



АКЦИОНЕРНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

**СИСТЕМА**

## **АФК «СИСТЕМА» ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО ЗА ТРЕТИЙ КВАРТАЛ 2018 ГОДА**

**Москва, Россия** – 27 ноября 2018 г. – ПАО АФК «Система» (далее «АФК»), «АФК «Система», «Корпорация», или совместно с дочерними и зависимыми компаниями - «Группа») (LSE: SSA, MOEX: AFKS), публичная российская диверсифицированная холдинговая компания, сегодня объявляет неаудированные консолидированные финансовые результаты, подготовленные в соответствии с МСФО, за третий квартал, завершившийся 30 сентября 2018 года.

### **УСПЕШНОЕ ВЫПОЛНЕНИЕ СТРАТЕГИЧЕСКИХ И ОПЕРАЦИОННЫХ ЗАДАЧ**

- Продолжающийся динамичный рост выручки благодаря сильным результатам большинства портфельных компаний
- Рост OIBDA МТС, «Детского мира», Segezha Group, «Медси», Агрохолдинга «СТЕПЬ», гостиничных активов и активов недвижимости двузначными темпами благодаря значительному росту выручки, контролю над расходами. Применение стандартов МСФО 15 и 16 также оказало положительное влияние на показатели OIBDA
- Отношение коммерческих, административных и управленческих расходов к выручке Группы снизилось с 20,6% до 16,5%. Успешный контроль над расходами портфельных активов и Корпоративного центра позволил сократить этот показатель с о 20,6% до 19,4% без учета новых стандартов МСФО

### **ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ТРЕТЬЕГО КВАРТАЛА 2018 ГОДА**

- Выручка Группы<sup>1</sup> увеличилась на 13,9% год-к-году и составила 204,6 млрд руб.
- Без учета влияния новых стандартов МСФО<sup>2</sup> выручка Группы выросла на 13,6% год-к-году до 204,1 млрд руб.
- Скорректированный показатель OIBDA<sup>3</sup> увеличился на 29,7% год-к-году до 73,6 млрд руб., маржа скорректированной OIBDA составила 36,0%.
- Без учета влияния новых стандартов МСФО скорректированный показатель OIBDA вырос на 10,9% год-к-году до 62,9 млрд руб., маржа скорректированной OIBDA составила 30,8%.
- Скорректированная чистая прибыль в доле АФК «Система» сократилась на 69,4% и составила 1,6 млрд руб.
- Без учета влияния новых стандартов МСФО скорректированная чистая прибыль в доле АФК «Система» сократилась на 72,7% и составила 1,4 млрд руб.

### **ДЕНЕЖНАЯ ПОЗИЦИЯ И ПРИВЛЕЧЕНИЕ ФИНАНСИРОВАНИЯ**

- В июле 2018 года три кредита Сбербанка со сроком погашения в 2019-2020 годах на общую сумму 24 млрд руб. рефинансированы с помощью новой трехлетней кредитной линии Сбербанка без обеспечения
- В июле 2018 года завершено погашение кредита на 40 млрд руб., организованного РФПИ и предоставленного Газпромбанком в феврале 2018 года для исполнения обязательств по мировому соглашению с АНК «Башнефть», НК «Роснефть» и Республикой Башкортостан
- Погашение кредита Газпромбанка произошло за счет собственных средств Корпорации в размере 5 млрд руб. и привлечения трехлетнего кредита в размере 15 млрд руб. без обеспечения от банка «Открытие» и позволило полностью снять залог с принадлежащего Корпорации пакета акций «Детского мира»
- Рост денежной позиции благодаря дивидендам портфельных компаний и сокращение чистых финансовых обязательств на уровне Корпоративного центра из-за погашения бридж-кредита Газпромбанка с частичным использованием собственных средств и выплаты по обязательству перед Федеральным агентством по управлению государственным имуществом (Росимущество)

<sup>1</sup> Здесь и далее в пресс-релизе консолидированные результаты АФК «Система» и результаты ее дочерних обществ за 3 кв. 2018 г. и 9 мес. 2018 г. представлены в соответствии с новыми стандартами отчетности МСФО 9, 15 и 16, если не указано иное. Результаты «Биофарма» без учета влияния новых стандартов МСФО не представлены. Однако АФК «Система» оценивает влияние перехода на новые стандарты этой компании на консолидированные результаты Группы как незначительное. Результаты за 3 кв. 2017 г. и 9 месяцев 2017 г. представлены без учета влияния новых стандартов МСФО 9, 15 и 16. Здесь и далее в пресс-релизе консолидированные результаты АФК «Система» за 3 кв. 2017 г. и 9 мес. 2017 г. были пересчитаны, чтобы отразить результаты деконсолидации АО «СГ-Трейддинг» и выбытия операционного бизнеса Sistema Shyam TeleServices Ltd. (SSTL).

<sup>2</sup> Здесь и далее новые стандарты означают МСФО 9, 15 и 16.

<sup>3</sup> См. Приложение А: определение скорректированной OIBDA, скорректированной операционной прибыли, скорректированной чистой прибыли в доле АФК «Система», консолидированного долга и консолидированного чистого долга и их соотношение с финансовыми показателями МСФО.

Андрей Дубовсков, Президент АФК «Система», отметил:

*«Финансовые и операционные показатели АФК «Система» в третьем квартале росли значительно более высокими темпами, чем годом ранее. Впечатляющий рост выручки и скорректированной OIBDA – на 14% и 30% соответственно – обусловлен динамичным развитием как публичных, так и ключевых непубличных портфельных компаний. МТС, «Детский мир», Segezha Group, Агрохолдинг «СТЕПЬ» и «Медси» не только являются лидерами рынка, но и по многим параметрам опережают рыночные тренды, а также выходят в новые регионы и сегменты бизнеса.*

*МТС продолжает демонстрировать сильные результаты по выручке и OIBDA и реализовывать цифровую стратегию, о чем свидетельствуют инвестиции последних месяцев – увеличение доли в высокотехнологичном МТС Банке; приобретение одного из крупнейших в России центров обработки данных ООО «Авантаж» участие в капитале Youdo.com, ведущего игрока на рынке объявлений для фрилансеров в России.*

*«Детский мир» сохраняет высокие темпы роста и, несмотря на непростую ситуацию на рынке, доказывает эффективность выбранной стратегии. Компания продолжает высокими темпами открывать магазины в России и в Казахстане и намерена выйти на рынок детских товаров в Республике Беларусь.*

*Segezha Group также не только наращивает объемы производства и продаж бумаги, бумажных мешков, пиломатериалов, но и осваивает новые сегменты бизнеса и рынки сбыта. В сентябре 2018 года Segezha Group запустила производство пеллет мощностью 10-12 тыс. тонн в год на Сокольском деревообрабатывающем комбинате, а в Лесосибирске идет строительство пеллетного производства мощностью 70 тыс. тонн в год, продукция которого будет экспортироваться в Европу. В октябре 2018 года Segezha также открыла новое для компании производство бумажных пакетов в перспективном сегменте потребительской упаковки.*

*Агрохолдинг «СТЕПЬ» увеличил выручку на 125% за отчетный период и впервые вошел в ТОП-10 экспортеров зерна из России благодаря росту объема производства зерна, сохранению благоприятной ценовой конъюнктуры и интенсивному развитию направления «Агротрейдинг». Агрохолдинг также продолжает развивать высокомаржинальный сегмент «Молочное животноводство». Добившись на существующих фермах надоев, в два раза превышающих среднероссийский показатель, агрохолдинг приступил к строительству мегафермы в Ростовской области с проектной мощностью 33 тыс. тонн молока в год.*

*«Медси» стала безусловным лидером российского рынка частной медицины уже по итогам первого полугодия и за девять месяцев 2018 года укрепила лидерские позиции. За январь-сентябрь 2018 года компания заработала 12,2 млрд руб., увеличив выручку почти на 50% год-к-году, что в несколько раз превышает темпы роста рынка медицинских услуг. Столь высокие темпы роста были достигнуты благодаря увеличению загрузки в московских клиниках и стационарах за счет роста потока пациентов и среднего чека в сегментах ОМС, ДМС и физических лиц, а также успешной интеграции приобретенных в 2017 году региональных клиник. Эти результаты подтверждают, что бизнес-модель «Медси» может быть эффективно масштабирована, и компания планирует продолжить активно развиваться как органически, так и за счет сделок M&A в регионах.*

*Повышение акционерной стоимости остается нашим безусловным долгосрочным приоритетом. Мы убеждены, что оптимальной стратегией для достижения этой цели является фокус на развитии наших ключевых портфельных компаний и сокращение долговой нагрузки. В этой связи Корпорация приняла решение не выплачивать промежуточные дивиденды по результатам девяти месяцев 2018 года, а использовать денежные средства для сокращения долга. При этом мы понимаем важность дивидендной доходности для акционеров и рассмотрим вопрос о дивидендных выплатах за год по результатам полного 2018 года».*

### **Информация о конференц-звонке**

Менеджмент АФК «Система» проведет конференц-звонок сегодня в 09.00 (Нью-Йорк) / 14.00 (Лондон) / 15.00 (СЕТ) / 17.00 (Москва) для презентации и обсуждения итогов третьего квартала 2018 года.

