%
Рентабельность по скорр. OIBDA	21,8%	31,7%	(9,9 п.п.)	17,1%	5,9%	11,2 п.п.
Операционная прибыль/(убыток)	259	107	141,8%	133	(1 521)	н.п.
Скорр. чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	190	(34)	н.п.	(118)	(801)	н.п.

Выручка Cosmos Hotel Group выросла на 56,0% год-к-году в третьем квартале 2021 года и составила 1,4 млрд руб. в связи со снятием большинства введенных из-за пандемии ограничений на работу отелей, тогда как в третьем квартале 2020 года операционная деятельность практически всех отелей была остановлена.

Вслед за частичным восстановлением выручки **скорректированная OIBDA увеличилась на 7,3% год-к-году** и составила 0,3 млрд руб. в третьем квартале 2021 года. На темпы роста OIBDA повлияло увеличение численности управленческого персонала для реализации программы развития компании. **Рентабельность по скорректированной OIBDA** составила 21,8% в третьем квартале 2021 года.

Скорректированная чистая прибыль составила 0,2 млрд руб.

Доля выручки зарубежных отелей в третьем квартале 2021 года составила 24,5%.

ADR¹⁷ по портфелю отелей в третьем квартале 2021 года вырос на 38% год-к-году и составил 6,3 тыс. руб.

RevPAR¹⁸ по портфелю отелей на фоне восстановления загрузки вырос на 62,8% до 3,1 тыс. руб.

Средняя загрузка в третьем квартале 2021 года выросла на 7,7 п.п. до 48,7% благодаря снятию ограничений на работу гостиниц, частичному восстановлению туристического и бизнес-потоков.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 3 КВАРТАЛА 2021 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Расширение отельной сети. В октябре 2021 года подписано соглашение об управлении отелем «ПСБ Патриот» в Московской области. Открытие гостиницы запланировано на 1 мая 2022 года, она будет классифицирована на уровне «4 звезды». Гостям будут доступны 230 современных комфортабельных номеров.

В сентябре 2021 года Cosmos Hotel Group, ПАО «Промсвязьбанк» и Корпорация «Туризм.РФ» подписали соглашение о сотрудничестве в сфере гостеприимства. По плану первыми совместными проектами станут два 4-звездочных отеля, которые стороны создадут на базе принадлежащих банку активов в Анапе и Краснодаре до конца 2023 года.

В октябре 2021 года Cosmos Hotel Group и ГК «Балтрос» подписали соглашение о совместной реализации проекта создания гостиничного комплекса категории «4 звезды» в Санкт-Петербурге. Отель будет функционировать под брендом Cosmos. Общая стоимость инвестиций в проект составит 1,5 млрд руб.

(15) Данные управленческой отчетности.

(16) Корректировка связана с единоразовым списанием в 1 кв. 2020г. 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.)	3кв. 2021г.	3кв. 2020г.	Изм.	9М 2021г.	9М 2020г.	Изм.
OIBDA	(7 161)	2 081	н.п.	(24 020)	(5 511)	н.п.
Чистый убыток	(13 373)	(2 719)	н.п.	(39 094)	(21 131)	н.п.
Финансовые обязательства Корп. Центра ¹⁹	223 158	171 641	30,0%	223 158	171 641	30,0%

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

Динамика OIBDA Корпоративного Центра преимущественно обусловлена ростом КиАУР в связи с начислениями по программе ЛТИ, приостановленной в 2018 году и возобновленной в 2020 году, увеличением чистого убытка Ozon, обусловленного ростом инвестиций в развитие бизнеса и отражающегося в OIBDA Корпоративного Центра в доле АФК «Система», а также эффектом от продажи доли в ПАО «Детский мир» в 3кв. 2020г.

Финансовые обязательства Корпоративного центра выросли на 30,0% год-к-году в связи с размещением рублевых облигаций. По состоянию на 30 сентября 2021 года доля рублевого финансирования составляет 100% финансовых обязательств Корпоративного центра. Доля облигаций в долговом портфеле выросла с 62% на конец третьего квартала 2020 года до 82% на конец третьего квартала 2021 года.

