

Приближая
цифровое
будущее

 MTS **25** years

Финансовые и операционные
результаты
4 квартал 2018 года и
полный 2018 год



Некоторые заявления в данном пресс-релизе могут содержать проекты или прогнозы в отношении предстоящих событий или будущих финансовых результатов Компании в соответствии с положениями Законодательного акта США о ценных бумагах от 1995 года. Такие утверждения содержат слова «ожидается», «оценивается», «намеревается», «будет», «мог бы» или другие подобные выражения. Мы бы хотели предупредить, что эти заявления являются только предположениями, и реальный ход событий или результаты могут отличаться от заявленного. Мы не обязуемся и не намерены пересматривать эти заявления с целью соотнесения их с реальными результатами. Мы адресуем Вас к документам, которые компания отправляет Комиссии США по ценным бумагам и биржам, включая форму 20-F. Эти документы содержат и описывают важные факторы, включая те, которые указаны в разделе «Факторы риска» формы 20-F. Эти факторы могут быть причиной отличия реальных результатов от проектов и прогнозов. Они включают в себя: текущее состояние экономики, включая высокую волатильность учетных ставок и курсов обмена валют, цен на товары и акции и стоимости финансовых активов, воздействие государственных программ России, США и других стран по восстановлению ликвидности и стимулированию национальной и мировой экономики, нашу возможность поддерживать текущий кредитный рейтинг и воздействие на стоимость финансирования и конкурентное положение, в случае снижения такового, стратегическую деятельность, включая приобретения и отчуждения и успешность интеграции приобретенных бизнесов, возможные изменения по квартальным результатам, условия конкуренции, зависимость от развития новых услуг и тарифных структур, быстрые изменения технологических процессов и положения на рынке, стратегию; риск, связанный с инфраструктурой телекоммуникаций, государственным регулированием индустрии телекоммуникаций и иные риски, связанные с работой в России и СНГ, колебания котировок акций; риск, связанный с финансовым управлением, а также появление других факторов риска.

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ 4 КВАРТАЛА 2018 ГОДА

Ключевые показатели Группы МТС (млрд руб.)	4 кв. 2018	4 кв. 2017	Изменение, %	2018	2017	Изменение, %
Выручка	130,1	116,8	11,3%	480,3	442,9	8,4%
в том числе: Россия	121,5	109,8	10,7%	448,1	412,3	8,7%
Скорректированная OIBDA ¹	55,6	45,2	23,0%	220,9	179,8	22,9%
в том числе: Россия	53,0	43,7	21,3%	209,2	171,8	21,8%
Операционная прибыль	28,9	23,0	26,1%	116,2	96,1	20,9%
Прибыль, относящаяся к акционерам Компании ²	14,2	10,9	30,2%	6,8	56,0	-87,8%
Капитальные затраты				86,5	76,4	13,2%
Чистый долг ³				232,8	204,3	13,9%
Операционный денежный поток (за 12 месяцев)				154,4	144,6	6,7%
Свободный денежный поток (за 12 месяцев)				54,8	71,5	-23,3%

Мобильные абоненты (млн)	4 кв. 2018	3 кв. 2018	Изменение, %	4 кв. 2017	Изменение, %
Общее количество	105,3	105,5	-0,2%	106,5	-1,1%
Россия	78,0	78,0	0,1%	78,3	-0,4%
Украина ⁴	19,7	19,9	-1,3%	20,8	-5,5%
Армения	2,1	2,2	-1,1%	2,1	0,4%
Беларусь ⁵	5,5	5,4	1,1%	5,2	4,5%

Алексей Корня, президент и председатель правления МТС, комментирует результаты:



В 2018 году Группа МТС продемонстрировала высокие финансовые результаты. Мы значительно продвинулись по пути реализации нашей стратегии по цифровой трансформации бизнеса и заметно укрепили позиции на российском рынке продаж устройств. В то же время наш основной телекоммуникационный бизнес продолжает расти благодаря общей ценовой конъюнктуре в России и устойчивому росту потребления интернета на всех рынках присутствия Группы. Результаты 2018 года соответствуют нашему прогнозу: выручка Группы выросла на 8,4 процента в годовом выражении и достигла 480,3 миллиарда рублей, скорректированная OIBDA выросла на 22,9 процента в годовом исчислении, до 220,9 миллиарда рублей, включая влияние новых стандартов МСФО. Без учета влияния новых стандартов и эффекта от консолидации МТС Банка, выручка Группы увеличилась на 6,8 процента, а скорректированная OIBDA Группы – на 5,1 процента. Мы поддерживаем комфортный уровень долга, что выгодно отличает нас от зарубежных и локальных игроков на аналогичных рынках.

В течение года мы успешно работали над реализацией digital-стратегии и расширяли деятельность в новых направлениях. МТС предприняла ряд важных стратегических шагов по созданию цифровой экосистемы для наших клиентов. В 2018 году мы получили контроль в МТС Банке, что позволяет нам эффективнее выводить на рынок новые продукты в области цифрового банкинга. Кроме того, МТС представила рынку ряд инновационных сервисов в сфере B2C – это онлайн-школа Smart University и сервис по телемедицине SmartMed. Мы также укрепили свои позиции на быстрорастущем рынке облачных услуг, приобретя одного из крупнейших владельцев дата-центров в России компанию «Авантаж» и ведущего облачного провайдера «ИТ-Град». Что касается развития сетей, то за прошедший год мы

¹ Показатель «скорректированная OIBDA» не включает убыток от обесценения внеоборотных активов в размере 2,6 миллиарда рублей за 4 кв. 2017 года и 3,8 миллиарда рублей за полный 2017 год, а также 0,1 миллиарда рублей за 4 кв. 2018 года и за полный 2018 год

² Включая резерв под обязательство в отношении расследования Комиссии по ценным бумагам и биржам и Министерства Юстиции США

³ Без учета обязательств по аренде

⁴ Включая пользователей CDMA

⁵ МТС владеет 49% акций в ООО «МТС» в Беларуси, которые не консолидируются

построили первую в России федеральную сеть NB-IoT для интернета вещей. В 2018 году мы также развернули сети LTE на всех рынках присутствия.

Мы сохраняем оптимизм по поводу перспектив нашего бизнеса, учитывая устойчивое улучшение рыночной и конкурентной ситуации, а также продолжающийся рост потребления услуг передачи данных. Несмотря на влияние регуляторных изменений, мы твердо верим, что спрос на наши услуги продолжит расти, поддерживая нашу финансовую устойчивость и укрепляя лидирующие позиции в отрасли».