Для участия в звонке наберите:

#### **Россия**

+7 495 213 1767

8 800 500 9283 (бесплатный номер)

#### **Великобритания**

+44 330 336 9127

0800 358 6377 (бесплатный номер)

**США**

+1 323 794 2093

866 548 4713 (бесплатный номер)

**Код конференц-звонка: 6113453**

Название конференц-звонка: «Sistema Third Quarter 2018 Financial Results».

Запись конференц-звонка будет доступна для прослушивания на сайте АФК «Система» [www.sistema.ru](http://www.sistema.ru) в течение не менее 7 дней после звонка.

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

IR-служба

Николай Минашин

Тел.: +7 (495) 730 66 00

[n.minashin@sistema.ru](mailto:n.minashin@sistema.ru)

Пресс-служба

Сергей Копытов

Тел.: +7 (495) 228 15 32

[kopytov@sistema.ru](mailto:kopytov@sistema.ru)

## ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ И ОБЗОР ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Без учета влияния новых стандартов  
МСФО

(В млн руб.)	3кв. 2018г.	3кв. 2017г.	Изм.	9М 2018г.	9М 2017г.	Изм.	3кв. 2018г.	Изм.	9М 2018г.	Изм.
Выручка	<b>204 634</b>	179 665	13,9%	557 637	505 957	10,2%	204 084	13,6%	555 699	9,8%
Скорр. OIBDA	<b>73 572</b>	56 727	29,7%	199 929	152 959	30,7%	62 930	10,9%	168 238	10,0%
Операционная прибыль	<b>37 301</b>	30 726	21,4%	96 465	77 304	24,8%	35 221	14,6%	89 405	15,7%
Чистый (убыток) / прибыль в доле АФК	<b>(27 765)</b>	4 275	-	(30 684)	4 288	-	(27 928)	-	(29 325)	-
Скорр. чистая прибыль в доле АФК	<b>1 552</b>	5 080	(69,4%)	780	6 286	(87,6%)	1 389	(72,7%)	2 139	(66,0%)

Консолидированная выручка АФК «Система» выросла на 13,9% год-к-году в третьем квартале 2018 года за счет увеличения выручки ключевых активов: МТС – благодаря росту выручки от мобильного бизнеса в России и росту продаж более дорогих моделей телефонов; Агрохолдинга «СТЕПЬ» – из-за динамичного развития направления «Агротрейдинг», восстановления цен на пшеницу и увеличения производства в сегментах «Молочное животноводство» и «Овощеводство»; «Детского мира» – в связи с ростом сопоставимых (like-for-like) продаж, повышением загрузки магазинов и сильными результатами онлайн-сегмента; Segezha Group – благодаря росту объемов продаж и цен реализации бумаги, пиломатериалов и бумажных мешков, а также ослаблению рубля; «Медси» – в результате увеличения выручки канала ОМС, роста загрузки медицинских учреждений и влияния M&A.

Коммерческие, административные и управленческие расходы (КиАУР) Группы в отчетном квартале сократились на 8,7% год-к-году до 33,8 млрд руб., в основном в результате применения новых стандартов МСФО. Без учета данного эффекта КиАУР Группы выросли на 7,1% до 39,7 млрд руб. Показатель КиАУР/Выручка снизился год-к-году с 20,6% до 16,5%, а без учета влияния новых стандартов МСФО – до 19,4%, что отражает неизменный курс АФК на повышение операционной эффективности. КиАУР Корпоративного центра снизились на 52,0% год-к-году до 1,0 млрд руб. в связи с сокращением компенсации менеджменту и снижением других расходов.

Скорректированная OIBDA Группы выросла на 29,7% год-к-году по итогам квартала благодаря сильным результатам МТС, в основном за счет роста выручки, контроля расходов и применения новых стандартов отчетности; «Детского мира» – в связи с ростом выручки и операционной эффективности, а также под влиянием применения новых стандартов МСФО; Segezha Group – в результате положительной динамики выручки. Без учета эффекта применения новых стандартов отчетности скорректированная OIBDA Группы увеличилась на 10,9% год-к-году в основном за счет роста показателей МТС, «Детского мира» и Segezha Group. Рентабельность по скорректированной OIBDA выросла на 4,4 п.п. год-к-году до 36,0%, в основном в результате применения новых стандартов отчетности. Без влияния этого фактора рентабельность по скорректированной OIBDA составила 30,8%.

Скорректированная чистая прибыль в доле АФК за отчетный период составила 1,6 млрд руб. Без учета эффекта применения новых стандартов скорректированная чистая прибыль Группы снизилась на 72,7% до 1,4 млрд руб. в третьем квартале 2018 года из-за роста процентных расходов, влияния курсовых разниц и увеличения амортизационных начислений.

## ОБЗОР ОПЕРАЦИОННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ<sup>4</sup>

### ПАО «МТС»

Крупнейший российский телекоммуникационный оператор и провайдер цифровых услуг

Без учета влияния новых стандартов МСФО

(В млн руб.)	3кв. 2018г.	3кв. 2017г.	Изм.	9М 2018г.	9М 2017г.	Изм.	3кв. 2018г.	Изм.	9М 2018г.	Изм.
Выручка	<b>127 957</b>	114 566	11,7%	350 228	326 087	7,4%	128 474	12,1%	351 903	7,9%
Скорр. OIBDA	<b>58 396</b>	48 737	19,8%	163 863	134 046	22,2%	51 405	5,5%	141 621	5,7%
Операционная прибыль	<b>31 941</b>	27 542	16,0%	85 800	72 605	18,2%	30 561	11,0%	80 905	11,4%
Скорр. чистая прибыль в доле АФК	<b>9 368</b>	9 555	(2,0%)	24 220	23 169	4,5%	8 822	(7,7%)	24 599	6,2%

В третьем квартале 2018 года выручка МТС выросла на 11,7% год-к-году до 128,0 млрд руб. под влиянием роста выручки от основного бизнеса в России, а также роста продаж телефонов темпами, значительно превышающими средние по рынку. Продажи смартфонов выросли на 13,9% в натуральном выражении и на 52,4% в денежном. Российский рынок смартфонов в целом за аналогичный период увеличился только на 1,6% в натуральном выражении, а рост выручки составил порядка 21%. Благодаря сильной позитивной динамике за 9 месяцев 2018 года, прогноз по росту выручки в 2018 году повышен до 4-6%.

Скорректированная OIBDA выросла на 19,8% за счет роста выручки и применения новых стандартов отчетности. При этом отрицательное влияние на OIBDA оказали увеличение платы за частотный спектр и отмена внутрисетевого роуминга.

Без учета влияния новых стандартов МСФО выручка и скорректированная OIBDA выросли на 12,1% и 5,5% год-к-году соответственно. Также на результаты компании положительно повлияли результаты МТС Банка. Без учета эффекта консолидации банка и влияния новых стандартов МСФО выручка МТС выросла на 8,7% год-к-году, а скорректированная OIBDA – на 4,9% год-к-году.

В сентябре 2018 года на внеочередном общем собрании акционеров МТС утверждены промежуточные дивиденды за первое полугодие 2018 года в размере 2,6 руб. на одну обыкновенную акцию (5,2 руб. на АДР).

В сентябре 2018 года МТС купил у группы частных инвесторов 100% уставного капитала ООО «Авантаж», владеющего одним из крупнейших в России центров обработки данных (ЦОД) за 8,9 млрд руб. ЦОД «Авантаж» является высокотехнологичной площадкой полной мощностью 20 МВт. Центр стал десятым в федеральной сети дата-центров МТС, которые расположены в крупных российских городах.

