



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО

за 1 кв. 2022 г.

Москва, Россия – 9 июня 2022 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 первый квартал, завершившийся 31 марта 2022 года.

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПЕРВОГО КВАРТАЛА 2022 ГОДА

- ✓ **Выручка Группы** выросла на 26,2% год к году и составила 216,4 млрд руб.
- ✓ **Скорректированный показатель OIBDA** увеличился на 22,0% год к году до 69,4 млрд руб.
- ✓ **Рентабельность по скорректированной OIBDA** составила 32,1%.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 1 КВАРТАЛА 2022 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

- ✓ **Высокий уровень дивидендных поступлений.** В мае 2022 года Совет директоров МТС рекомендовал годовому Общему собранию акционеров одобрить выплату дивидендов по итогам 2021 года в размере 66,3 млрд руб.
В январе 2022 года АФК «Система» получила от Segezha Group промежуточные дивиденды за девять месяцев 2021 года в размере 4,1 млрд руб. В мае 2022 года Общее собрание акционеров Segezha Group утвердило финальные дивиденды по результатам 2021 года в размере 10,0 млрд руб.
- ✓ **Увеличение доли в девелоперском бизнесе.** В мае 2022 года АФК «Система» увеличила эффективную долю в Etalon Group до 48,8%, приобретя 72,9 млн глобальных депозитарных расписок компании за 4,5 млрд руб.
- ✓ **Сохранение иностранного листинга.** В мае 2022 года АФК «Система» получила разрешение на продолжение обращения ее депозитарных расписок за пределами России до 13 мая 2023 года.

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ АФК «СИСТЕМА»

(В млн руб.)	1 кв. 2022г.	1 кв. 2021г.	Изм.
Выручка	216 435	171 536	26,2%
Скорр. OIBDA	69 439	56 930	22,0%
Операционная прибыль	31 430	25 384	23,8%
Чистый убыток в доле АФК	(18 536)	(2 400)	н.п.
Скорр. чистый убыток в доле АФК	(10 582)	(2 400)	н.п.

В первом квартале 2022 года **консолидированная выручка АФК «Система» увеличилась на 26,2% год к году до 216,4 млрд руб.** за счет роста выручки ключевых активов: МТС – благодаря росту доходов от услуг связи и развитию сервиса умной таргетированной рекламы; Segezha Group – за счет увеличения объемов реализации, позитивной динамики цен на ключевые продукты, положительного эффекта от ослабления курса рубля, а также консолидации приобретенных в 2021 году активов; Агрохолдинга «СТЕПЬ» – преимущественно благодаря росту объемов производства и реализации молока, а также интенсивному развитию трейдинга нишевыми культурами; «Медси» – за счет увеличения потока пациентов, открытия новых клиник и выручки приобретенных в конце 2021 года клиник. Также на динамику выручки Корпорации повлияла консолидация результатов «Биннофарм Групп» в отчетности АФК «Система» с 25 июня 2021 года.

Скорректированная OIBDA Группы выросла на 22,0% год к году до 69,4 млрд руб. в первом квартале 2022 года преимущественно в результате повышения скорректированной OIBDA дочерних компаний: МТС – вследствие роста доходов телеком сегмента, повышения маржинальности и оптимизации расходов розничной сети; Segezha Group – за счет значительного роста выручки и повышения операционной и производственной эффективности; Агрохолдинга «СТЕПЬ» – в основном в результате эффективной реализации остатков рекордного урожая прошлого сезона и роста эффективности показателей в трейдинговых сегментах и в сегменте «Молочное животноводство».

Коммерческие, административные и управленческие расходы (КиАУР) Группы выросли год к году на 28,2% в первом квартале 2022 года в основном на фоне роста КиАУР МТС, Segezha Group и Агрохолдинга «СТЕПЬ», а также консолидации результатов «Биннофарм Групп». КиАУР МТС увеличились за счет начислений по обновленной опционной программе вознаграждения менеджмента и роста рекламных расходов на развитие финтех сегмента и других экосистемных продуктов. КиАУР Segezha Group увеличились под влиянием роста выручки и консолидации активов АО «НЛХК» и ООО «Интер Форест Рус». Рост КиАУР Агрохолдинга «СТЕПЬ» в основном связан с начислениями по программе LTI.

Скорректированный чистый убыток Группы в отчетном квартале составил 10,6 млрд руб. против убытка в размере 2,4 млрд руб. за аналогичный период прошлого года преимущественно под влиянием создания резерва по отложенным налоговым активам на уровне Корпоративного центра в связи со снижением рыночной стоимости акций Ozon.