 Иск. влияние новых стандартов ⁶

Основные показатели Группы (млрд руб.)	4 кв, 2018	4 кв, 2017	Измене ние, %	2018	2017	Измене ние, %
Выручка	130,6	116,8	11,8%	482,5	442,9	8,9%
в том числе: Россия	121,9	109,8	11,0%	449,9	412,3	9,1%
Скорректированная OIBDA	47,8	45,2	5,8%	190,9	179,8	6,2%
в том числе: Россия	45,9	43,7	5,1%	181,8	171,8	5,8%
Операционная прибыль	26,4	23,0	15,0%	108,8	96,1	13,2%
Прибыль, относящаяся к акционерам Компании	15,7	10,9	44,7%	9,2	56,0	-83,6%
Капитальные затраты				86,5	76,4	13,2%
Чистый долг				237,8	204,3	16,4%
Чистый долг / LTM скорректированная OIBDA				1,2x	1,1x	н.п.
Операционный денежный поток (за 12 месяцев)				137,3	144,6	-5,1%
Свободный денежный поток (за 12 месяцев)				42,5	71,5	-40,6%

⁶ Здесь и далее в этом отчете под новыми стандартами мы подразумеваем МСФО 9, 15 и 16

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД И ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

М&А И ИНВЕСТИЦИИ

В январе и феврале МТС приобрела двух ведущих российских билетных операторов на рынке культурно-развлекательных мероприятий – 100% в ООО «МДТЗК» (бренд Ticketland.ru) за 3,25 миллиарда рублей с учетом долга и 78,2% долю в компании Cubichall – единственном участнике ООО «Культурная служба» (бренд «Пономиналу.ру»). Компания ООО «Культурная служба» была оценена в 495 миллионов рублей, включая чистый долг. Сделки, нацеленные на диверсификацию бизнеса, позволят МТС занять ведущие позиции на перспективном рынке продаж билетов в театры, на концерты, мюзиклы и фестивали, а также предложить абонентам сервис покупки электронных билетов с его интеграцией в программу лояльности и экосистему мобильных приложений МТС.

В июле МТС приобрела через свою 100-процентную дочернюю компанию Mobile TeleSystems B.V. 28,63 процента акций ПАО «МТС-Банк» за 8,27 миллиарда рублей у ПАО АФК «Система». В результате сделки доля МТС в капитале банка выросла до 55,24 процента с 26,61 процента. В феврале 2019 года МТС увеличила свою долю до 94,72 процента в результате покупки дополнительных 39,48 процента акций МТС Банк. Сделка должна упростить взаимодействие между МТС и МТС Банком, усилить синергию телекоммуникационных и банковских продуктов, ускорить процесс принятия решений, сократить время вывода на рынок новых цифровых финансовых продуктов и увеличить охват банка за счет возможностей розничной сети МТС.

В сентябре МТС приобрела за 8,9 миллиарда рублей (с учетом долга) у группы частных инвесторов 100% уставного капитала ООО «Авантаж», владеющего одним из крупнейших в России по количеству стойко-мест центром обработки данных (ЦОД) в г. Лыткарино Московской области. Приобретенный ЦОД стал десятым в федеральной сети дата-центров МТС, которые расположены в крупных российских городах.

В сентябре МТС стала владельцем 13,7 процента акций компании Youdo Web Technologies Limited (Кипр), владеющей одним из крупнейших российских онлайн-сервисов по поиску исполнителей для решения бытовых и бизнес-задач Youdo.com. Стоимость сделки составила 12 миллионов долларов США (824 миллиона рублей). Онлайн-сервис Youdo является лидером на рынке объявлений и заявок на выполнение работ по уборке, ремонту, грузоперевозкам, курьерской доставке и другим услугам в сегментах С2С и В2В.

В январе 2019 года МТС приобрела за 2,491 миллиарда рублей (с учетом чистого долга) 100 процентов долей ООО «ИТ-Град 1 Клауд», объединяющего облачные активы группы компаний «ИТ-Град», одного из крупнейших облачных провайдеров на российском рынке IaaS. Сделка расширит компетенции МТС в облачном бизнесе и повысит эффективность бизнеса провайдера #CloudMTC.

В феврале 2019 года МТС продала 18,69 процента в Ozon Holdings за 7,9 миллиарда рублей. Начиная с 2014 года МТС инвестировала в развитие Ozon Holdings Limited (бренд OZON) 5,9 миллиарда рублей. Выход из капитала Ozon обусловлен тем, что текущая акционерная структура интернет-ритейлера не позволяет МТС нарастить долю в активе до контрольной в ближайшей перспективе, что осложняет возможность интеграции сервисов Ozon в экосистему МТС.

КОРПОРАТИВНЫЕ НОВОСТИ

В марте 2018 года на должность президента МТС назначен вице-президент МТС по финансам, инвестициям, слияниям и поглощениям Алексей Корня.

В апреле совет директоров МТС утвердил ряд назначений в топ-менеджменте Группы МТС. На должность вице-президента по стратегии утвержден Александр Горбунов, Андрей Каменский занял пост вице-президента по финансам, инвестициям, слияниям и поглощениям.

В сентябре совет директоров МТС утвердил ряд назначений в топ-менеджменте группы: вице-президентом по цифровым бизнес-решениям назначен Валерий Шоржин; вице-президентом по закупкам и административным вопросам назначен Алексей Горячкин; упразднена позиция вице-президента МТС по финансовым технологиям; руководителем направления финансовых технологий в МТС назначен вице-президент по стратегии и развитию Александр Горбунов.

В феврале 2019 года Кирилл Дмитриев был назначен на должность вице-президента МТС по цифровым решениям для дома; Инесса Галактионова была назначена на должность вице-президента МТС по продажам и обслуживанию.

В феврале 2019 года МТС приступила к обновлению своей стратегии присутствия на рынках акционерного капитала, что предусматривает анализ и оценку структуры листинга, предпочтений инвесторов и поиск наилучшего баланса затрат и преимуществ для компании и инвесторов. МТС подтверждает свою стратегию оставаться публичной компанией, сохранять прозрачность в отношениях с инвесторами и соответствовать лучшим практикам корпоративного управления.

ОБРАТНЫЙ ВЫКУП

2 июля МТС одобрила программу выкупа обыкновенных акций компании, в том числе в форме американских депозитарных расписок (АДР), на открытом рынке на сумму не более 30 миллиардов рублей сроком на два года, что включает средства, затраченные на приобретение акций компании у «Системы Финанс». Обратный выкуп реализуется через 100-процентную дочернюю компанию ООО «Бастион».

ОБЛИГАЦИИ И КРЕДИТЫ

В марте 2018 года компания досрочно частично погасила десятилетний кредит на сумму 12,668 миллиарда рублей (224,7 миллиона долларов США) в банках Calyon, ING Bank N.V., Nordea Bank AB, Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG. В июне МТС погасил оставшуюся сумму долга. Досрочное погашение кредита является частью стратегии по оптимизации долга компании, направленной на использование благоприятных рыночных условий для снижения общей стоимости долга и ускорения его возврата.

В марте 2018 года МТС разместила на Московской Бирже два выпуска биржевых облигаций серий 001P-05 и 001P-06 со сроками погашения 3,5 года и 7 лет соответственно и со ставками купонов до погашения 7,10 процента и 7,25 процента годовых соответственно. Объем размещения по каждому из выпусков составили 10 миллиардов рублей.

В апреле МТС выпустила в рамках вторичного размещения облигации серии БО-01 на сумму 6,8 миллиарда рублей со ставкой купона 6,85 процента годовых. Облигации были выпущены 3 апреля 2013 года с начальной ставкой купона 8,25 процента. 2 апреля МТС выкупила по оферте облигации на сумму 7,4 миллиарда рублей.

В мае МТС реструктурировала два действующих кредита от Сбербанка на общую сумму 35 миллиардов рублей и подписала два кредитных соглашения с ВТБ на общую сумму 50 миллиардов рублей. В третьем квартале МТС увеличила кредитный лимит в ВТБ до 75 миллиардов рублей.