В сентябре 2018 года МТС приобрел 13,7% акций компании Youdo Web Technologies за 0,8 млрд руб.<sup>5</sup> Онлайн-сервис YouDo.com занимает лидирующие позиции на рынке объявлений и заявок на выполнение работ и услуг в сегментах С2С и В2В. На площадке зарегистрировано 5 млн пользователей, около 30% заказов являются виртуальными – создаются и выполняются из любой точки мира.

В сентябре 2018 года МТС объявил о готовности своей инфраструктуры к запуску первой в России федеральной сети для сервисов и устройств интернета вещей в стандарте LTE на основе технологии NB-IoT (Narrow Band Internet of Things). Новая инфраструктура обеспечивает быстрое, экономически эффективное и безопасное подключение, а также интеграцию, управление и обслуживание любых устройств – датчиков, сенсоров и счетчиков. В октябре 2018 года МТС запустил пилотные проекты на базе NB-IoT в 16 городах России, предложив компаниям из разных отраслей SIM-карты NB-IoT.

В отчете о финансовых результатах за третий квартал 2018 года по МСФО МТС отразил резерв в размере 55,8 млрд руб. в качестве потенциального обязательства в связи с продолжающимся расследованием Комиссии по ценным бумагам и

<sup>4</sup> Здесь и далее сравнение выручки по периодам представлено на агрегированной основе, исключая выручку от сделок внутри сегмента (между компаниями в одном сегменте), но до исключения оборотов между сегментами (между компаниями в разных сегментах), если только не присутствует слово “консолидированный”. Суммы, приходящиеся на долю отдельных компаний, показаны, где необходимо, до исключения оборотов внутри и между сегментами и могут отличаться от соответствующих показателей по компаниям в отдельности как следствие внесения некоторых корректировок.

<sup>5</sup> 12 млн долл. США по курсу на 18.09.2018

биржам Соединенных Штатов Америки и Министерства юстиции Соединенных Штатов Америки в отношении ранее осуществлявшейся деятельности МТС в Узбекистане.

#### Ключевые события после окончания отчетного периода

МТС продолжил реализацию программы обратного выкупа акций и АDR объемом до 30 млрд руб. и продолжительностью до июля 2020 года. Объем выкупленных акций с июля по октябрь 2018 года составил 55,85 млн акций или 14,825 млрд руб., включая акции, выкупленные у АФК «Система» в октябре.

В ноябре 2018 года компания начала продавать подписку на пакет услуг телемедицинского сервиса SmartMed, разработанного МТС совместно с ГК «Медси». В пакет включены круглосуточные онлайн-консультации дежурных терапевтов и кардиологов. Также пользователи могут записаться на онлайн-консультацию или очный прием к узкопрофильным специалистам.

#### ГК «Детский мир»<sup>6</sup>

Крупнейший оператор торговли детскими товарами в России

Без учета влияния новых стандартов МСФО

(В млн руб.)							Без учета влияния новых стандартов МСФО			
	3кв. 2018г.	3кв. 2017г.	Изм.	9М 2018г.	9М 2017г.	Изм.	3кв. 2018г.	Изм.	9М 2018г.	Изм.
Выручка	<b>28 449</b>	24 554	15,9%	76 566	66 649	14,9%	28 449	15,9%	76 566	14,9%
Скорр. OIBDA	<b>6 260</b>	3 045	105,6%	14 743	6 373	131,3%	3 609	18,5%	8 032	26,0%
Операционная прибыль	<b>2 926</b>	2 229	31,3%	6 419	4 342	47,9%	2 938	31,8%	6 038	39,1%
Скорр. чистая прибыль в доле АФК	<b>695</b>	986	(29,6%)	1 355	1 502	(9,8%)	1 159	17,5%	2 276	51,6%

В третьем квартале 2018 года выручка «Детского мира» выросла на 15,9% год-к-году в связи с высоким темпом роста сопоставимых продаж в 3,7%, повышением загрузки открытых в 2017 году магазинов, а также сильными результатами онлайн-сегмента. Онлайн-сегмент остался самым быстрорастущим каналом продаж компании с ростом выручки в третьем квартале 2018 года более чем в два раза год-к-году до 2,1 млрд руб. Доля интернет-магазина в общей выручке выросла на 3,7 п.п. до 7,2%.

Скорректированная OIBDA выросла на 105,6% в результате роста выручки и операционной эффективности, а также за счет применения нового стандарта МСФО 16. Без учета влияния МСФО 16 скорректированная OIBDA выросла на 18,5%.

Рентабельность по скорректированной OIBDA увеличилась на 9,6 п.п. год-к-году до 22,0%. Без учета влияния применения нового стандарта отчетности, рентабельность по скорректированной OIBDA выросла на 0,3 п.п. и составила 12,7% благодаря тому, что расходы росли медленнее выручки. Отношение скорректированных КиАУР к выручке снизилось на 10,0 п.п. до 11,3%. Без учета влияния нового стандарта отчетности отношение скорректированных КиАУР к выручке снизилось на 0,7 п.п. до 20,6%.

Снижение скорректированной чистой прибыли обусловлено влиянием стандарта МСФО 16 «Аренда». Без учета влияния нового стандарта компания в третьем квартале 2018 года увеличила скорректированную чистую прибыль на 17,5% год-к-году благодаря оптимизации долгового финансирования и увеличению операционного рычага.

В третьем квартале 2018 года было открыто 16 новых магазинов сети, по состоянию на 30 сентября 2018 года общее количество магазинов ГК «Детский мир» составило 666.

Устойчивое финансовое положение и высокая операционная эффективность позволяют компании реализовывать амбициозную программу экспансии. «Детский мир» ставит перед собой задачу выйти на новый перспективный рынок в Республику Беларусь, объем которого оценивается в 40 млрд руб., и стать ключевым игроком с 20% долей рынка в долгосрочной перспективе. Первый магазин планируется открыть в 2019 году. Также компания планирует продолжать экспансию в Казахстане с целью увеличения количества магазинов с 25 до 70 в долгосрочной перспективе.

До конца 2018 года «Детский мир» планирует выйти на рынок зоотоваров в России, объем которого оценивается в 200 млрд руб., под брендом «Зоозавр». Также компания планирует открыть второй собственный распределительный центр в

<sup>6</sup> Показатели скорректированы на дополнительные начисления в рамках программы долгосрочной мотивации (LTI), включая соответствующий налоговый эффект

Московском регионе, площадью 62 тыс. кв. м, что дополнительно увеличит операционную эффективность и усилит конкурентные преимущества. Ожидаемый размер инвестиций составит до 2,5 млрд руб.

## Segezha Group

Ведущий российский вертикально-интегрированный лесопромышленный холдинг

Без учета влияния новых стандартов МСФО

(В млн руб.)							Без учета влияния новых стандартов МСФО			
	3кв. 2018г.	3кв. 2017г.	Изм.	9М 2018г.	9М 2017г.	Изм.	3кв. 2018г.	Изм.	9М 2018г.	Изм.
Выручка	<b>15 405</b>	12 073	27,6%	39 377	32 355	21,7%	15 405	27,6%	39 377	21,7%
Скорр. OIBDA	<b>4 281</b>	2 220	92,8%	9 069	5 024	80,5%	4 014	80,8%	8 418	67,5%
Операционная прибыль	<b>2 878</b>	1 348	113,5%	5 402	2 435	121,8%	2 735	103,0%	5 101	109,5%
Скорр. чистая прибыль / (убыток) в доле АФК	<b>501</b>	506	(1,0%)	(786)	(229)	-	548	8,4%	(578)	-

В третьем квартале 2018 года выручка Segezha Group выросла на 27,6% год-к-году до 15,4 млрд руб. за счет роста объемов продаж и цен реализации бумаги, пиломатериалов и бумажных мешков. Объем продаж бумаги вырос на 17,7% год-к-году благодаря вводу в эксплуатацию новой бумагоделательной машины в конце 2017 года на Сеgezском ЦБК. Объем продаж бумажных мешков в третьем квартале 2018 года вырос на 1,6% год-к-году благодаря длинному строительному сезону в этом году и устойчивому спросу. Объем продаж фанеры вырос на 29,9% до 30,2 тыс. куб. м в связи с началом работы нового оборудования – запуском второй очереди Вятского фанерного комбината, при этом цены на фанеру незначительно снизились. Увеличение объемов продаж пиломатериалов на 12,0% обусловлено ростом производительности и эффективности системы логистики. Положительное влияние на выручку также оказало ослабление среднего за квартал курса рубля к евро на 10,0%, поскольку 43% выручки Segezha Group выражено в евро.