Капитальные затраты Группы выросли на 38,5% до 52,3 млрд руб. в первом квартале 2022 года в основном за счет ускорения закупок сетевого и IT-оборудования МТС.

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ ПОРТФЕЛЬНЫХ КОМПАНИЙ

ПАО «МТС»



КРУПНЕЙШИЙ РОССИЙСКИЙ ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННЫЙ ОПЕРАТОР И ПРОВАЙДЕР ЦИФРОВЫХ УСЛУГ

(В млн руб.)	1 кв. 2022г.	1 кв. 2021г.	Изм.
Выручка	134 447	123 940	8,5%
Скорр. OIBDA ¹	56 086	55 422	1,2%
Рентабельность по скорр. OIBDA ¹	41,7%	44,7%	(3,0 п.п.)
Операционная прибыль	26 294	28 640	(8,2%)
Скорр. чистая прибыль в доле АФК ¹	2 059	8 090	(74,5%)

В первом квартале 2022 года **выручка МТС выросла на 8,5%** год к году до 134,4 млрд руб. за счет роста доходов от услуг связи (в том числе в результате сделок M&A в середине 2021 года), а также благодаря развитию сервиса умной таргетированной рекламы «МТС Маркетолог». Бизнес-вертикали Финтех и Медиа продемонстрировали устойчивый рост в условиях быстро меняющейся бизнес-среды.

В первом квартале 2022 года **скорректированная OIBDA выросла на 1,2%** год к году до 56,1 млрд руб. вследствие роста доходов телеком сегмента, повышения маржинальности и оптимизации расходов розничной сети. Сдерживающее влияние на рост скорректированной OIBDA оказали в первую очередь начисленные расходы по опционным программам и расходы на создание резервов МТС Банка на фоне текущих макроэкономических факторов.

Рентабельность по скорректированной OIBDA в первом квартале 2022 года составила 41,7%.

Скорректированная чистая прибыль в первом квартале 2022 года снизилась год к году под влиянием возросших процентных расходов в условиях роста ключевой ставки ЦБ РФ, увеличения амортизационных отчислений под влиянием недавних интенсивных капитальных вложений и сделок M&A, а также ввиду роста курсовых разниц и переоценки ценных бумаг.

В первом квартале 2022 года размер **капитальных затрат** увеличился на 27,2% год к году до 37,3 млрд руб. за счет ускорения закупок сетевого и IT-оборудования.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 1 КВАРТАЛА 2022 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Продление программы американских депозитарных расписок (ADR). В мае 2022 года Правительственная комиссия по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации удовлетворила ходатайство МТС о сохранении программы ADR и разрешила компании продолжить обращение расписок за рубежом до 12 июля 2022 года включительно.

Дивиденды. В мае 2022 года Совет директоров МТС рекомендовал годовому Общему собранию акционеров одобрить выплату финальных дивидендов по итогам 2021 года в размере 66,33 млрд руб. или 33,85 руб. на одну обыкновенную акцию, в том числе по квазиказначейским акциям.

Расширение экосистемы. В апреле 2022 года МТС приобрела 58,38% акций компании АО «Гольфстрим охранные системы», российского провайдера услуг безопасности и «Умного дома» для физических лиц и бизнеса, за 2 млрд руб. Компания АО «Гольфстрим охранные системы» является одним из лидеров российского рынка безопасности, комплексной защиты частных и бизнес-объектов недвижимости; предоставляет услуги мониторинга более, чем в 200 городах под торговой маркой «Гольфстрим»; имеет 360 партнеров по реагированию.

Выпуск облигаций. В мае 2022 года МТС разместила два выпуска биржевых облигаций (001P-19 и 001P-20) по 10 млрд руб. на 3 и 4 года со ставками купонов до погашения 11,69% и 11,75% годовых соответственно.

(1) Корректировка на единоразовое обесценение активов.

SEGEZHA GROUP

ВЕДУЩИЙ РОССИЙСКИЙ ВЕРТИКАЛЬНО-ИНТЕГРИРОВАННЫЙ ЛЕСОПРОМЫШЛЕННЫЙ ХОЛДИНГ



(В млн руб.)	1 кв. 2022г.	1 кв. 2021г.	Изм.
Выручка	35 640	18 217	95,6%
OIBDA	11 757	5 028	133,8%
Рентабельность по OIBDA	33,0%	27,6%	5,4 п.п.
Операционная прибыль	8 411	3 388	148,3%
Скорр. чистая прибыль ² в доле АФК	2 286	2 361	(3,2%)

Выручка увеличилась на 95,6% год к году до 35,6 млрд руб. в первом квартале 2022 года на фоне увеличения объемов реализации, позитивной динамики цен на ключевую продукцию, положительного эффекта от ослабления курса рубля, а также консолидации активов АО «НЛХК» и ООО «Интер Форест Рус».