В июле и сентябре 2018 года МТС реструктурировала кредитные линии в Сбербанке на общую сумму 110 миллиардов рублей, что позволило снизить процентные ставки и продлить срок погашения соответствующих кредитов.

В сентябре МТС выкупила облигации на сумму 8,9 миллиарда рублей по пут-опциону.

ПАРТНЕРСТВА

В июле МТС стала ведущим партнером ASUS по продажам смартфонов на российском рынке. Компании будут сотрудничать в продвижении мобильных устройств и разработке новых продуктов. Соглашение также предусматривает проведение совместных маркетинговых кампаний для продвижения смартфонов Asus.

В августе МТС первой запустила сервисы на платформе Microsoft Azure Stack из своих дата-центров в России. Клиенты получают доступ к IaaS, PaaS-сервисам и унифицированным средствам разработки приложений.

МТС и Vodafone Group продлили соглашение о стратегическом партнерстве, которое было заключено в 2008 году. Помимо предусмотренного ранее сотрудничества в сфере закупок, технологий и маркетинга, компании договорились о содействии Vodafone в цифровой трансформации бизнеса МТС, разработке и выводе на рынок инновационных технологий и продуктов МТС.

В октябре МТС и Сбербанк договорились о партнерстве в области поддержки и развития инновационных технологических проектов в России. В рамках партнерства корпоративный акселератор MTS StartUp Hub, совместно с акселератором Сбербанка и одним из крупнейших американских акселераторов — 500 Startups, отберёт перспективные стартапы и оценит потенциальные шансы команд на проведение пилотных проектов и получение контракта с одним из партнеров программы.

ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ

В апреле МТС запустила облачный сервис для хранения и обработки персональных данных для предприятий в рамках выполнения требования по защите данных в соответствии с российским законодательством.

В августе МТС установила в городе Иннополис первый в Татарстане терминал выдачи SIM-карт с функцией распознавания личности. Воспользоваться автоматом может любой гражданин России старше 18 лет.

В сентябре МТС вышла на рынок онлайн-образования и запустила платформу Smart University. Первым направлением Smart University стала подготовка к ЕГЭ по английскому языку.

ИНТЕРНЕТ ВЕЩЕЙ

В апреле МТС подписала соглашение с администрацией Санкт-Петербурга о стратегическом партнерстве в рамках реализации программ, направленных на развитие инновационной инфраструктуры города Санкт-

Петербурга. Приоритетным направлением сотрудничества станет развитие в Санкт-Петербурге технологий, связанных с цифровизацией городской инфраструктуры. Для реализации проекта «Умный город Санкт-Петербург» МТС запустит первую в Санкт-Петербурге пилотную зону интернета вещей (IoT) на базе сетей NB-IoT в течение ближайших двух лет.

В июне в рамках Startup Village МТС и технопарк Сколково подписали соглашение о сотрудничестве в сфере развития технологий «цифрового города». Первым шагом в реализации соглашения стал запуск на территории технопарка пилотной зоны интернета вещей на базе сетей NB-IoT.

В июле МТС запустила тариф для разных типов IoT-устройств, который включает семь готовых решений, каждое из которых учитывает тип «умного» оборудования и отраслевые особенности бизнеса.

В октябре МТС выпустила sim-карты NB-IoT для интернета вещей в 16 городах России. Новые SIM-карты открывают доступ к сети NB-IoT, которая позволяет бизнесу существенно сократить расходы при внедрении интернета вещей в производство благодаря преимуществам новой технологии над существующими стандартами: NB-IoT обеспечивает большую емкость сети, высокую радиочувствительность, долгий срок службы подключенных устройств и низкую стоимость оборудования. Устройства с sim-картами NB-IoT могут работать без перебоев до 10 лет без дополнительной подзарядки батареи.

РАЗВИТИЕ СЕТИ

В мае МТС запустила в Республике Башкортостан первую в Восточной Европе и России коммерческую высокоскоростную LTE-сеть гигабитного класса с поддержкой технологии LAA, обеспечив скорости передачи данных до 979 Мбит/сек за счет объединения обычного лицензируемого диапазона частот с нелицензируемым спектром сетей Wi-Fi. Такие высокие параметры загрузки были продемонстрированы на фрагменте действующей сети МТС в центре Уфы совместно с компаниями Ericsson и Qualcomm Technologies, Inc., дочерней компании Qualcomm Incorporated.

ТАРИФЫ

В августе и сентябре МТС прекратила взимать плату за входящие внутрисетевые звонки в России на всех тарифных планах.

УКРАИНА

В марте 2018 года ПрАО «ВФ Украина» (украинская дочерняя компания МТС) приобрела лицензию 4G. В результате национального аукциона оператор получил радиочастоты в полосах 1780-1785/1875-1880 МГц за 742 миллиона украинских гривен (около 1,6 миллиарда рублей) и в полосах 1750-1770 / 1845-1865 МГц за 1,06 миллиарда украинских гривен (около 2,3 миллиарда рублей). В январе 2018 года «ВФ Украина» получила лицензию 4G в полосах радиочастот 2510-2520/2630-2640 МГц. Стоимость этой лицензии составила 631 миллион украинских гривен (около 1,3 миллиарда рублей).

ТУРКМЕНИСТАН

В июле МТС обратилась с иском в Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (МЦУИС) при Всемирном банке против суверенного государства Туркменистан для защиты своих законных прав и инвестиций в стране. Общие убытки МТС оценивает как минимум в 750 миллионов долларов США.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ МТС

Основные показатели Группы (млрд руб.)	4 кв. 2018	4 кв. 2017	Изменен ие, %	2018	2017	Изменен ие, %
Выручка	130,1	116,8	11,3%	480,3	442,9	8,4%
Скорректированная OIBDA	55,6	45,2	23,0%	220,9	179,8	22,9%
маржа	42,8%	38,7%	4,1п.п.	46,0%	40,6%	5,4п.п.
Прибыль, относящаяся к акционерам Компании	14,2	10,9	30,2%	6,8	56,0	-87,8%
маржа	10,9%	9,3%	1,6п.п.	1,4%	12,7%	-11,3п.п.