Рост скорректированной OIBDA на 92,8% до 4,3 млрд руб. и маржи OIBDA на 9,4 п.п. до 27,8% обусловлен увеличением выручки и ростом цен реализации ряда ключевых продуктов Группы. Скорректированная чистая прибыль практически не изменилась год-к-году под влиянием новых стандартов МСФО. Без учета влияния новых стандартов скорректированная прибыль увеличилась на 8,3% год-к-году в третьем квартале 2018 года за счет роста выручки.

В сентябре 2018 года на Сокольском деревообрабатывающем комбинате состоялся запуск пеллетного производства. Мощность производства пеллет составляет 10-12 тыс. тонн в год. В результате ввода в эксплуатацию новой линии весь образующийся в процессе производства объем сухих опилок и стружки будет использован для изготовления прессованных гранул – пеллет.

В сентябре 2018 года «Карелия ДСП» возобновлено производство ламинированной ДСП после пожара в декабре 2017 года. В ходе восстановительных работ было установлено современное программное обеспечение и новое оборудование, которые позволят повысить управляемость всех технологических процессов, а в перспективе – расширить ассортимент выпускаемых плит. До конца 2018 года планируется выпустить и отгрузить потребителям 36,5 тыс. куб. м ДСП и ЛДСП.

### Ключевые события после окончания отчетного периода

В октябре 2018 года запущена новая производственная линия в Сальске мощностью 25 млн бумажных пакетов в год. Линия будет использоваться для производства новой для Segezha Group продукции в сегменте потребительской упаковки – однослойных бумажных пакетов, предназначенных для ритейлеров.

## АО «Агрохолдинг «СТЕПЬ»

Один из крупнейших сельскохозяйственных холдингов и землевладельцев в России

Без учета влияния новых стандартов МСФО

(В млн руб.)							Без учета влияния новых стандартов МСФО			
	3кв. 2018г.	3кв. 2017г.	Изм.	9М 2018г.	9М 2017г.	Изм.	3кв. 2018г.	Изм.	9М 2018г.	Изм.
Выручка	<b>8 241</b>	3 665	124,9%	14 550	6 825	113,2%	8 241	124,9%	14,550	113,2%
OIBDA	<b>1 940</b>	1 718	12,9%	4 730	3 891	21,6%	1 766	2,8%	4 545	16,8%
Операционная прибыль	<b>1 554</b>	1 231	26,3%	3 672	3 034	21,0%	1 350	9,7%	3 585	18,1%
Чистая прибыль в доле АФК	<b>716</b>	755	(5,2%)	2 132	1 811	17,8%	614	(18,7%)	2 167	19,7%

В третьем квартале 2018 года выручка Агрохолдинга «СТЕПЬ» выросла на 124,9% год-к-году до 8,2 млрд руб. за счет интенсивного развития направления «Агротрейдинг», восстановления мировых цен на пшеницу, а также увеличения производства в сегментах «Молочное животноводство» и «Овощеводство». Данные факторы также обеспечили рост OIBDA на 13,0% год-к-году.

Интенсивное развитие направления «Агротрейдинг» обеспечило четырехкратное увеличение объема экспорта сельскохозяйственных культур год-к-году до 648 тыс. тонн за 9 месяцев 2018 года, что позволило Агрохолдингу «СТЕПЬ» войти в ТОП-10 экспортеров зерна из России за период с начала сезона. Средняя экспортная цена реализации пшеницы Агрохолдинга «СТЕПЬ» увеличилась в третьем квартале 2018 года на 15% по сравнению с прошлым годом из-за более благоприятной ценовой конъюнктуры и получения зерна высокого качества. Это позволило компенсировать незначительное снижение валового сбора, вызванное смещением сроков уборки сахарной свеклы и засухой в зернопроизводящих регионах России в 2018 году.

Положительная динамика сегмента «Молочное животноводство» в третьем квартале была обеспечена ростом продуктивности и поголовья фуражных коров на 9,0% и 14,6% год-к-году соответственно.

Сегмент «Овощеводство» также показал положительную динамику в отчетном квартале: валовый сбор овощей составил 14,6 тыс. тонн, что превышает уровень аналогичного периода прошлого года на 5%.

#### *Ключевые события после окончания отчетного периода*

В октябре 2018 года Агрохолдинг и Правительство Ростовской области подписали Меморандум о сотрудничестве с целью строительства крупнейшей в регионе молочно-товарной фермы. Строительство фермы со стадом в 7 тыс. голов, в том числе 3 тыс. фуражных коров для производства молока, соответствующего евро-нормам, начнется в Сальском районе до конца 2018 года. Выход на проектную мощность ожидается в 2022 году. Валовый надой при выходе проекта на производственную мощность составит 33 тыс. тонн в год при средней производительности коров около 11 тыс. литров молока в год. Объем инвестиций составит около 2 млрд руб. и будет обеспечен целевым финансированием Альфа-Банка, которое будет предоставлено компании на 10 лет.

#### **ГК «Медси»<sup>7</sup>**

##### *Крупнейшая частная медицинская сеть в России*

<i>(В млн руб.)</i>							<i>Без учета влияния новых стандартов МСФО</i>			
	<b>3кв. 2018г.</b>	<b>3кв. 2017г.</b>	<b>Изм.</b>	<b>9М 2018г.</b>	<b>9М 2017г.</b>	<b>Изм.</b>	<b>3кв. 2018г.</b>	<b>Изм.</b>	<b>9М 2018г.</b>	<b>Изм.</b>
Выручка	<b>4 554</b>	2 902	56,9%	12 176	8 195	48,6%	4 566	57,3%	12 176	48,6%
Скорр. OIBDA	<b>837</b>	486	72,3%	1 872	1 610	16,3%	723	48,8%	1 534	(4,7%)
Операционная прибыль / (убыток)	<b>131</b>	135	(2,8%)	(143)	1 418	-	105	(22,6%)	(242)	-
Скорр. чистая прибыль в доле АФК	<b>208</b>	152	36,6%	63	499	(87,3%)	254	66,9%	176	(64,8%)

Выручка «Медси» выросла на 56,9% год-к-году в третьем квартале 2018 года до 4,6 млрд руб. преимущественно в результате роста выручки в канале OMC, что позволило увеличить загрузку стационаров до 72% в третьем квартале 2018 года с 41% в третьем квартале 2017 года. Доля страховых компаний в выручке составила 64,9%. Кроме того, на рост выручки повлиял рост загрузки новых клиник (на Ленинском проспекте, в 3-ем Хорошевском проезде, на ул. Ленинская Слобода), а также региональных приобретений 2017 года – клиник в Санкт-Петербурге и Перми.

Рост скорректированной OIBDA на 72,3% до 0,8 млрд руб. и маржи скорректированной OIBDA на 1,7 п.п. до 18,4% обусловлен значительным ростом выручки и применением новых стандартов МСФО. Эффект применения новых стандартов МСФО составил 114 млн руб. Сокращение скорректированной OIBDA за девять месяцев 2018 года год-к-году на 4,7% до 1,5 млрд руб. без учета влияния новых стандартов преимущественно связано с увеличением доли материалоемких высокотехнологичных операций в структуре выручки.

Скорректированная чистая прибыль увеличилась на 36,6% год-к-году в третьем квартале 2018 года под влиянием роста выручки, несмотря на рост амортизационных отчислений в связи с открытием новых клиник и рост процентных расходов. Эффект применения новых стандартов МСФО был отрицательным и составил (46) млн руб.



В третьем квартале 2018 года выручка клинико-диагностического центра (КДЦ) на Белорусской увеличилась на 8,9% год-к-году до 553 млн руб., а рентабельность по OIBDA существенно не изменилась и составила 44,2%. КДЦ на Красной Пресне увеличил загрузку на 8,2 п.п. до 31,1%, что позволило увеличить выручку на 124,0% до 418 млн руб. и нарастить рентабельность по OIBDA на 5,0 п.п. до 30,2%.