OIBDA увеличилась в 2,3 раза год к году до 11,8 млрд руб. в первом квартале 2022 года преимущественно благодаря значительному росту выручки, а также за счет повышения операционной эффективности. Рентабельность по OIBDA составила 33,0% в первом квартале 2022 года.

Скорректированная чистая прибыль составила 2,3 млрд руб. по сравнению с 2,4 млрд руб. в первом квартале 2021 года.

Объем **капитальных вложений** в первом квартале 2022 года соответствует уровню аналогичного периода прошлого года. Ключевыми направлениями инвестиций стали модернизация Сеgezha Group ЦБК, Лесосибирского ЛДК, расширение Вятского фанерного комбината, а также развитие собственного конвертинга.

Чистый долг³ на конец первого квартала 2022 года увеличился на 64,8% год к году до 92,8 млрд руб. на фоне выплат денежных средств по сделке по приобретению ООО «Интер Форест Рус» (далее – ООО «ИФР»), а также промежуточных дивидендов компании за девять месяцев 2021 года.

Производство бумаги Segezha Group в первом квартале 2022 года сократилось на 1,2% по сравнению с аналогичным периодом 2021 года до 88,6 тыс. тонн. Объем продаж бумаги третьим лицам снизился на 9,1%, до 47,0 тыс. тонн на фоне увеличения доли продаж бумаги на собственный конвертинг до 48%, а также под влиянием эффекта высокой базы из-за существенного объема продаж складских остатков в первом квартале 2021 года. Цены на бумагу выросли на 42% год к году до 762 евро/т.

Производство бумажных мешков и пакетов выросло на 15,7% год к году до 392,9 млн шт. в первом квартале 2022 года благодаря запуску новых линий, включая новый завод в городе Лобня. Segezha Group **реализовала 345,3 млн шт. бумажных мешков⁴, что на 12,8% выше** результата за аналогичный период 2021 года. Рост стал следствием увеличения объемов производства. **Цены на бумажные мешки выросли на 32%** год к году до 201 евро/тыс. шт.

В первом квартале 2022 года **производство фанеры выросло на 12,0%** год к году до 55,8 тыс. куб. м. **Объем продаж** в отчетном квартале **вырос на 18,0%** год к году до 55,8 тыс. куб. м. Основным фактором роста производства и продаж стала консолидация фанерного комбината из числа активов ООО «ИФР». **Цены на фанеру выросли на 63%** год к году до 708 евро/тыс. куб. м.

Производство пиломатериалов выросло в 2,5 раза год к году до 614,6 тыс. куб. м в первом квартале 2022 года. **Объем продаж пиломатериалов⁵ увеличился в 2,7 раза** год к году до 590,3 тыс. куб. м. Основным фактором роста объемов производства и продаж стала консолидация результатов АО «НЛХК» и ООО «ИФР». **Цены на пиломатериалы выросли на 32%** год к году до 232 евро/тыс. куб. м.

Производство клееных деревянных конструкций (КДК) и домокомплектов в первом квартале 2022 года снизилось на 6,2% год к году до 21,3 тыс. куб. м. Продажи год к году также уменьшились на 3,7% и составили 21,0 тыс. куб. м на фоне снижения объемов производства. **Цены на клееную балку и домокомплекты выросли на 52%** год к году до 483 евро/тыс. куб. м.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 1 КВАРТАЛА 2022 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Высокий уровень дивидендных выплат. В январе 2022 года Segezha Group завершила выплату промежуточных дивидендов за девять месяцев 2021 года в размере 6,6 млрд руб., или 0,42 руб. на акцию. В мае 2022 года Общее собрание акционеров Segezha Group утвердило финальные дивиденды по результатам 2021 года в размере 10 млрд руб., или 0,64 руб. на акцию.

Облигации. В январе 2022 года Segezha Group **разместила выпуск биржевых облигаций (002P-03R)** объемом 9 млрд руб. со сроком погашения в январе 2024 года. Ставка купона составила 10,90% годовых.

(2) Чистая прибыль скорректирована на прочие финансовые расходы, ассоциированные с переоценкой по процентно-валютным свопам.

(3) Чистый долг включает финансовый лизинг.

(4) Включая 27,3 млн шт. потребительских бумажных пакетов.

(5) Включая пиломатериалы, произведенные на Сокольском ДСК.