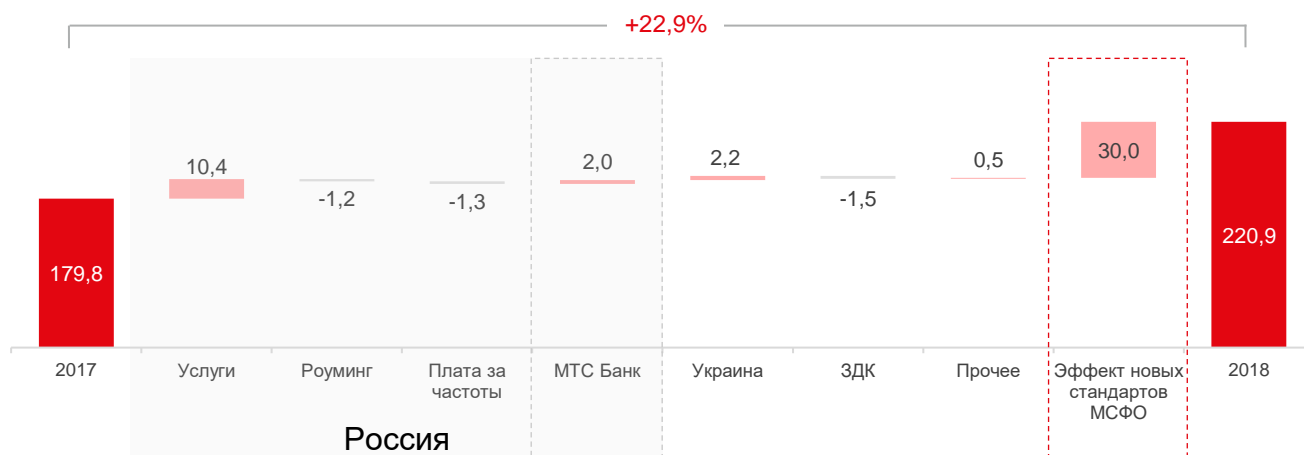
Группа МТС продемонстрировала значительный рост в 2018 году. Выручка Группы в четвертом квартале 2018 года выросла на 11,3 процента по сравнению с аналогичным периодом 2017 года и достигла 130,1 миллиарда рублей. Выручка за полный 2018 год увеличилась на 8,4 процента и составила 480,3 миллиарда рублей. Результаты Группы подкреплены устойчивыми показателями бизнеса в России вследствие оздоровления рынка, продолжающегося роста потребления услуг передачи данных, значительного роста продаж устройств и консолидации МТС Банка. Применение новых стандартов МСФО оказало незначительное отрицательное влияние на выручку.

Скорректированная OIBDA Группы в четвертом квартале 2018 года показала существенный рост на 23 процента по сравнению с аналогичным периодом 2017 года и достигла 55,6 миллиарда рублей. В результате применения новых стандартов МСФО за 2018 год скорректированная OIBDA Группы выросла на 22,9% и составила 220,9 миллиарда рублей, маржа скорректированной OIBDA составила 46 процента. Без учета влияния новых стандартов МСФО скорректированная OIBDA Группы выросла на 6,2 процента до 190,9 миллиарда рублей по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

В третьем квартале МТС зарезервировала 850 миллионов долларов США в качестве потенциального обязательства в отношении расследования Комиссии по ценным бумагам и биржам Соединенных Штатов Америки и Министерства юстиции Соединенных Штатов Америки.

7 марта МТС объявила о заключении мирового соглашения с Комиссией по ценным бумагам и биржам США (Securities and Exchange Commission (SEC)) и Министерством юстиции США (U.S. Department of Justice (DOJ)). По соглашению МТС согласилась выплатить суммарно 850 миллионов долларов США в соответствии с ранее зарезервированной суммой.

С учетом резерва чистая прибыль Группы за год составила 6,8 миллиардов рублей. Без учета этого единовременного фактора чистая прибыль Группы составила 65,9 миллиарда рублей.

Скорректированная OIBDA Группы: факторный анализ (млрд руб.) ⁷

Чистая прибыль Группы: факторный анализ (млрд руб.) ⁷


* 9,1 миллиарда рублей включает изменение справедливой стоимости финансовых инструментов на 5,3 миллиарда рублей.

ЛИКВИДНОСТЬ И ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

Задолженность и ликвидность (млрд руб.) ⁸	На 31 декабря 2018	На 30 сентября 2018
Краткосрочная часть долга	3,3	13,9
Долгосрочная задолженность	365,5	362,5
Общий долг	368,7	376,5
Минус:		
Денежные средства и их эквиваленты	84,1	101,1
Краткосрочные инвестиции	47,9	46,4
Долгосрочные депозиты	0,1	0,1
Свопы	1,1	1,2
Справедливая стоимость хеджирующих инструментов	2,8	0,7
Чистый долг	232,8	226,9

⁷ Сумма может отличаться вследствие округления отдельных цифр.

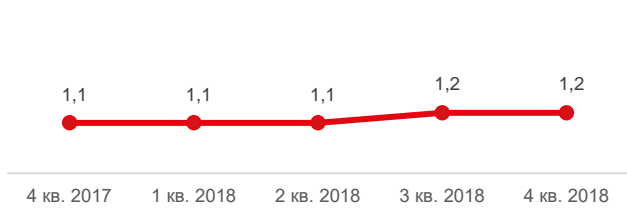
⁸ Без учета лизинговых обязательств

На конец 2018 года общий долг Группы составил 368,7 миллиарда рублей (без учета расходов на привлечение заемных средств). Общий долг снизился по сравнению с концом предыдущего квартала в результате погашения биржевых облигаций серии 001P-04 на сумму 10 миллиардов рублей 4 декабря 2018 года.

График выплат долга (млрд руб.)



Чистый долг к LTM скорректированного показателя OIBDA



Чистый долг к LTM скорректированного показателя OIBDA⁹ остается на комфортном уровне — 1,2х.

Структура долга по валютам¹⁰



К концу 2018 года долг, номинированный в иностранной валюте, составлял около 8% валового долга Группы и в основном состоял из двух выпусков еврооблигаций, подлежащих погашению в 2020 и 2023 годах. МТС применяет консервативный подход к хеджированию риска ослабления рубля при почти полном хеджировании всех кредитов. МТС также частично хеджирует еврооблигации, подлежащие погашению в 2023 году.

⁹ Без учета эффекта от перехода на новые стандарты МСФО.

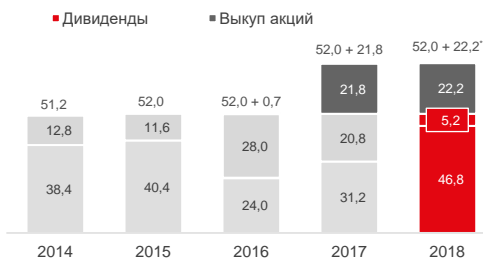
¹⁰ Учитывая хеджирование валютных рисков в размере 463,9 миллионов долларов США по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Средневзвешенные процентные ставки (по состоянию на 31 декабря 2018)



По состоянию на 31 декабря 2018 года средневзвешенная процентная ставка повысилась до 8,0 процента с конца третьего квартала.

Возврат стоимости акционерам



Дивиденд на акцию



Дивиденд на акцию с учетом выкупа



*Включая программу выкупа акций, которая завершилась в марте 2018 года

В общей сложности за 2018 календарный год МТС выплатила 52 миллиарда рублей или 26,0 рубля на обыкновенную именную акцию в соответствии с дивидендной политикой компании на 2016-2018 года.

Выкуп акций	Количество акций, включая ADS	% от уставного капитала	Средняя цена акций, руб. ¹¹	Всего потрачено на выкуп, руб. ¹¹
Акции выкуплено в течение 4 кв. 2018 года	29 729 484	1,49%	268,57	7 984 352 105
Акции выкуплено с момента старта программы обратного выкупа ¹²	77 596 743	3,88%	264,89	20 554 972 811

2 июля 2018 года МТС запустила программу выкупа своих обыкновенных акций и АДР на сумму до 30 миллиардов рублей на два года, что включает средства, затраченные на приобретение акций компании у «Системы Финанс». Компания может осуществлять приобретение в рамках Плана приобретения в соответствии с Правилom 10b5-1 Закона о ценных бумагах и биржах 1934 г. в текущей редакции. Обратный выкуп реализуется через 100-процентную дочернюю компанию ООО «Бастион».