В активной фазе находится строительство многофункционального медицинского центра «Мичуринский» площадью 28 тыс. кв. м, в состав которого войдут КДЦ для взрослых и детей, дневной стационар, круглосуточный стационар с центром высокотехнологичной хирургии, а также родильный дом. Запуск в эксплуатацию состоится в 2021 году.

В сентябре 2018 года АФК «Система», ГК «Медси», РФПИ и корейская компания Green Cross Cell подписали соглашение о развитии биотехнологий в РФ. Компания Green Cross Cell – одна из ведущих биотехнологических компаний Южной Кореи – специализируется на проведении исследований, производстве и продаже препаратов против рака, основанных на клеточной терапии.

### Недвижимость (АО «Лидер Инвест», АО «Бизнес-Недвижимость»)

*Московская девелоперская компания полного цикла и рентные активы с уникальным пулом объектов недвижимости*

<i>(В млн руб.)</i>							<i>Без учета влияния новых стандартов МСФО</i>			
	<b>3кв. 2018г.</b>	<b>3кв. 2017г.</b>	<b>Изм.</b>	<b>9М 2018г.</b>	<b>9М 2017г.</b>	<b>Изм.</b>	<b>3кв. 2018г.</b>	<b>Изм.</b>	<b>9М 2018г.</b>	<b>Изм.</b>
Выручка	<b>3 803</b>	1 490	155,3%	9 646	7 390	30,5%	2 672	79,4%	5 879	(20,4%)
OIBDA	<b>850</b>	256	232,3%	2 404	1 834	31,1%	399	55,8%	962	(47,5%)
Операционная прибыль	<b>742</b>	122	505,8%	2 077	1 427	45,6%	290	137,2%	641	(55,0%)
Чистая прибыль / (убыток) в доле АФК	<b>162</b>	(54)	-	325	421	(22,7%)	(52)	-	(282)	-

В третьем квартале 2018 года продажи недвижимости «Лидер Инвеста» в Москве выросли на 48,9% год-к-году и составили 13,1 тыс. кв. м, а поступления от продажи недвижимости достигли 2,7 млрд руб. под влиянием повышения эффективности службы продаж и маркетинга. По состоянию на 30 сентября 2018 года объем предложения «Лидер Инвеста» составил 170 тыс. кв. м.

Выручка «Лидер Инвеста» в третьем квартале 2018 года выросла на 281,6% год-к-году и составила 2,5 млрд руб., в основном за счет доходов от реализации недвижимости в объектах комфорт-класса, расположенных на улице Фабрициуса, Кавказском бульваре и бульваре Яна Райниса, Чертановской и Абрамцевской улицах, и в объектах бизнес-класса, расположенных на улицах Мишина и Лобачевского, а также за счет сдачи коммерческой недвижимости в аренду. Увеличение выручки и OIBDA связано с ростом продаж, а также более ранним признанием выручки под влиянием МСФО 15. Без учета МСФО 15 выручка «Лидер Инвеста» выросла на 107,2% до 1,3 млрд руб., а OIBDA осталась неизменной год-к-году.

В сентябре 2018 года на рынок выведен зонтичный бренд «СЧАСТЬЕ» для всех проектов точечной застройки «Лидер Инвест», что позволит более эффективно позиционировать проекты и снизить затраты на продвижение за счет общего сайта и единой рекламной кампании.

В третьем квартале 2018 года выручка рентных активов АФК «Система» («Бизнес-Недвижимость» и ее дочерняя компания «Мосдачтрест») увеличилась на 57,9% год-к-году до 1,3 млрд руб. в основном в связи с ростом поступлений от продаж АТС. Вслед за выручкой OIBDA выросла на 24,9% до 0,5 млрд руб. При этом снижение маржи OIBDA год-к-году обусловлено изменением структуры продаж объектов. Чистая прибыль осталась на уровне третьего квартала 2017 года.

### ГК «РТИ»

*Ведущий российский разработчик высокотехнологичных решений*

<i>(В млн руб.)</i>							<i>Без учета влияния новых стандартов МСФО</i>			
	<b>3кв. 2018г.</b>	<b>3кв. 2017г.</b>	<b>Изм.</b>	<b>9М 2018г.</b>	<b>9М 2017г.</b>	<b>Изм.</b>	<b>3кв. 2018г.</b>	<b>Изм.</b>	<b>9М 2018г.</b>	<b>Изм.</b>
Выручка	<b>7 580</b>	9 280	(18,3%)	22 177	26 153	(15,2%)	7 580	(18,3%)	22 177	(15,2%)
Скорр. OIBDA	<b>1 016</b>	1 426	(28,8%)	2 961	2 282	29,7%	939	(34,2%)	2 729	19,6%

Операционный (убыток) / прибыль	<b>(84)</b>	621	-	(461)	(364)	-	(88)	-	(531)	-
Скорр. чистый (убыток) в доле АФК	<b>(796)</b>	(775)	-	(2 273)	(3 261)	-	(780)	-	(2 287)	-

В третьем квартале 2018 года выручка РТИ сократилась в связи со смещением графиков работ на 2019 год по различным госконтрактам в ряде бизнес-сегментов. В выручке за 9 месяцев 2018 года этот фактор частично компенсирован ростом в сегменте «Микроэлектроника» – за счет увеличения объемов опытно-конструкторских работ, выполняемых АО «НИИМЭ» – ведущим научно-исследовательским центром молекулярной электроники.

Снижение скорректированной OIBDA в третьем квартале 2018 года по сравнению с третьим кварталом 2017 года произошло из-за динамики показателей внутри отчетного периода. В частности, негативное влияние на скорректированную OIBDA оказало снижение маржи в сегменте «Микроэлектроника», которое планируется компенсировать в четвертом квартале 2018 года. При этом по итогам девяти месяцев 2018 года наблюдается рост маржинальности вследствие снижения КиАУР и увеличения доли собственных работ в структуре себестоимости.

Чистый долг РТИ снизился на 6,0% год-к-году в третьем квартале 2018 года в результате полного отказа Министерства обороны от кредитной схемы финансирования гособоронзаказа. На счетах РТИ дополнительно присутствуют целевые денежные средства под выполнение гособоронзаказа в размере 11,6 млрд руб., которые не учтены при расчете чистого долга.

В сентябре 2018 года РТИ и Военно-морской флот Российской Федерации подписали техническое задание на создание автоматической системы связи на Ярославском радиозаводе.

#### АО «Башкирская электросетевая компания» (БЭСК)

*Одна из крупнейших электросетевых компаний России*

*Без учета влияния новых стандартов МСФО*

<i>(В млн руб.)</i>							<i>Без учета влияния новых стандартов МСФО</i>			
	<b>3кв. 2018г.</b>	<b>3кв. 2017г.</b>	<b>Изм.</b>	<b>9М 2018г.</b>	<b>9М 2017г.</b>	<b>Изм.</b>	<b>3кв. 2018г.</b>	<b>Изм.</b>	<b>9М 2018г.</b>	<b>Изм.</b>
Выручка	<b>4 497</b>	4 091	9,9%	13,801	12 604	9,5%	4 562	11,5%	13,956	10,7%
OIBDA	<b>1 188</b>	1 296	(8,3%)	4 183	4 152	0,7%	1 336	3,0%	4 390	5,7%
Операционная прибыль	<b>560</b>	721	(22,3%)	2 312	2 425	(4,6%)	714	(0,9%)	2 542	4,8%
Чистая прибыль в доле АФК	<b>403</b>	637	(36,7%)	1 803	1 985	(9,2%)	533	(16,2%)	2 016	1,5%

В третьем квартале 2018 года выручка БЭСК выросла на 9,9% до 4,5 млрд руб. благодаря росту тарифов на услуги по передаче электроэнергии с 1 июля 2018 года.

OIBDA снизилась на 8,3% год-к-году преимущественно под влиянием роста затрат по услугам ПАО «ФСК ЕЭС», а также роста расходов на оплату труда. Маржа OIBDA несколько снизилась под влиянием новых стандартов МСФО и опережающего роста операционных расходов по сравнению с выручкой, но осталась значительно выше средней по сектору, составив 26,4%. Для сохранения высокого уровня рентабельности БЭСК продолжит реализацию мероприятий по повышению операционной эффективности. В результате мер повышения эффективности потери в распределительных сетях сократились на 0,3 п.п. год-к-году в третьем квартале 2018 года, а потери в магистральных – на 0,2 п.п.