АГРОХОЛДИНГ «СТЕПЬ»

СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ХОЛДИНГ С ОДНИМ ИЗ КРУПНЕЙШИХ ЗЕМЕЛЬНЫХ БАНКОВ В РОССИИ

(В млн руб. ⁶⁾)	1 кв. 2022г.	1 кв. 2021г.	Изм.
Выручка	14 105	6 751	108,9%
Скорр. OIBDA ⁷	2 661	1 197	122,4%
Рентабельность по скорр. OIBDA	18,9%	17,7%	1,1 п.п.
Операционная прибыль	1 467	892	64,4%
Скорр. чистая прибыль в доле АФК ⁷	244	299	(18,4%)

Выручка Агрохолдинга «СТЕПЬ» в первом квартале 2022 года выросла на 108,9% год к году до 14,1 млрд руб. в результате возросших объемов производства молока, а также интенсивного развития трейдинга нишевыми культурами. Вклад в увеличение выручки внесли также сахарный и бакалейный трейдинг и запущенные в 2021 году направления бизнеса – производство фасованных сыров и дистрибуция молочной продукции и растительных альтернатив.

Рост скорректированной OIBDA на 122,4% год к году до 2,7 млрд руб. по итогам первого квартала 2022 года обеспечили в основном эффективная реализация остатков рекордного урожая прошлого года и положительная динамика цен реализации продукции, применения эффективной стратегии продаж в «Агротрейдинге» и «Трейдинге нишевыми культурами», а также рост показателей сахарного и бакалейного трейдинга и сегмента «Садоводство». Кроме того, росту скорректированной OIBDA способствовали динамика выручки в сегменте молочного животноводства и повышение удельного надоя молока.

Рентабельность по скорректированной OIBDA в первом квартале 2022 года достигла 18,9%.

В первом квартале 2022 года **скорректированная чистая прибыль** составила 0,2 млрд руб.

Объем капитальных вложений Агрохолдинга по итогам первого квартала 2022 года составил 0,7 млрд руб. Инвестиции были направлены на реализацию проектов развития молочного животноводства, приобретение сельскохозяйственной техники и выкуп земельных паев.

Чистый долг⁸ на конец отчетного периода составил 37,4 млрд руб., увеличившись на 56,2% по сравнению с концом первого квартала 2021 года за счет увеличения оборотного капитала, в том числе в трейдинговых направлениях, более ранней закупки средств производства, а также финансирования проектов по выходу во вторичные переделы в течение 2021 года.

Земельный банк Агрохолдинга «СТЕПЬ» составил 578 000 га на конец отчетного периода. Компания входит в ТОП-6 крупнейших землевладельцев России.

Сегмент «Молочное животноводство» продемонстрировал рекордный рост операционных показателей: валовый надой по итогам первого квартала 2022 года вырос на 73% год к году до 34,3 тыс. тонн. Фуражное поголовье на конец отчетного периода достигло 11 947 голов. Средняя продуктивность фуражных коров в первом квартале 2022 года составила 33,2 кг на голову в сутки.

Объем реализации в сегменте «Агротрейдинг» с начала сезона 2021/2022 составил 1 668 тыс. тонн, увеличившись на 38% год к году. Агрохолдинг отгрузил 234 тыс. тонн нишевых культур, что позволило ему стать лидером среди российских экспортеров нишевой сельхозпродукции.

Объем продаж в сегменте «Сахарный и бакалейный трейдинг» за первый квартал 2022 года составил 70 тыс. тонн, увеличившись на 4% год к году. Одним из приоритетов в развитии сегмента является торговля фасованной продукцией, в том числе под собственным брендом. Объем реализации фасованной продукции по итогам первого квартала 2022 года вырос на 45% год к году.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 1 КВАРТАЛА 2022 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Успешное завершение посевной кампании. Благодаря реализации программы импортозамещения и заблаговременным закупкам средств производства в хозяйствах Агрохолдинга успешно завершена весенняя посевная кампания 2022 года. План по севу базовых и нишевых культур полностью выполнен.

Прогресс в сфере ESG. В январе 2022 года утверждена Политика устойчивого развития компании. Этот документ коррелирует со стратегией в области ESG АФК «Система» и ляжет в основу долгосрочной стратегии Агрохолдинга «СТЕПЬ».

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

(7) Корректировки на начисления, связанные с программой LTI.

(8) Чистый долг включает финансовый лизинг.