В сентябре 2021 года АО «Новый Инвестиционный Холдинг» (далее также – «Покупатель»), контролируемое совместно АФК «Система» и Сбербанком, приобрело компанию Nearmedic International Limited, владеющую 100% уставного капитала ООО «Ниармедик Плюс», ООО «Ниармедик Фарма» и рядом других компаний, ведущих бизнес в России и Италии в сферах фармацевтики, биотехнологий и медицины (далее совместно – «Группа компаний «Ниармедик» или «Ниармедик» и «Сделка»), соответственно) за один рубль. Чистый долг Группы компаний «Ниармедик» составил на дату закрытия Сделки 5,9 млрд руб.

При этом АФК «Система» и Группа компаний «Сбербанк» предоставили Покупателю акционерное финансирование в равных долях на общую сумму 1,2 млрд руб. для погашения части долга Группы компаний «Ниармедик» перед Сбербанком. Также между АФК «Система» и Сбербанком были заключены соглашения с максимальным сроком исполнения через 3,5 года с даты закрытия Сделки, предоставляющие АФК «Система» право приобрести и Сбербанку право продать Корпорации долю Сбербанка в АО «Новый Инвестиционный Холдинг» с одновременным переходом к Корпорации прав требования Сбербанка по кредиту, предоставленному Группе компаний «Ниармедик», в размере до 2,8 млрд руб.

(19) По данным управленческой отчетности.

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

IR-служба
Сергей Левицкий
Тел.: +7 (495) 730 66 00
s.levitskiy@sistema.ru

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

ПАО АФК «Система» – публичная российская инвестиционная компания с диверсифицированным портфелем активов, обслуживающих около 150 миллионов потребителей в таких отраслях, как телекоммуникации, высокие технологии, банковские услуги, розничная торговля, электронная коммерция, лесопереработка, сельское хозяйство, недвижимость, туризм и медицинские услуги. Компания была основана в 1993 году. Ее выручка в 2020 году достигла 691,6 млрд руб., совокупные активы на 31 декабря 2020 года составили 1,4 трлн руб. Глобальные депозитарные расписки АФК «Система» торгуются под тикером «SSA» на Лондонской фондовой бирже. Обыкновенные акции Компании допущены к торгам под тикером «AFKS» на Московской Бирже. Сайт www.sistema.ru

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

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

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
 НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
 ЗА 9 МЕСЯЦЕВ И 3 МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2021 г. И 2020 г.
 (Суммы в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)**

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября		За три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2021	2020	2021	2020
Выручка	576 662	498 260	225 118	184 890
Себестоимость	(275 110)	(231 703)	(108 628)	(88 205)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(108 181)	(87 155)	(39 899)	(28 675)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	(97 795)	(89 869)	(34 063)	(30 749)
Убытки от обесценения внеоборотных активов	(128)	(2 177)	(48)	425
Убытки от обесценения финансовых активов	(1 446)	(3 344)	(904)	(1 078)
Налоги, кроме налога на прибыль	(2 327)	(3 272)	49	(1 114)
Доля в прибыли и (убытках) ассоциированных организаций и совместных предприятий	(6 788)	(1 324)	(2 105)	790
Прочие доходы	9 479	10 992	805	5 203
Прочие расходы	(4 227)	(3 584)	(1 340)	(1 625)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	90 139	86 824	38 985	39 862
Финансовые доходы	4 196	4 310	1 016	1 345
Финансовые расходы	(51 880)	(54 315)	(18 742)	(18 059)
Курсовые разницы	(105)	(14 387)	(461)	(5 550)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	3 289	9 046	(1 281)	122
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	45 639	31 478	19 517	17 720
Расход по налогу на прибыль	(23 671)	(17 945)	(9 157)	(6 657)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	21 968	13 533	10 360	11 063
Прибыль от прекращенной деятельности	291	2 882	114	441
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД	22 259	16 415	10 474	11 504
Относящаяся к:				
Акционерам АФК «Система»	(5 395)	(7 299)	888	2 334
Неконтрольным долям участия	27 654	23 714	9 586	9 170
	22 259	16 415	10 474	11 504
Прибыль/(убыток) на акцию (базовая и разводненная) в российских рублях:				
От продолжающейся деятельности	(0,58)	(0,94)	0,09	0,23
От продолжающейся и прекращенной деятельности	(0,57)	(0,78)	0,09	0,25

ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2021 г. И 31 ДЕКАБРЯ 2020 г.
(Суммы в миллионах российских рублей)