В четвертом квартале 2018 года ООО «Бастион» приобрел 29 729 484 обыкновенных акций МТС (включая АДР), что составляет 1,49 процента от уставного капитала МТС.

В общей сложности с момента запуска программы обратного выпуска акций, «Бастион» приобрел 77 596 743 обыкновенных акций (включая АДР), что составляет 3,88 процента от уставного капитала, выпущенного МТС. Сделка включает обыкновенные акции, приобретенные у «Системы Финанс».

Капитальные затраты (млрд руб.)	2018	2017
Россия	75,1	65,2
в % от выручки	16,8%	15,8%
Украина ¹³	9,3	10,3
в % от выручки	31,4%	39,4%
Армения	2,0	0,9
в % от выручки	26,4%	12,5%
Туркменистан	-	0,1
в % от выручки	н.п.	3,9%
Капитальные затраты Группы¹³	86,5	76,4
в % от выручки	18,0%	17,3%

Капитальные затраты Группы по итогам 2018 года составили 86,5 миллиарда рублей без учета затрат на приобретение лицензий в Украине, при соотношении капитальных затрат к выручке на уровне 18,0 процента.

Компания увеличила сумму инвестиций в развитие сетей в России, фокусируясь на обеспечении лучшего покрытия LTE. За отчетный период МТС построила более 21 500 базовых станций в 83 регионах России, из которых более половины – базовые станции в стандарте LTE. На конец 2018 года охват 4G достиг 68 процентов населения.

МТС также продолжила расширять свои магистральные оптоволоконные линии. На конец 2018 года проникновение сетей FTTB и GPON достигло 93,2 процента.

¹¹ Фактическая средняя цена и общая потраченная сумма могут отличаться от расчетной цены из-за комиссий, сборов и других связанных с ними расходов

¹² По состоянию на 28 февраля 2019 года

¹³ Без учета затрат в размере 5,5 миллиарда рублей, связанных с приобретением лицензий 4G в Украине в 2018 году.

Свободный денежный поток (млрд руб.)	На 31 декабря 2018	На 31 декабря 2017
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	154,4	144,6
Минус:		
Приобретение основных средств	(64,7)	(53,4)
Приобретение нематериальных активов ¹⁴	(21,8)	(23,1)
Капитализированные расходы на заключение и выполнение контрактов	(4,8)	-
Приобретение ЦОД «Авантаж»	(7,6)	-
Поступления от продажи основных средств	5,9	4,3
Инвестиции в ассоциированные компании	(3,9)	(0,7)
Приобретение компаний	(3,4)	(0,4)
Продажа компаний	0,6	-
Свободный денежный поток	54,8	71,5

За 2018 год свободный денежный поток составил 54,8 миллиарда рублей против 71,5 миллиарда рублей в 2017 году. Снижение показателя примерно на 23 процента обусловлено приобретениями билетных сервисов Ticketland и Ponominalu, инвестиций в Ozon Holdings и Youdo Web Technologies Limited в сочетании с высокими капитальными затратами на строительство сетей. В то же время, принятие новых стандартов МСФО оказало положительное влияние на показатель свободного денежного потока.

РОССИЯ

Россия: ключевые показатели (млрд руб.)	4 кв, 2018	4 кв, 2017	Изменение, %	2018	2017	Изменение, %
Выручка	121,5	109,8	10,7%	448,1	412,3	8,7%
Мобильные услуги	79,3	78,0	1,6%	312,6	304,0	2,8%
Фиксированные услуги	15,3	15,3	-0,4%	60,4	60,8	-0,6%
МТС Банк	6,3	-	н.п.	11,9	-	н.п.
Системная интеграция	2,7	2,0	34,3%	7,4	5,6	32,7%
Прочие услуги	0,6	-	н.п.	1,3	-	н.п.
Продажа товаров	21,7	17,7	22,4%	69,2	52,5	31,7%
Скорректированная OIBDA ¹⁵	53,0	43,7	21,3%	209,2	171,8	21,8%
маржа	43,6%	39,8%	3,8п.п.	46,7%	41,7%	5,0п.п.
Чистая прибыль	19,3	13,4	44,4%	68,1	59,0	15,4%
маржа	15,9%	12,2%	3,7п.п.	15,2%	14,3%	0,9п.п.

Выручка МТС в России в 2018 году увеличилась на 8,7 процента по сравнению с предыдущим отчетным периодом и достигла 448,1 миллиарда рублей, что в значительной степени обусловлено ростом выручки от мобильного бизнеса, впечатляющей динамикой продаж устройств в розничной сети МТС и консолидацией МТС Банка.

В 2018 году бизнес в России продемонстрировал положительную динамику выручки во всех сегментах кроме фиксированного бизнеса.

Показатель скорректированной OIBDA в России за отчетный период вырос на 21,8 процента по сравнению с предыдущим отчетным периодом за счет эффекта от применения новых стандартов МСФО и роста общей выручки и составил 209,2 миллиарда рублей. Сдерживающими факторами, которые отражаются на динамике, стали увеличение ежегодной платы за использование в РФ радиочастотного спектра и

¹⁴ Без учета затрат в размере 5,5 миллиарда рублей, связанных с приобретением лицензий 4G в 2018 году

¹⁵ Скорректированная OIBDA за 4 кв. 2017г. и полный 2017г. и за 4 кв. 2018г. и полный 2018г. не включает обесценение внеоборотных активов в размере 0,6 миллиарда рублей и 0,2 миллиарда рублей соответственно

отмена внутрисетевого роуминга. В 2018 году маржа скорректированной OIBDA в России с учетом влияния новых стандартов составила 46,7 процента, что на 5 п.п. выше, чем в 2017 году.

Результаты мобильного бизнеса демонстрируют высокие показатели, вследствие трендов по оздоровлению рынка и роста пользования data-услуг. Выручка в этом сегменте выросла на 2,8 процента до 312,6 миллиарда рублей.

На конец декабря 2018 года количество абонентов МТС в России составило 78,0 миллиона.

Фиксированный бизнес МТС показал умеренное снижение выручки на 0,6 процента по сравнению с предыдущим годом, что отражает тенденции на рынке фиксированной телефонии.

Выручка от фиксированного бизнеса (млрд руб.)	4 кв.		Измене ние, %	2018		Измене ние, %
	2018	2017		2018	2017	
Итого	15,3	15,3	-0,4%	60,4	60,8	-0,6%
B2C	7,7	7,5	1,7%	30,3	30,0	1,0%
B2B+B2G+B2O	7,6	7,8	-2,4%	30,1	30,7	-2,3%

На конец 4 квартала 2018 года количество пользователей услуг в сетях GPON достигло 1,95 миллиона, в результате активных кампаний по привлечению пользователей в лидирующую на рынке сеть FTTH GPON от МГТС. К концу четвертого квартала 2018 года доля компании на рынке широкополосного доступа B2C в Москве выросла до 38,0 процента, а доля рынка платного телевидения - до 43,0 процента¹⁶.

Начиная с третьего квартала 2018 года, МТС начала включать результаты МТС Банка в показателях Группы после консолидации 55,24 процента акций в июле 2018 года, что привело к увеличению выручки в России на 11,9 миллиарда рублей.