Чистая прибыль снизилась до 0,4 млрд руб. вслед за OIBDA, а также под влиянием снижения доходов от размещения свободных денежных средств.

БЭСК продолжает реализацию комплексной реконструкции распределительных сетей в Уфе с применением элементов Smart Grid, а также реконструкцию подстанций с заменой трансформаторов на большую мощность для обеспечения подключения новых потребителей.

## АО «Биннофарм»<sup>8</sup>

Одна из крупнейших российских биофармацевтических компаний полного цикла

(В млн руб.)	3кв. 2018г.	3кв. 2017г.	Изм.	9М 2018г.	9М 2017г.	Изм.
Выручка	<b>448</b>	405	10,5%	1 182	1 344	(12,0%)
OIBDA	<b>103</b>	(30)	-	272	152	78,5%
Операционная прибыль / (убыток)	<b>62</b>	(72)	-	161	31	415,5%
Чистый (убыток) в доле АФК	<b>(16)</b>	(86)	-	(57)	(103)	-

В третьем квартале 2018 года выручка «Биннофарма» выросла на 10,5% год-к-году до 0,4 млрд руб. Увеличение выручки связано с ростом объема продаж собственной продукции.

Доля собственных продуктов «Биннофарма» в выручке за третий квартал 2018 года выросла до 99% по сравнению с 75% годом ранее за счет прекращения продаж продуктов сторонних производителей, что способствовало росту рентабельности продаж год-к-году.

Показатель OIBDA в третьем квартале 2018 года составил 0,1 млрд руб. по сравнению с убытком годом ранее в результате изменения структуры продаж. Маржа OIBDA составила 23,0%.

Компания получила регистрационные удостоверения на пять новых лекарств в третьем квартале 2018 года и планирует зарегистрировать еще три препарата в четвертом квартале.

### Гостиничные активы

*Costmos Group – одна из крупнейших управляющих гостиничных компаний на российском рынке*

*Без учета влияния новых стандартов МСФО*

(В млн руб.)	3кв. 2018г.	3кв. 2017г.	Изм.	9М 2018г.	9М 2017г.	Изм.	Без учета влияния новых стандартов МСФО			
							3кв. 2018г.	Изм.	9М 2018г.	Изм.
Выручка	<b>1 631</b>	1 330	22,7%	4 097	3 225	27,1%	1 631	22,7%	4 097	27,1%
OIBDA	<b>668</b>	472	41,4%	1 304	861	51,5%	645	36,4%	1 273	47,8%
Операционная прибыль	<b>473</b>	309	53,3%	735	387	89,7%	454	46,8%	715	84,7%
Чистая прибыль / (убыток) в доле АФК	<b>306</b>	87	250,2%	16	(146)	-	304	248,4%	21	-

Рост выручки гостиничных активов в третьем квартале 2018 года на 22,7% год-к-году в основном обеспечен увеличением выручки отелей в городах проведения Чемпионата мира по футболу в связи с ростом средней цены продажи номера (Average Daily Rate, ADR) и загрузки. Наибольший рост выручки год-к-году продемонстрировали Park Inn Казань, «Космос» и Park Inn Волгоград – на 36%, 28% и 17% соответственно.

Рост выручки зарубежных отелей год-к-году был связан с увеличением загрузки отеля Savoy Westend Hotel в Чехии, ростом ADR отеля Principe Forte dei Marmi в Италии, а также ослаблением курса рубля к евро. В связи с более высоким темпом роста выручки российских отелей доля иностранных отелей в выручке за третий квартал в рублевом выражении снизилась на 1 п.п. и составила 29%.

Средняя загрузка гостиниц в третьем квартале 2018 года составила 72%, что на 9 п.п. выше показателя за аналогичный период прошлого года. Лидером роста стала гостиница «Космос», где загрузка выросла на 12 п.п. год-к-году до 79% в третьем квартале 2018 года.

Значительный рост OIBDA на 41,4% и маржи OIBDA до рекордных 41,0% был обусловлен ростом ADR на 5,0% год-к-году до 4,4 тыс. руб. в третьем квартале 2018 года и увеличением доли высокомаржинальной дополнительной выручки.

В третьем квартале 2018 года гостиничный бизнес АФК «Система» получил чистую прибыль в размере 0,3 млрд руб. по

<sup>8</sup> Результаты «Биннофарма» за 3 кв. 2018 г. и 9 мес. 2018 г. без учета влияния новых стандартов МСФО не представлены.

сравнению с 0,1 млрд руб. годом ранее, в основном благодаря росту выручки, а также снижению долговой нагрузки.

## КОРПОРАТИВНЫЙ ЦЕНТР

(В млн руб.)							Без учета влияния новых стандартов МСФО			
	3кв. 2018г.	3кв. 2017г.	Изм.	9М 2018г.	9М 2017г.	Изм.	3кв. 2018г.	Изм.	9М 2018г.	Изм.
Скорр. OIBDA	(820)	(2 271)	-	(4 031)	(5 791)	-	(822)		(4 037)	-
Скорр. чистый убыток	(8 096)	(4 941)	-	(22 180)	(13 547)	-	(8 096)		(22 180)	-
Финансовые обязательства Корп. Центра <sup>9</sup>	<b>228 094</b>	149 113	53,0%	228 094	149 113	53,0%				

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

В третьем квартале 2018 года КиАУР Корпоративного центра снизились на 52,0% год-к-году до 1,0 млрд руб. Отношение КиАУР к консолидированной выручке Группы сократилось с 1,2% до 0,5%.

По состоянию на 30 сентября 2018 года финансовые обязательства Корпоративного центра составили 228,1 млрд руб.

## ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ТРЕТЬЕГО КВАРТАЛА И ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

В отчете о финансовых результатах за третий квартал 2018 года по МСФО МТС отразил резерв в размере 55,8 млрд руб. в качестве потенциального обязательства в связи с продолжающимся расследованием Комиссии по ценным бумагам и биржам Соединенных Штатов Америки и Министерства юстиции Соединенных Штатов Америки в отношении ранее осуществлявшейся деятельности МТС в Узбекистане.

В октябре 2018 года рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) повысило рейтинг кредитоспособности АФК «Система» с уровня ruBBB+ до уровня ruA-. По рейтингу снят статус «под наблюдением». Прогноз по рейтингу – стабильный.

С начала августа по конец октября 2018 года дочерняя компания АФК «Система» Sistema Finance S.A. в совокупности продала 27 929 870 обыкновенных акций ПАО «МТС» дочернему обществу МТС, ООО «Бастион», на общую сумму 7,4 млрд руб. в рамках программы выкупа акций МТС.

В июле 2018 года АФК «Система» привлекла кредит от банка «Открытие» в размере 15 млрд руб. без обеспечения со сроком погашения в июле 2021 года. Используя этот кредит и собственные средства в размере 5 млрд руб., Корпорация завершила погашение кредита в размере 40 млрд руб., организованного РФПИ и предоставленного Газпромбанком в феврале 2018 года.

В июле 2018 года АФК «Система» рефинансировала три кредита ПАО Сбербанк со сроком погашения в 2019-2020 годах на общую сумму 24 млрд руб. за счет нового необеспеченного кредита Сбербанка объемом 24 млрд руб. со сроком погашения через три года.

В июле 2018 года АФК «Система» продала 28,63% акций ПАО «МТС-Банк» компании Mobile TeleSystems B.V., 100%-ной дочерней компании МТС. В результате сделки доля прямого владения АФК «Система» в капитале МТС Банка уменьшилась до 43,24%, а доля владения МТС увеличилась с 26,61% до 55,24%.

\*\*\*

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

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

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

<sup>9</sup>Включая обязательство перед Росимуществом и перед Роснано (погашено в 4 кв. 2017г.), финансовый лизинг.