	30 Сентября	31 Декабря
	2021	2020
АКТИВЫ		
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Основные средства	474 057	427 311
Инвестиционная недвижимость	13 170	12 649
Гудвил	81 571	57 204
Прочие нематериальные активы	120 136	99 749
Активы в форме права пользования	157 803	153 103
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	63 288	73 856
Отложенные налоговые активы	45 691	41 402
Прочие финансовые активы	200 062	158 629
Депозиты в банках	20	22
Прочие активы	33 225	22 916
Итого внеоборотные активы	1 189 023	1 046 841
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Товарно-материальные запасы	63 651	46 449
Контрактные активы	6 867	6 306
Дебиторская задолженность	77 215	56 458
Авансы выданные и расходы будущих периодов	20 747	15 302
Предоплата по налогу на прибыль	3 068	5 449
Прочие налоги к возмещению	23 621	17 636
Прочие финансовые активы	127 278	104 573
Депозиты в банках	1 287	1 755
Денежные средства, ограниченные в использовании	2 361	4 310
Денежные средства и их эквиваленты	69 125	113 693
Прочие активы	2 090	2 544
Итого оборотные активы	397 310	374 475
ИТОГО АКТИВЫ	1 586 333	1 421 316

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
 НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2021 г. И 31 ДЕКАБРЯ 2020 г.
 (Суммы в миллионах российских рублей)**

	30 сентября 2021	31 декабря 2020
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:		
Уставный капитал	869	869
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(5 526)	(3 029)
Добавочный капитал	104 283	75 279
Накопленный убыток	(43 116)	(27 025)
Накопленный прочий совокупный доход	17 604	18 753
Капитал, относящийся к акционерам АФК «Система»	74 114	64 847
Неконтрольные доли участия	29 691	22 482
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	103 805	87 329
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиты и займы	656 366	640 570
Обязательства по аренде	150 837	147 803
Банковские депозиты и обязательства	11 533	4 199
Отложенные налоговые обязательства	36 396	34 769
Резервы	7 353	7 388
Прочие финансовые обязательства	10 286	3 745
Прочие обязательства	7 923	6 774
Итого долгосрочные обязательства	880 694	845 248
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиты и займы	140 310	83 391
Обязательства по аренде	22 782	17 772
Кредиторская задолженность	103 662	102 148
Банковские депозиты и обязательства	212 986	195 346
Налог на прибыль к уплате	1 965	1 029
Прочие налоги к уплате	20 558	15 540
Обязательства по выплате дивидендов	11 121	3 325
Резервы	17 210	16 612
Контрактные обязательства и прочие обязательства	49 882	49 844
Прочие финансовые обязательства	21 358	3 732
Итого краткосрочные обязательства	601 834	488 739
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 482 528	1 333 987
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 586 333	1 421 316

ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА 9 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2021 г. И 30 СЕНТЯБРЯ 2020 г.
(Суммы в миллионах российских рублей)

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2021	2020
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Чистая прибыль за период	22 259	16 415
Корректировки:		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	97 795	89 869
Доля в прибыли и убытках ассоциированных организаций и совместных предприятий	6 788	1 324
Прибыль от продажи долей в ассоциированных организациях и совместных предприятиях	-	(3 537)
Финансовые доходы	(4 196)	(4 311)
Финансовые расходы	51 880	54 315
Расход по налогу на прибыль	23 671	17 945
Курсовые разницы	88	14 613
Прибыль от выбытия дочерних компаний	(279)	(2 683)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	(3 129)	(8 975)
Прибыль от выбытия основных средств	(3 406)	(2 078)
Резерв по возможным потерям по кредитам	7 715	7 294
Вознаграждения сотрудникам в неденежной форме	8 341	683
Убытки от обесценения внеоборотных активов	128	2 177
Убытки от обесценения финансовых активов	1 446	3 344
Прочие неденежные статьи	(1 281)	(675)
	207 820	185 720
Изменения оборотного капитала:		
Кредиты, предоставленные клиентам, и межбанковские кредиты	(73 440)	(21 337)
Банковские депозиты и обязательства	27 920	15 405
Денежные средства, ограниченные в использовании	1 738	1 434
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(317)	(3 616)
Дебиторская задолженность	(11 519)	7
Авансы выданные и расходы будущих периодов	(4 122)	(2 477)
Прочие налоги к возмещению	(4 857)	51
Товарно-материальные запасы	(9 138)	(7 991)
Кредиторская задолженность	(1 114)	186
Авансовые платежи от абонентов	1 284	(922)
Прочие налоги к уплате	4 124	2 081
Авансы полученные и прочие обязательства	2 601	2 264
Проценты уплаченные	(51 886)	(53 078)
Налог на прибыль уплаченный	(21 370)	(17 294)
Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций и совместных предприятий	4 021	2 633
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	71 745	103 066

ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА 9 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2021 г. И 30 СЕНТЯБРЯ 2020 г.
(Суммы в миллионах российских рублей)

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2021	2020
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств и инвестиционной недвижимости	(89 242)	(64 847)
Поступления от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств на счетах	1 336	(38)
Поступления от продажи основных средств	4 811	4 897
Оплаченные расходы на заключение и выполнение контрактов	(2 744)	(3 745)
Приобретение нематериальных активов	(32 643)	(21 208)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретения денежных средств	(19 061)	(3 415)
Вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия	(11 522)	(2 523)
Поступления от продажи инвестиций в ассоциированные организации	-	25 808
Приобретение долгосрочных финансовых активов	(20 581)	(11 259)
Поступления от реализации долгосрочных финансовых активов	6 805	5 115
Приобретение краткосрочных финансовых активов	(2 576)	(3 144)
Поступления от реализации краткосрочных финансовых активов	4 679	12 863
Проценты полученные	4 668	3 255
Прочее	(278)	(1 755)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(156 348)	(59 996)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления от кредитов и займов	172 837	266 300
Погашение основной суммы кредитов и займов	(110 144)	(210 389)
Погашение основной суммы обязательств по аренде	(13 374)	(12 921)
Приобретение неконтрольных долей участия в существующих дочерних предприятиях	(18 451)	(9 427)
Поступления от операций с неконтрольными долями участия	38 963	76
Выплата дивидендов	(25 963)	(31 757)
Расходы по выкупу собственных акций	(2 994)	-
Расходы на выпуск долговых обязательств	(257)	(121)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности	40 617	1 761
Влияние пересчета валют на денежные средства и их эквиваленты	(582)	1 882
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(44 568)	46 713
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	113 693	63 669
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	69 125	110 382

Приложение А

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

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

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

(В млн руб.)	3 кв. 2021г.	3 кв. 2020г.	9 мес. 2021г.	9 мес. 2020г.
Операционная прибыль	38 985	39 862	90 139	86 824
Начисления, связанные с LTI программой дочерних компаний	1 981	2	2 515	134
Обесценение гостиничных активов	-	-	-	1 109
Обесценение активов (МТС)	-	-	-	1 248
Прочие разовые (доходы)/расходы, нетто	-	668	-	(17)
Резервы по судебным искам и суммам к получению по договорам с клиентами (РТИ)	-	381	-	991
Скорректированная операционная прибыль	40 966	40 913	92 654	90 289
Амортизация	34 063	30 749	97 795	89 869
Скорректированная OIBDA	75 029	71 662	190 450	180 158

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

(В млн руб.)	3 кв. 2021г.	3 кв. 2020г.	9 мес. 2021г.	9 мес. 2020г.
Чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	888	2 334	(5 395)	(7 299)
Начисления, связанные с LTI программой дочерних компаний	1 404	2	1 900	130
Обесценение гостиничных активов	-	-	-	975
Обесценение активов (МТС)	-	-	-	624
Прочие разовые (доходы)/расходы, нетто	-	(5)	-	(11)
Резервы по судебным искам и суммам к получению по договорам с клиентами (РТИ)	-	268	-	706
Скорр. чистая прибыль/(убыток) в доле АФК	2 292	2 598	(3 494)	(4 876)

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:

(В млн руб.)	30 сентября 2021г.	30 июня 2021г.
Долгосрочные кредиты и займы	656 366	613 025
Краткосрочные кредиты и займы	140 310	137 173
Консолидированные финансовые обязательства	796 676	750 198
Консолидированный финансовый лизинг ¹	19 528 ²	19 211 ³
Консолидированный долг	816 205	769 409
Денежные средства и их эквиваленты	(69 125)	(84 103)
Депозиты в банках	(1 307)	(1 108)
Консолидированный чистый долг	745 772	684 198

(1) В соответствии с ранее действовавшим стандартом IAS 17.

(2) В том числе 1 778 млн руб. – краткосрочный.

(3) В том числе 1 572 млн руб. – краткосрочный.