Выручка от услуг системной интеграции МТС в 2018 году продемонстрировала рост: в четвертом квартале 2018 года она составила 2,7 миллиарда рублей, а годовая выручка достигла 7,4 миллиарда рублей к 2018 году в результате увеличения числа проектов и роста услуг технической поддержки.

Выручка сегмента прочих услуг (билетные сервисы и киберспорт) показала значительный рост в виду сезонных факторов.

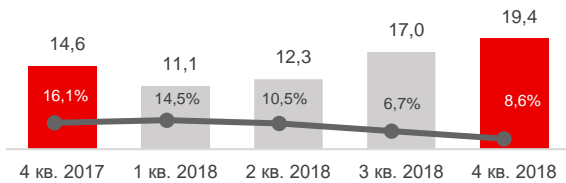
За отчетный период выручка от продаж товаров продемонстрировала впечатляющий рост на 31,7 процента главным образом за счет увеличения продаж телефонов и аксессуаров и программного обеспечения. Продажи программных продуктов выросли в полтора раза по сравнению с предыдущим годом в результате нескольких крупных контрактов NVision Group по поставке лицензий Microsoft.

Рост продаж мобильных телефонов стимулируют выгодные предложения в розничной сети МТС, такие как программы кэшбэка и trade-in, что побуждает пользователей чаще обновлять свои смартфоны. Самым эффективным способом привлечения клиентов стала программа кэшбэка – в 2018 году половина всех смартфонов в розничной сети МТС была приобретена в рамках этой программы.

В 2018 году средняя цена смартфонов в России выросла на 32% в годовом исчислении до 15 600 рублей, что обусловлено высоким потребительским спросом на дорогие устройства. Лидерами продаж стали смартфоны брендов Huawei, Samsung и Apple.

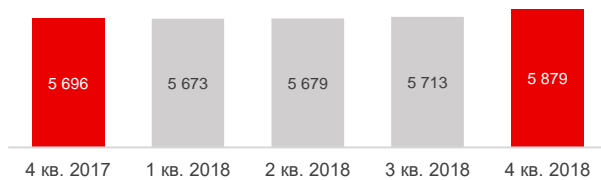
¹⁶ По данным МГТС

Продажи телефонов и аксессуаров (млрд руб.) и валовая маржа (%)



На конец четвертого квартала 2018 года валовая маржа продаж устройств и аксессуаров составила 8,6 процента.

Розничная сеть МТС (количество офисов продаж на конец отчетного периода, включая франчайзинговые)



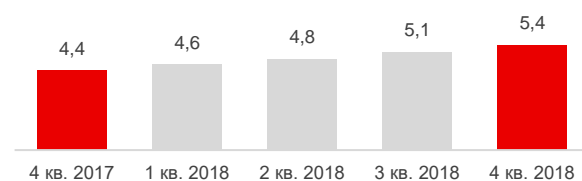
В 2018 году количество розничных салонов МТС незначительно увеличилось до 5 879.

МТС продолжила укреплять лидерство в сегменте e-commerce. В 2018 году объем онлайн-продаж превысил 6,9 миллиарда рублей, что на 33,8 процента больше, чем в 2017 году. За отчетный период МТС расширила функциональность интернет-магазина shop.mts.ru, запустив две новые услуги – оформление интернет-заказов для B2B-клиентов и trade-in калькулятор.

На конец четвертого квартала, проникновение смартфонов в сеть МТС достигло 70,1 процента, а проникновение мобильного интернета – 58,8 процентов.

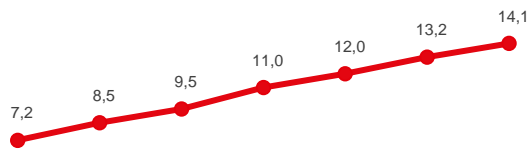
Группа МТС продолжает развитие финансовых услуг. Консолидация МТС Банка позволила ускорить запуск конвергентных финтех продуктов. Одним из ключевых событий стал запуск услуги, в рамках которой новые клиенты могут подписать контракт с оператором и банком одновременно.

Выпуск карт МТС Деньги (млн карт)



К концу отчетного периода количество выпущенных карт «МТС Деньги» достигло 5,4 миллиона, а общий кредитный портфель вырос до 21,6 миллиарда рублей.

Количество активных пользователей приложения «Мой МТС» (млн, 1-месячная база)



2 кв. 2017 3 кв. 2017 4 кв. 2017 1 кв. 2018 2 кв. 2018 3 кв. 2018 4 кв. 2018

МТС наблюдает растущую популярность приложения самообслуживания «Мой МТС». На конец 2018 года число пользователей в месяц достигло 14,1 миллиона человек.

УКРАИНА

Украина: ключевые показатели (украинская гривна, млрд)	4 кв, 2018	4 кв, 2017	Измене ние, %	2018	2017	Измене ние, %
Выручка	3,5	3,2	9,5%	12,9	11,9	8,0%
OIBDA	1,8	1,4	32,0%	6,9	5,2	33,5%
маржа	52,7%	43,7%	9,0п.п.	53,8%	43,6%	10,2п.п.
Чистая прибыль	0,5	0,7	-20,1%	1,8	2,2	-18,1%
маржа	15,4%	21,1%	-5,7п.п.	14,3%	18,9%	-4,6п.п.

В Украине выручка в 2018 году выросла на 8,0 процента по сравнению с предыдущим годом благодаря росту потребления услуг передачи данных в результате роста проникновения смартфонов в базу и миграции пользователей на пакетные предложения. Рост продаж товаров также способствовал росту выручки.

Новые стандарты МСФО положительно повлияли на показатель OIBDA, который за 2018 год увеличился на 33,5 процента в годовом исчислении до 6,9 миллиарда гривен. Без учета новых стандартов показатель вырос на 13,3 процента на фоне роста выручки. Маржа OIBDA украинского бизнеса выросла за отчетный период на 10,2 п.п. и достигла 53,8 процента.

В 2018 году Группа продолжала уделять основное внимание строительству сети и качеству услуг. На конец 2018 года покрытие 3G достигло 85 процентов населения, а покрытие 4G – 45 процентов населения. Количество пользователей смартфонов и потребителей data-услуг выросло на 7,9 процента и 9,9 процента соответственно. В январе и марте 2018 года Группа получила лицензии на оказание услуг в стандарте LTE.

Абонентская база дочерней компании Группы МТС в Украине на конец отчетного периода составила 19,7 миллиона абонентов, показав снижение на 5,5 процента в годовом исчислении.

ДРУГИЕ РЫНКИ: АРМЕНИЯ И БЕЛАРУСЬ

Армения: ключевые показатели (армянский драм, млрд)	4 кв, 2018	4 кв, 2017	Измене ние, %	2018	2017	Измене ние, %
Выручка	15,0	14,5	3,2%	57,9	56,8	2,0%

ОIBDA	5,6	7,1	-20,4%	26,0	26,0	б.и.
маржа	37,6%	48,8%	-11,2%	44,9%	45,8%	-0,9%
Чистый (убыток)/прибыль	-6,9	-	н.п.	-4,6	5,3	н.п.
маржа	н.п.	н.п.	н.п.	н.п.	9,3%	н.п.