МЕДСИ

КРУПНЕЙШАЯ ЧАСТНАЯ МЕДИЦИНСКАЯ СЕТЬ



(В млн руб.)	1 кв. 2022г.	1 кв. 2021г.	Изм.
Выручка	8 467	7 240	17,0%
OIBDA	1 352	1 391	(2,8%)
Рентабельность по OIBDA	16,0%	19,2%	(3,2 п.п.)
Операционная прибыль	634	630	0,7%
Чистая прибыль в доле АФК	340	495	(31,4%)

Выручка МЕДСИ выросла на 17,0% год к году до 8,5 млрд руб. в первом квартале 2022 года за счет увеличения потока пациентов, открытия новых клиник в Москве, Московской области и в регионах России, а также за счёт выручки клиник сети «Промедицина» в Уфе и сети «Диалайн» в Волгограде, приобретенных в декабре 2021 года.

OIBDA снизилась год к году на 2,8% из-за индексации заработных плат и увеличения доли низкомаржинальных видов стационарной помощи в структуре выручки, а также из-за влияния показателей недавно открытых клиник, которым еще предстоит выйти на полную загрузку. Вклад в OIBDA от участия в проекте по строительству ЖК «Небо» в первом квартале 2022 года составил 64 млн руб. по сравнению с 112 млн руб. за аналогичный период годом ранее.

Чистая прибыль в первом квартале 2022 года составила 0,3 млрд руб.

Загрузка в амбулатории⁹ в первом квартале 2022 года сократилась на 3 п.п. год к году до 50%. Снижение загрузки в стационарах¹⁰ на 15 п.п. до 71% связано со снижением объемов помощи по химиотерапии в дневном стационаре из-за ограничения объемов ОМС, а также из-за снижения объема стационарных услуг по COVID-19.

Средний чек в первом квартале 2022 года снизился на 9,6% год к году до 2 800 руб. в связи с включением в состав группы клиник сети НМС с низким средним чеком. **Число посещений пациентов увеличилось на 29,4% год к году до 3,1 млн человек в первом квартале 2022 года.** Общая мощность компании составляет 4,5 млн посещений.¹¹

Рост площадей на 34,7% год к году до 288,6 тыс. кв. м в первом квартале 2022 года связан с вводом в эксплуатацию Многофункционального медицинского центра Мичуринский и приобретением клиник сети НМС в Уфе и Волгограде в декабре 2021 года, а также с открытием других клиник в течение 2021 и 2022 годов.

Активный рост числа установок телемедицинского приложения SmartMed. В первом квартале 2022 года количество установок мобильного приложения SmartMed увеличилось на 38,5% год к году и составило 297,1 тыс. Количество записей на прием через приложение, исключая инструментальную и лабораторную диагностику, возросло на 64,6% год к году до 785,1 тыс. записей.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 1 КВАРТАЛА 2022 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Расширение сети клиник. С начала 2022 года МЕДСИ **открыла десять медицинских учреждений:** два офиса лабораторной сети SmartLab в Москве, три клиники первичного приёма и две новые клиники малого формата «СМАРТ» в Москве, одна клиника первичного приёма и одна клиника формата «СМАРТ» в Перми, а также одна клиника формата «СМАРТ» в Нижневартовске.

В апреле 2022 года МЕДСИ **приобрела 17 клиник сети «Лабдиагностика» в Перми** (общая площадь – 2 593 кв.м), усилив присутствие МЕДСИ на рынке частной медицины Пермского края за счет расширения амбулаторного звена.

(9) Амбулатории в г. Москва.

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

(11) Приведено значение за 1 кв. 2022г., где мощность рассчитывается как количество возможных амбулаторных посещений пациентами объектов МЕДСИ, а посещения - как фактические посещения пациентов за указанный период.

«БИННОФАРМ ГРУПП»

ВЕДУЩАЯ РОССИЙСКАЯ ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ ФАРМАЦЕВТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ

(В млн руб. ¹²)	1 кв. 2022г.	1 кв. 2021г.	Изм.
Выручка	6 603	5 362	23,1%
OIBDA	1 634	1 631	0,2%
Рентабельность по OIBDA	24,8%	30,4%	(5,7 п.п.)
Операционная прибыль	765	1 320	(42,0%)
Чистая прибыль	55	752	(92,7%)

Выручка в первом квартале 2022 года **выросла на 23,1% год к году** до 6,6 млрд руб. в результате увеличения продаж во всех сегментах бизнеса. Продажи розничного сегмента выросли на 36% год к году. Ключевыми драйверами роста стали препараты «Кипферон», «Диклофенак» и «Ибупрофен».

Экспортные продажи в первом квартале 2022 года **более чем удвоились год к году** благодаря росту продаж во всех странах, где были открыты представительства.