**ПАО АФК «Система» – публичная российская диверсифицированная холдинговая компания, обслуживающая около 150 миллионов потребителей в таких отраслях, как телекоммуникации, высокие технологии, банковские услуги, розничная торговля, лесопереработка, сельское хозяйство, недвижимость, туризм и медицинские услуги. Компания была основана в 1993 г. Ее выручка в 2017 году достигла 704,6 млрд руб., совокупные активы на 31 декабря 2017 г. составили 1,1 трлн руб. Глобальные депозитарные расписки АФК «Система» торгуются под тикером «SSA» на Лондонской фондовой бирже. Обыкновенные акции Компании допущены к торгам под тикером «AFKS» на Московской Бирже. Сайт [www.sistema.ru](http://www.sistema.ru)**

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

*Некоторые заявления в настоящем пресс-релизе могут содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих событий или будущих финансовых результатов ПАО АФК «Система». Такие предположения или прогнозы можно узнать по использованию таких выражений, как «ожидается», «планируется», «предполагается», «оценивается», «намеревается», «будет», «мог бы», их отрицательных форм или аналогичных выражений. Мы хотим предупредить Вас, что такие заявления носят исключительно оценочный или прогнозный характер, и что фактические события или результаты могут существенно от них отличаться. Также мы не берем на себя ответственность за то, что новые соглашения, в которые вступают наши дочерние и зависимые 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, 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, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 г. И 2017 г.**

*(Суммы в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)*

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября		За три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2018	2017	2018	2017
Выручка	557,637	505,957	204,634	179,665
Себестоимость	(259,526)	(236,847)	(98,038)	(83,497)
Коммерческие общехозяйственные и административные расходы	(98,406)	(110,831)	(33,794)	(37,026)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования <sup>10</sup>	(99,356)	(72,287)	(34,597)	(24,401)
Убытки от обесценения внеоборотных активов	(879)	(1,735)	(500)	(1,412)
Убытки от обесценения финансовых активов	(3,250)	(3,247)	(724)	(1,005)
Налоги, кроме налога на прибыль	(4,841)	(4,334)	(1,695)	(1,355)
Доля в прибыли и убытках зависимых и совместных предприятий	2,343	2,310	576	1,168
Прочие доходы	6,784	5,130	2,448	1,557
Прочие расходы	(4,040)	(6,811)	(1,009)	(2,968)
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	<b>96,466</b>	<b>77,304</b>	<b>37,301</b>	<b>30,725</b>
Финансовые доходы	5,503	5,749	1,808	2,086
Финансовые расходы <sup>11</sup>	(49,501)	(36,128)	(16,222)	(11,656)
Курсовые разницы	(12,637)	(622)	(5,429)	(863)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>39,831</b>	<b>46,304</b>	<b>17,458</b>	<b>20,293</b>
Расход по налогу на прибыль	(16,215)	(14,845)	(6,961)	(5,890)
<b>ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>23,616</b>	<b>31,459</b>	<b>10,497</b>	<b>14,403</b>
Убыток от прекращенной деятельности	(56,140)	(4,869)	(55,752)	(639)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД</b>	<b>(32,524)</b>	<b>26,590</b>	<b>(45,255)</b>	<b>13,764</b>
<b>Относящаяся к:</b>				
Акционерам АФК «Система»	(30,684)	4,288	(27,765)	4,276
Неконтрольным долям участия	(1,840)	22,302	(17,490)	9,488
	<b>(32,524)</b>	<b>26,590</b>	<b>(45,255)</b>	<b>13,764</b>
Прибыль/(убыток) на одну акцию (базовая и разводненная) в российских рублях:				
От продолжающейся и прекращенной деятельности	(3.24)	0.45	(2.93)	0.45

<sup>10</sup> Включает 22,103 амортизации активов в форме права пользования за 9 мес 2018 в соответствии с МСФО (IFRS) 16, в том числе амортизация прав аренды в сумме 21,507, которая учитывалась бы в качестве операционной аренды в соответствии с ранее действующим стандартом МСФО (IAS) 17

<sup>11</sup> Включает 13,993 процентных расходов по арендным обязательствам за 9 мес. 2018 в соответствии с МСФО (IFRS) 16, в том числе процентные расходы по арендным обязательствам в сумме 12,942, которые учитывались бы в качестве операционной аренды в соответствии с ранее действующим стандартом МСФО (IAS) 17

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
**ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2018 г. И 31 ДЕКАБРЯ 2017 г**  
*(Суммы в миллионах российских рублей)*

	<b>30 Сентября</b>	<b>31 Декабрь</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>		
Основные средства	418,112	411,467
Инвестиционная недвижимость	29,527	24,664
Гудвил	57,041	54,081
Активы в форме права пользования	203,858	-
Прочие нематериальные активы	108,584	97,666
Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	28,151	20,783
Отложенные налоговые активы	43,202	35,809
Займы выданные и прочие финансовые активы	81,424	104,395
Депозиты в банках	113	-
Прочие активы	13,045	18,169
Итого внеоборотные активы	<b>983,057</b>	<b>767,034</b>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>		
Товарно-материальные запасы	105,477	81,401
Активы по договорам	9,443	-
Дебиторская задолженность	57,034	54,836
Авансы выданные и расходы будущих периодов	18,229	15,324
Предоплата по налогу на прибыль	2,849	3,274
Прочие налоги к возмещению	20,992	17,190
Займы выданные и прочие финансовые активы	105,013	99,798
Депозиты в банках	13,261	28,068
Денежные средства, ограниченные в использовании	11,734	8,591
Денежные средства и их эквиваленты	138,174	59,959
Прочие активы	3,206	2,174
Итого оборотные активы	<b>485,412</b>	<b>370,615</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>1,468,469</b>	<b>1,137,649</b>

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
**ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2018 г. И 31 ДЕКАБРЯ 2017 г (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
*(Суммы в миллионах российских рублей)*

	<b>30 Сентября 2018</b>	<b>31 Декабрь 2017</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:</b>		
Уставный капитал	869	869
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(4,759)	(5,816)
Добавочный капитал	69,479	67,856
Накопленный убыток	(46,846)	(17,375)
Накопленный прочий совокупный доход	6,513	2,332
Капитал относящийся к акционерам АФК «Система»	25,256	47,866
Неконтрольные доли участия	41,562	74,957
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>66,818</b>	<b>122,823</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>		
Кредиты и займы	582,612	381,561
Обязательства по аренде	188,577	12,090
Банковские депозиты и обязательства	12,208	33,419
Отложенные налоговые обязательства	40,983	38,160
Резервы	2,458	3,399
Задолженность перед Росимуществом	11,467	13,427
Прочие финансовые обязательства	2,605	6,514
Прочие обязательства	8,003	7,537
Итого долгосрочные обязательства	848,913	496,107
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>		
Кредиты и займы	122,968	139,403
Обязательства по аренде	29,332	2,765
Задолженность по Мировому соглашению	-	80,000
Кредиторская задолженность	116,007	114,402
Банковские депозиты и обязательства	116,325	83,873
Обязательства по договорам, прочие нефинансовые обязательства	58,829	48,789
Налог на прибыль к уплате	1,463	1,833
Прочие налоги к уплате	16,424	14,378
Обязательства по выплате дивидендов	6,903	4,578
Резервы	68,859	13,038
Задолженность перед Росимуществом	7,760	9,601
Прочие финансовые обязательства	7,868	6,059
Итого краткосрочные обязательства	552,738	518,719
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,401,651</b>	<b>1,014,826</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,468,469</b>	<b>1,137,649</b>



**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ДЕВЯТЬ**  
**МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 г. И 2017 г.**

*(Суммы в миллионах российских рублей)*

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2018	2017
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Чистая прибыль/(Убыток) за период	(32,524)	26,590
Корректировки для приведения чистой прибыли к поступлениям денежных средств от основной деятельности (включая прекращенную деятельность):		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	99,356	72,882
Доля в прибыли и убытках зависимых и совместных предприятий	(2,343)	(2,310)
Финансовые доходы	(5,503)	(5,904)
Финансовые расходы	49,501	38,481
Расход по налогу на прибыль	16,215	14,845
Курсовые разницы	12,637	123
Убыток/(Прибыль) от прекращенной деятельности, за вычетом налога на прибыль	56,140	(1,201)
Прибыль от выбытия основных средств	(2,392)	(262)
Амортизация платежей за подключение абонентов	(1,769)	(615)
Резерв по возможным потерям по кредитам	2,162	177
Дивиденды, полученные от зависимых и совместных предприятий	2,522	2,592
Вознаграждения сотрудникам в неденежной форме	559	1,444
Убытки от обесценения внеоборотных активов	879	1,735
Убытки от обесценения финансовых активов	3,251	3,257
Прочие неденежные статьи	2,206	3,638
	200,897	155,472
Изменения оборотного капитала:		
Кредиты, предоставленные клиентам, и межбанковские кредиты	3,719	(3,670)
Банковские депозиты и обязательства	11,284	7,421
Денежные средства, ограниченные в использовании	(3,143)	3,618
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,617	(1,808)
Дебиторская задолженность и актив по договору	(2,022)	(5,027)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	(2,397)	(165)
Прочие налоги к возмещению	(4,433)	(1,524)
Товарно-материальные запасы	(29,676)	(13,977)
Кредиторская задолженность	(4,605)	(2,729)
Авансовые платежи от абонентов	721	(940)
Прочие налоги к уплате	2,045	(3,989)
Авансы полученные и прочие обязательства	6,420	3,885
Платеж по Мировому соглашению	(80,000)	-
Проценты уплаченные <sup>12</sup>	(50,076)	(35,755)
Налог на прибыль уплаченный	(21,161)	(16,748)
<b>ИТОГО ЧИСТОЕ ПОСТУПЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>29,190</b>	<b>84,064</b>