В 2018 году выручка в Армении незначительно повысилась на 2,0 процента по сравнению с 2017 годом на фоне бурного роста выручки от продаж товаров в четвертом квартале 2018 года.

Показатель ОIBDA за полный 2018 год в годовом исчислении остался на прежнем уровне и составил 26,0 миллиарда драм в результате перехода на новые стандарты МСФО, тогда как маржа ОIBDA незначительно снизилась на 0,9 п.п. до 44,9 процента. Без учета влияния новых стандартов, ОIBDA снизилась на 9,1 процента. Снижение было вызвано единовременным эффектом от уценки товарно-материальных ценностей.

Абонентская база МТС в Армении незначительно увеличилась на 0,4 процента до 2,1 миллиона клиентов.

Беларусь: ключевые показатели (белорусский рубль, млн)	4 кв, 2018	4 кв, 2017	Измене ние, %	2018	2017	Измене ние, %
Выручка	252,9	212,0	19,3%	898,1	763,7	17,6%
ОIBDA	124,6	91,9	35,5%	489,6	356,5	37,3%
маржа	49,2%	43,4%	5,8п.п.	54,5%	46,7%	7,8п.п.
Чистая прибыль	64,3	57,4	12,1%	250,9	217,1	15,6%
маржа	25,4%	27,1%	-1,7п.п.	27,5%	28,4%	-0,9п.п.

МТС Беларусь продолжает удерживать лидерские позиции на рынке по выручке. В 2018 года доходы компании выросли на 17,6 процента в годовом исчислении до 898,1 миллиона белорусских рублей, что обусловлено продолжающимся ростом пользования услуг передачи данных и VAS-услуг, а также увеличением продаж телефонов.

Показатель ОIBDA за отчетный период вырос на 37,3 процента с учетом новых стандартов МСФО и на 17,0 процента, исключая влияние новых стандартов по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Рост показателя объясняется увеличением выручки. Рентабельность бизнеса в Беларуси составила 54,5 процента.

Абонентская база выросла на 4,5 процента до 5,5 миллиона пользователей.

ПРОГНОЗ НА 2019 ГОД

Прогноз приводится с учетом консолидации МТС Банка и внедрения новых стандартов МСФО.

Выручка Группы:

МТС прогнозирует рост выручки Группы в 2019 году на примерно три процента. Прогноз выручки учитывает следующие факторы:

- Увеличение объемов трафика передачи данных при снижении уровня пользования голосовыми услугами и повышения проникновения сервисов на основе мобильного интернета;
- Конкурентная динамика в ритейле и снижение уровня продаж SIM-карт в России;
- Изменения нормативно-правовой базы, включая отмену внутреннего роуминга и повышение НДС в России;
- Влияние отмены внутрисетевого роуминга;
- Увеличение продаж телефонов в России;
- Продолжающийся рост выручки в Украине, номинированной в украинских гривнах;
- Динамика выручки в зарубежных дочерних компаниях и волатильность валют по отношению к российскому рублю.

Скорректированная OIBDA Группы:

МТС стремится удержать показатель OIBDA на прежнем уровне, однако ожидает возможное незначительное снижение скорректированной OIBDA за счет:

- Эффекта высокой базы в 2018 году;
- Изменения в нормативно-правовой базе;
- Роста уровня конкуренции и продолжающейся неопределенности на фоне оптимизации розничных каналов дистрибуции;
- Увеличения затрат на персонал;
- Потребительского поведения и роста потребления высокодоходных продуктов, таких как роуминг;
- Развития бизнеса в зарубежных дочерних компаниях;
- Макроэкономических изменений и волатильности валют на рынках присутствия.

Капитальные затраты Группы:

В 2019 году МТС планирует капитальные затраты на уровне 90 миллиардов рублей с учетом затрат на закон Яровой. Без учета затрат на реализацию закона Яровой МТС сохраняет прогноз по капитальным затратам в размере порядка 160 миллиардов рублей в 2018 и 2019 годах. Прогноз уровня капитальных затрат учитывает следующие проекты для инвестирования:

- Продолжение работ по развитию сетей LTE;
- Реализация проектов по совместному использованию инфраструктуры и частотного спектра с другими операторами в России;
- Развитие сети LTE в Украине;
- Внедрение эволюционных решений 5G на российском рынке;
- Продолжающиеся инвестиции в развитие цифровых продуктов.

МТС снижает свою оценку дополнительных инвестиций, необходимых для соблюдения закона Яровой, с 60 миллиардов рублей до 50 миллиардов рублей в течение пяти лет.

НОВЫЕ СТАНДАРТЫ МСФО

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Данный стандарт определяет классификацию и оценку стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, а также предусматривает ряд дополнительных раскрытий в финансовой отчетности. Основные изменения в рамках стандарта относятся к оценке хеджирующих операций, признанию будущих потенциальных убытков по финансовым активам, а также учету прибыли или убытка в результате изменения условий финансовых обязательств, приводящих к изменению денежных потоков по данным обязательствам.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Данный стандарт вводит единую пятиступенчатую модель определения и признания выручки по договорам с покупателями. Он заменяет существующие стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка» и МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство». Основной принцип МСФО (IFRS) 15 определяет, что компания должна признавать выручку при переходе товаров и услуг к покупателю в сумме, эквивалентной вознаграждению, которую компания ожидает получить в обмен на свои товары и услуги. По стандарту, компания отражает выручку, если ее обязательство по договору выполнено, т.е. когда контроль над товарами и услугами перешел к покупателям. Также стандарт включает дополнительные инструкции к учету специфических случаев и расширенные требования к раскрытию. Основным эффектом на финансовую консолидированную отчетность Группы от применения МСФО 15 относится к капитализации определенных расходов на заключение или выполнение договоров с покупателями. Такие расходы амортизируются в соответствии со сроком получения дохода.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Данный стандарт регламентирует признание активов и обязательств по всем договорам аренды в целях отражения соответствующих прав и обязательств в отчете о финансовом положении арендатора. Стандарт также предусматривает новые положения по определению и презентации аренды, раскрытию в финансовой отчетности, а также по сделкам продажи с обратной арендой.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложения А

Показатели, не являющиеся финансовыми величинами МСФО. Настоящий пресс-релиз включает финансовую информацию, подготовленную в соответствии с МСФО, а также иные финансовые величины, которые упоминаются как не относящиеся к МСФО. Показатели, не являющиеся финансовыми величинами МСФО должны рассматриваться в качестве дополнения к показателям, подготовленным по МСФО-отчетности, а не как альтернатива им. Вследствие округления и перевода функциональных валют в российские рубли эти показатели, а также другие финансовые показатели, не относящиеся к МСФО, могут различаться.