OIBDA практически не изменилась год к году, составив 1,6 млрд руб. по итогам первого квартала 2022 года. Сдерживающее влияние на динамику OIBDA оказало увеличение коммерческих затрат на продвижение новых брендов в портфеле.

Чистый долг на конец отчетного квартала 2022 года составил 12,2 млрд руб. Рост чистого долга на 29,7% год к году обусловлен временными изменениями рабочего капитала, а именно увеличением запасов сырья, вспомогательных и упаковочных материалов для обеспечения бесперебойного производственного процесса на фоне изменения логистических цепочек в новых условиях. Кроме того, на динамику чистого долга повлияла сделка по приобретению новых препаратов у Dr. Reddy's. Показатель **чистый долг / OIBDA LTM** по итогам первого квартала 2022 года находится на целевом уровне 1,5х.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 1 КВАРТАЛА 2022 ГОДА И ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Запуск производства препарата для лечения COVID-19. В апреле 2022 года «Биннофарм Групп» запустила производство препарата «Молнупиравир» на своем заводе в Московской области. Мощности предприятия позволяют выпускать до 15 млн упаковок препарата в год. Препарат будет производиться в России по полному циклу.

Увеличена производственная мощность. В феврале 2022 года «Биннофарм Групп» завершила обновление участка по производству препаратов в форме сиропов и суспензий на заводе «Синтез» в Кургане. Это позволит увеличить выпуск препаратов в этой форме в 3 раза – до 6 млн флаконов в год.

Приобретение прав на новые препараты. В феврале 2022 года «Биннофарм Групп» подписала соглашение о приобретении у Dr. Reddy's прав на два антибактериальных препарата в России, Республике Узбекистан и Республике Беларусь.

(12) 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.

КОРПОРАТИВНЫЙ ЦЕНТР

(В млн руб. ¹³⁾	1 кв. 2022г.	1 кв. 2021г.	Изм.
OIBDA	(2 389)	(5 000)	н.п.
Чистый убыток	(14 003)	(9 324)	н.п.
Финансовые обязательства Корп. Центра	251 073	207 874	20,8%

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

В первом квартале 2022 года КиАУР Корпоративного центра снизились на 39,4% год к году до 1,7 млрд руб. в связи с уменьшением объема выплат и вознаграждений по сделкам. Динамика OIBDA Корпоративного центра в отчетном квартале была обусловлена динамикой КиАУР.

Чистый убыток Корпоративного центра в первом квартале 2022 года составил 14,0 млрд руб. против убытка в размере 9,3 млрд руб. за аналогичный период прошлого года преимущественно под влиянием создания резерва по отложенным налоговым активам на уровне Корпоративного центра в связи со снижением рыночной стоимости акций Ozon.

Финансовые обязательства Корпоративного центра выросли на 20,8% год к году в связи с размещением рублевых облигаций и привлечением новых кредитных линий. По состоянию на 31 марта 2022 года доля рублевого финансирования составляет 98% долговых обязательств Корпоративного центра. Доля облигаций в долговом портфеле выросла с 69% на конец первого квартала 2021 года до 74% на конец первого квартала 2022 года. Средневзвешенная ставка по облигационному портфелю составила 7,7%.

В январе 2022 года Корпорация полностью реализовала программу выкупа акций, запущенную 17 сентября 2019 года, совокупно выкупив 315 195 371 обыкновенную акцию Корпорации.

В мае 2022 года заключенное в мае 2021 года соглашение между АФК «Система» и ее финансовым партнером о беспоставочном свопе в отношении глобальных депозитарных расписок компании Etalon Group PLC прекратило действие. В связи с этим АО «Система Финанс», дочерняя компания Корпорации, приобрела 72 854 619 ГДР за 4,5 млрд руб., а эффективная доля Группы в Etalon Group PLC увеличилась до 48,8%.

(13) 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 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 2021 году достигла 802,4 млрд руб., совокупные активы на 31 декабря 2021 года составили 1,8 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. 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 ухудшением геополитической ситуации, а также многих иных рисков, относящихся непосредственно к ПАО АФК «Система» и ее операциям.

ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА 3 МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2022 г. И 2021 г.
(Суммы в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2022	2021
Выручка	216 435	171 536
Себестоимость	(108 162)	(83 264)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(39 511)	(30 828)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	(37 123)	(31 546)
Убытки от обесценения внеоборотных активов	(934)	(106)
Убытки от обесценения финансовых активов	(795)	(594)
Налоги, кроме налога на прибыль	(1 478)	(1 197)
Доля в прибыли и (убытках) ассоциированных организаций и совместных предприятий	1 127	(969)
Прочие доходы	3 772	2 764
Прочие расходы	(1 901)	(412)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	31 430	25 384
Финансовые доходы	1 111	1 325
Финансовые расходы	(25 129)	(15 795)
Курсовые разницы	(5 859)	504
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	(11 641)	366
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	(10 088)	11 784
Расход по налогу на прибыль	(7 569)	(6 142)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(17 657)	5 642
Прибыль от прекращенной деятельности	(1 867)	145
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД	(19 524)	5 787
Относящаяся к:		
Акционерам АФК «Система»	(18 536)	(2 400)
Неконтрольным долям участия	(988)	8 187
	(19 524)	5 787
Прибыль/(убыток) на акцию (базовая и разводненная) в российских рублях:		
От продолжающейся деятельности	(1,88)	(0,26)
От продолжающейся и прекращенной деятельности	(1,98)	(0,25)

ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2022 г. И 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(Суммы в миллионах российских рублей)

	31 марта 2022	31 декабря 2021
АКТИВЫ		
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Основные средства	535 455	521 041
Инвестиционная недвижимость	8 381	13 160
Гудвил	92 318	89 120
Прочие нематериальные активы	147 600	139 958
Активы в форме права пользования	194 159	195 525
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	59 809	63 490
Отложенные налоговые активы	29 232	31 471
Прочие финансовые активы	243 240	214 986
Депозиты в банках	20	20
Прочие активы	35 620	36 156
Итого внеоборотные активы	1 345 834	1 304 927
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Товарно-материальные запасы	82 482	77 674
Контрактные активы	9 418	8 272
Дебиторская задолженность	86 952	70 029
Авансы выданные и расходы будущих периодов	25 008	18 237
Предоплата по налогу на прибыль	5 470	5 103
Прочие налоги к возмещению	24 729	25 245
Прочие финансовые активы	139 586	154 465
Депозиты в банках	874	1 549
Денежные средства, ограниченные в использовании	1 603	4 909
Денежные средства и их эквиваленты	85 776	81 883
Прочие активы	1 552	2 563
Итого оборотные активы	463 450	449 929
ИТОГО АКТИВЫ	1 809 284	1 754 856

ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2022 г. И 31 ДЕКАБРЯ 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 (Суммы в миллионах российских рублей)

	31 марта 2022	31 декабря 2021
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:		
Уставный капитал	869	869
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(6 697)	(6 435)
Добавочный капитал	95 274	95 768
Накопленный убыток	(40 158)	(21 623)
Накопленный прочий совокупный доход	19 552	16 785
Капитал, относящийся к акционерам АФК «Система»	68 840	85 364
Неконтрольные доли участия	44 274	40 994
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	113 114	126 358
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиты и займы	673 783	641 511
Обязательства по аренде	165 358	165 221
Банковские депозиты и обязательства	9 887	16 755
Отложенные налоговые обязательства	43 661	42 398
Резервы	12 394	8 026
Прочие финансовые обязательства	23 421	15 972
Прочие обязательства	11 847	12 159
Итого долгосрочные обязательства	940 351	902 042
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиты и займы	273 356	209 254
Обязательства по аренде	23 270	22 616
Кредиторская задолженность	129 103	132 353
Банковские депозиты и обязательства	221 641	225 795
Налог на прибыль к уплате	2 703	951
Прочие налоги к уплате	22 285	22 547
Обязательства по выплате дивидендов	596	5 258
Резервы	17 341	23 256
Контрактные обязательства и прочие обязательства	50 680	52 390
Прочие финансовые обязательства	14 844	32 036
Итого краткосрочные обязательства	755 819	726 456
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 696 170	1 628 498
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 809 284	1 754 856

ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 3 МЕСЯЦА
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2022 г. И 2021 г.
(Суммы в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2022	2021
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Чистая прибыль за период	(19 524)	5 787
Корректировки:		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	37 123	31 546
Доля в прибыли и убытках ассоциированных организаций и совместных предприятий	(1 127)	969
Финансовые доходы	(1 111)	(1 325)
Финансовые расходы	25 129	15 795
Расход по налогу на прибыль	7 569	6 142
Курсовые разницы	5 958	(422)
Прибыль от выбытия дочерних компаний	1 867	(145)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	11 129	(221)
Прибыль от выбытия основных средств	(75)	(617)
Резерв по возможным потерям по кредитам	5 228	2 149
Вознаграждения сотрудникам в неденежной форме	942	960
Убытки от обесценения внеоборотных активов	934	106
Убытки от обесценения финансовых активов	795	594
Прочие неденежные статьи	2 795	(430)
	77 632	60 888
Изменения оборотного капитала:		
Кредиты, предоставленные клиентам, и межбанковские кредиты	(13 976)	(14 631)
Банковские депозиты и обязательства	(18 938)	(5 875)
Денежные средства, ограниченные в использовании	625	519
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	168	(544)
Дебиторская задолженность	(11 442)	(7 233)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	(6 749)	(1 770)
Прочие налоги к возмещению	45	(1 110)
Товарно-материальные запасы	(10 392)	(6 852)
Кредиторская задолженность	(3 273)	6 824
Авансовые платежи от абонентов	287	(397)
Прочие налоги к уплате	4	1 213
Авансы полученные и прочие обязательства	(6 287)	4 606
Проценты уплаченные	(23 632)	(18 231)
Налог на прибыль уплаченный	(5 526)	(5 149)
Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций и совместных предприятий	1 239	703
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	(20 215)	12 961

ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 3 МЕСЯЦА
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2022 г. И 2021 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 (Суммы в миллионах российских рублей)

	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2022	2021
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств и инвестиционной недвижимости	(38 057)	(25 985)
Поступления от выбытия прочих активов	1 098	-
Поступления от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств на счетах	(314)	1 336
Поступления от продажи основных средств	1 127	2 464
Оплаченные расходы на заключение и выполнение контрактов	(1 131)	(1 349)
Приобретение нематериальных активов	(14 237)	(11 764)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретения денежных средств	(24 555)	(2 489)
Вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия	(1 068)	(3 086)
Приобретение долгосрочных финансовых активов	(3 764)	(5 659)
Поступления от реализации долгосрочных финансовых активов	7 620	2 026
Приобретение краткосрочных финансовых активов	(762)	(268)
Поступления от реализации краткосрочных финансовых активов	18 273	2 867
Проценты полученные	1 264	1 783
Прочее	3 193	97
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(51 313)	(40 027)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления от кредитов и займов	117 894	41 172
Погашение основной суммы кредитов и займов	(34 226)	(28 778)
Погашение основной суммы обязательств по аренде	(4 425)	(4 830)
Приобретение неконтрольных долей участия в существующих дочерних предприятиях	-	(600)
Поступления от операций с неконтрольными долями участия	-	336
Выплата дивидендов	(4 661)	-
Расходы по выкупу собственных акций	(293)	-
Расходы на выпуск долговых обязательств	(255)	(123)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности	74 034	7 177
Влияние пересчета валют на денежные средства и их эквиваленты	1 387	146
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	3 893	(19 743)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	81 883	113 693
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода от прекращенных операций	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	85 776	93 950

Приложение А

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

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

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

(В млн руб.)	1 кв. 2022г.	1 кв. 2021г.
Операционная прибыль	31 430	25 384
Начисления, связанные с LTI программой дочерних компаний	402	-
Обесценение активов (МТС)	207	-
Обесценение инвестиционной и прочей недвижимости	277	-
Скорректированная операционная прибыль	32 316	25 384
Амортизация	37 123	31 546
Скорректированная OIBDA	69 439	56 930

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

(В млн руб.)	1 кв. 2022г.	1 кв. 2021г.
Чистая прибыль в доле АФК	(18 536)	(2 400)
Начисления, связанные с LTI программой дочерних компаний	367	-
Обесценение активов (МТС)	104	-
Обесценение инвестиционной и прочей недвижимости	277	-
Прочие финансовые расходы Segezha Group, ассоциированные с переоценкой по процентно-валютным свопам	7 206	-
Скорректированная чистая прибыль в доле АФК	(10 582)	(2 400)

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 и краткосрочные кредиты и займы. Мы считаем, что предоставление данных о консолидированном чистом долге дает полезную информацию для инвесторов, так как наш менеджмент рассматривает этот показатель как часть управления ликвидностью, финансовой гибкостью, капиталом и его структурой.

Консолидированный чистый долг соотносится с консолидированными финансовыми обязательствами следующим образом:

(В млн руб.)	31 марта 2022г.	31 декабря 2021г.
Долгосрочные кредиты и займы	673 783	641 511
Краткосрочные кредиты и займы	273 356	209 254
Консолидированные финансовые обязательства	947 139	850 765
Консолидированный финансовый лизинг ¹	21 773 ²	21 171 ³
Консолидированный долг	968 912	871 936
Денежные средства и их эквиваленты	(85 776)	(81 883)
Депозиты в банках	(894)	(1 569)
Консолидированный чистый долг	882 242	788 504

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

(2) В том числе 1 915 млн руб. – краткосрочный.

(3) В том числе 1 847 млн руб. – краткосрочный.