<sup>12</sup> Включает 13,597 уплаченных процентов по обязательствам по аренде за 9 мес 2018 в соответствии с МСФО (IFRS) 16, в том числе уплаченные проценты в размере 12,547 по обязательствам по аренде, которая учитывалась бы в качестве операционной аренды в соответствии с ранее действовавшим стандартом МСФО (IAS) 17

**ПАО АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**  
**НЕАУДИРОВАННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ДЕВЯТЬ**  
**МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 г. И 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
*(Суммы в миллионах российских рублей)*

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2018	2017
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Приобретение основных средств и инвестиционной собственности	(64,118)	(55,756)
Приобретение Авантаж	(7,559)	-
Поступления от продажи основных средств	4,312	6,457
Оплаченные расходы на заключение и выполнение контрактов	(4,030)	-
Приобретение нематериальных активов	(17,963)	(14,394)
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом приобретения денежных средств	(3,353)	(3,003)
Вложения в зависимые и совместные предприятия	(6,844)	(4,967)
Поступления от продажи вложений в зависимые и совместные предприятия	-	3,846
Приобретение долгосрочных финансовых вложений	(15,037)	(21,145)
Поступления от продажи долгосрочных финансовых вложений	8,635	8,501
Приобретение краткосрочных финансовых вложений	(19,464)	(42,796)
Поступления от продажи дочерних компаний, за минусом денежных средств	-	811
Поступления от продажи краткосрочных финансовых вложений	42,016	27,867
Проценты полученные	8,575	5,857
Прочее	(950)	-
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>(75,780)</b>	<b>(88,722)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Поступления от кредитов и займов	344,420	160,875
Погашение основной суммы кредитов и займов	(165,430)	(112,810)
Погашение основной суммы обязательств по аренде <sup>13</sup>	(15,325)	(29)
Приобретение неконтрольных долей участия в существующих дочерних предприятиях	(13,920)	(13,350)
Приобретение собственных акций	-	(1,601)
Поступления от капитальных операций с дочерними компаниями	-	13,544
Выплата дивидендов	(25,856)	(24,301)
Расходы на выпуск долговых обязательств	(619)	-
Денежный поток по гарантийному соглашению в рамках хеджирования долга	(981)	(1,766)
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ/ (ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В) ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>122,289</b>	<b>20,562</b>
Влияние пересчета валют на денежные средства и их эквиваленты	2,516	(7,218)
<b>ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>	<b>78,215</b>	<b>8,686</b>
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	59,959	60,190
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	138,174	68,871

<sup>13</sup> В том числе 14,992 по аренде, которая учитывалась бы по ранее действовавшему стандарту МСФО (IAS) 17 как операционная

## Приложение А

Операционная прибыль до вычета износа и амортизации (OIBDA) и маржа OIBDA. Показатель OIBDA представляет операционную прибыль до вычета амортизации внеоборотных активов. Маржа 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.)	Без учета влияния новых стандартов МСФО					
	3 кв. 2018г.	3 кв. 2017г.	9 мес. 2018г.	9 мес. 2017г.	3 кв. 2018г.	9 мес. 2018г.
<b>Операционная прибыль</b>	<b>37 301</b>	<b>30 726</b>	<b>96 465</b>	<b>77 304</b>	<b>35 221</b>	<b>89 405</b>
Убытки от обесценения внеоборотных активов в Туркменистане (МТС)	-	1 146	-	1 146	-	-
Прибыль от инвестиций «Медси»	-	-	-	(785)	-	-
Начисления, связанные с ЛТИ программой дочерних компаний	417	359	1 043	700	417	1 043
Обесценение запасов	-	-	-	1 605	-	-
Резервы по судебным искам и суммам к получению по договорам с клиентами (РТИ)	360	94	1 245	702	360	1 245
Прочие разовые (доходы) за вычетом расходов	898	-	1 821	-	898	1 821
<b>Скорректированная операционная прибыль</b>	<b>38 976</b>	<b>32 325</b>	<b>100 574</b>	<b>80 672</b>	<b>36 896</b>	<b>93 514</b>
Амортизация	34 596	24 402	99 355	72 287	26 034	74 724
<b>Скорректированная OIBDA</b>	<b>73 572</b>	<b>56 727</b>	<b>199 929</b>	<b>152 959</b>	<b>62 930</b>	<b>168 238</b>

Скорректированный чистый (убыток)/прибыль АФК «Система» соотносится с консолидированными операционными результатами следующим образом:

Без учета влияния новых стандартов МСФО

<i>(В млн руб.)</i>	<i>3 кв. 2018г.</i>	<i>3 кв. 2017г.</i>	<i>9 мес. 2018г.</i>	<i>9 мес. 2017г.</i>	<i>3 кв. 2018г.</i>	<i>9 мес. 2018г.</i>
<b>Чистый (убыток)/прибыль в доле АФК</b>	<b>(27 765)</b>	<b>4 275</b>	<b>(30 684)</b>	<b>4 288</b>	<b>(27 928)</b>	<b>(29 325)</b>
Убытки от обесценения внеоборотных активов в Туркменистане (МТС)	-	573	-	573	-	-
Создание резерва (МТС) <sup>14</sup>	27 878	-	27 878	-	27 878	27 878
Прибыль от инвестиций «Медси»	-	-	-	(785)	-	-
Начисления, связанные с ЛТИ программой дочерних компаний	345	149	799	315	345	799
Обесценение запасов	-	-	-	1 283	-	-
Резервы по судебным искам и суммам к получению по договорам с клиентами (РТИ)	313	83	1 083	612	313	1 083
Прочие разовые (доходы) за вычетом расходов	781	-	1 704	-	781	1 704
<b>Скорректированная чистая прибыль</b>	<b>1 552</b>	<b>5 080</b>	<b>780</b>	<b>6 286</b>	<b>1 389</b>	<b>2 139</b>

*Консолидированный чистый долг.* Мы определяем консолидированный чистый долг как консолидированный долг за вычетом денежных средств и их эквивалентов и ликвидных финансовых инструментов. Консолидированный долг определяется как консолидированные обязательства плюс финансовый лизинг. Консолидированные обязательства определяются как долгосрочные кредиты и займы плюс 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 обязательствами, соответственно:

<i>(В млн руб.)</i>	<i>30 сентября 2018г.</i>	<i>30 июня 2018г.</i>
Долгосрочные кредиты и займы	582 612	466 838
Краткосрочные кредиты и займы	122 968	176 458
<b>Консолидированные обязательства</b>	<b>705 580</b>	<b>643 296</b>
Консолидированный финансовый лизинг <sup>15</sup>	17 378	16 862
<b>Консолидированный долг</b>	<b>722 958</b>	<b>660 158</b>
Денежные средства и их эквиваленты	(138 174)	(97 541)
Ликвидные финансовые инструменты	-	(30 071)
<b>Консолидированный чистый долг</b>	<b>584 784</b>	<b>532 546</b>

<sup>14</sup> В отчете о финансовых результатах за 3 квартал 2018 года по МСФО МТС отразил резерв в размере 55,8 млрд руб. в качестве потенциального обязательства в связи с продолжающимся расследованием Комиссии по ценным бумагам и биржам Соединенных Штатов Америки и Министерства юстиции Соединенных Штатов Америки в отношении ранее осуществлявшейся деятельности МТС в Узбекистане.

<sup>15</sup> В соответствии с ранее действовавшим стандартом IAS 17.