Операционная прибыль до вычета износа основных средств и амортизации нематериальных активов OIBDA и маржа OIBDA. OIBDA представляет собой операционную прибыль компании за вычетом расходов на износ и амортизацию. Маржа OIBDA определяется как процентное соотношение показателя OIBDA к выручке компании. Наш расчет показателя OIBDA может отличаться от расчета аналогичного показателя других компаний. Показатель OIBDA не является показателем, определяемым стандартами МСФО, его следует рассматривать как дополнение, а не альтернативу показателям, содержащимся в консолидированной финансовой отчетности компании. Мы полагаем, что показатель OIBDA позволяет инвесторам получить дополнительную ценную информацию, так как отражает состояние бизнеса компании, включая ее способность финансировать капитальные расходы, сделки по приобретению бизнеса и прочие инвестиции, а также способность компании привлекать и обслуживать свои долговые обязательства. Хотя в соответствии с МСФО амортизационные расходы являются операционными, по своей сути они представляют собой текущую часть неденежных расходов, относящихся к приобретенным или созданным долгосрочным активам. Рассчитываемый нами показатель OIBDA широко используется инвесторами, аналитиками и рейтинговыми агентствами для сравнения и мы используем термин скорректированный показатель OIBDA и скорректированная операционная прибыль в случае исключения влияния существенных однократных событий. Скорректированный показатель OIBDA может быть соотнесен с нашими консолидированными отчетами о прибылях и убытках следующим образом:

Группа (млрд руб.)	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018
Операционная прибыль	23,0	26,8	27,6	32,8	28,9
Плюс: износ и амортизация	19,6	25,3	26,3	26,5	26,5
Убыток от обесценения внеоборотных активов	2,6	-	-	-	0,1
Скорректированная OIBDA	45,2	52,1	53,9	59,3	55,6
Россия (млрд руб.)	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018
Операционная прибыль	25,6	26,8	27,7	32,1	29,6
Плюс: износ и амортизация	17,5	22,8	23,4	23,4	23,2
Убыток от обесценения внеоборотных активов	0,6	-	-	-	0,2
Скорректированная OIBDA	43,7	49,6	51,1	55,5	53,0
Украина (млрд руб.)	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018
Операционная прибыль	1,5	1,2	1,8	2,0	1,7
Плюс: износ и амортизация	1,5	2,0	2,3	2,4	2,6
OIBDA	3,0	3,2	4,1	4,4	4,4

Армения (млн руб.)	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018
Операционная прибыль	271	183	150	370	92
Плюс: износ и амортизация	584	589	670	637	677
OIBDA	856	772	821	1 006	769

Туркменистан (млн руб.)	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018
Операционный убыток	(2,412)	(136)	(142)	(72)	(464)
Плюс: износ и амортизация	37	-	-	-	-
Убыток от обесценения внеоборотных активов	2 057	-	-	-	-
Скорректированная OIBDA	(317)	(136)	(142)	(72)	(464)

Ниже приведено соотношение маржи OIBDA с показателем операционная маржа:

Группа	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018
Операционная маржа	19,6%	24,8%	24,1%	25,7%	22,2%
Плюс: износ и амортизация	16,8%	23,5%	23,0%	20,7%	20,4%
Убыток от обесценения внеоборотных активов	2,3%	-	-	-	0,1%
Скорректированная маржа OIBDA	38,7%	48,3%	47,1%	46,3%	42,8%

Россия	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018
Операционная маржа	23,3%	26,5%	26,1%	27,0%	24,4%
Плюс: износ и амортизация	16,0%	22,6%	22,0%	19,7%	19,1%
Убыток от обесценения внеоборотных активов	0,5%	-	-	-	0,1%
Скорректированная маржа OIBDA	39,8%	49,1%	48,0%	46,6%	43,6%

Украина	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018
Операционная маржа	22,1%	20,1%	23,8%	24,5%	20,8%
Плюс: износ и амортизация	21,5%	32,6%	31,1%	30,5%	31,9%
Скорректированная маржа OIBDA	43,7%	52,8%	54,9%	54,9%	52,7%

Армения	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018
Операционная маржа	15,5%	11,4%	8,2%	18,2%	4,4%
Плюс: износ и амортизация	33,3%	36,5%	36,7%	31,2%	33,0%
Маржа OIBDA	48,8%	47,9%	44,9%	49,4%	37,4%

Туркменистан	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018
Операционная маржа	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п
Плюс: износ и амортизация	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п
Убыток от обесценения внеоборотных активов	-	-	-	-	-
Скорректированная маржа OIBDA	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п

Приложение В

Термины

Общий долг. Общий долг представляет собой краткосрочную и долгосрочную задолженность, исключая обязательства по аренде и расходы на привлечение заемных средств.

Чистый долг. Чистый долг представляет собой общий долг за вычетом денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных инвестиций, долгосрочных депозитов, свопов и хеджирующих инструментов.

Абонент. Мы определяем в качестве «абонентов» физических лиц или организации, чьи SIM-карты:

- показывают активность, генерирующую трафик, или
- на них совершаются тарифицируемые действия или
- пополняется баланс
-

в течение любого трехмесячного периода, входящего в отчетный период, и не заблокирован на конец периода

МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ		
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ		
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. И 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.		
(Суммы в млн. рублей)		
	По состоянию на 31 декабря	По состоянию на 31 декабря
	2018	2017
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Основные средства	276 443	263 063
Инвестиционная недвижимость	2 177	407
Активы в форме права пользования	149 007	-
Нематериальные активы	135 069	113 678
Финансовые вложения в зависимые компании	10 735	9 452
Отложенные налоговые активы	11 190	5 545
Прочие нефинансовые активы	5 038	2 048
Банковские депозиты и кредиты выданные	30 653	-
Прочие финансовые вложения	16 873	1 953
Дебиторская задолженность связанных сторон	2 545	2
Прочие финансовые активы	7 329	8 890
Итого внеоборотные активы	647 059	405 038
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
Товарно-материальные запасы	18 654	9 995
Торговая и прочая дебиторская задолженность	34 543	28 017
Дебиторская задолженность связанных сторон	6 385	11 358
Банковские депозиты и кредиты выданные	32 385	-
Краткосрочные финансовые вложения	47 863	50 757
НДС к возмещению	7 415	7 165
Авансы по налогу на прибыль	3 887	2 838
Активы, предназначенные для продажи	2 694	1 276
Авансы, расходы будущих периодов и прочие нефинансовые активы	5 546	3 894
Прочие финансовые активы	25 487	146
Денежные средства и их эквиваленты	84 075	30 586
Итого оборотные активы	268 934	146 032
Итого активы	915 993	551 070
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:		
Капитал акционеров Компании	65 274	120 126
Доля неконтролирующих акционеров	12 291	4 079
Итого собственный капитал	77 565	124 205
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Долговые обязательства	365 072	228 040
Обязательства по аренде	144 740	11 056
Отложенные налоговые обязательства	24 439	23 773
Резервы	3 391	2 309
Банковские депозиты и обязательства	2 633	-
Прочие финансовые обязательства	481	1 048
Прочие нефинансовые и контрактные обязательства	2 201	3 968
Итого долгосрочные обязательства	542 957	270 194
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Долговые обязательства, краткосрочные	3 063	63 673
Обязательства по аренде	15 812	801
Резервы	70 911	9 852
Торговая и прочая кредиторская задолженность	53 623	47 314
Кредиторская задолженность связанным сторонам	1 301	1 102
Банковские депозиты и обязательства	108 821	-
Обязательства по налогу на прибыль	1 792	1 150
Прочие финансовые обязательства	4 648	3 036
Прочие нефинансовые обязательства и контрактные обязательства	35 500	29 743
Итого краткосрочные обязательства	295 471	156 671
Итого капитал и обязательства	915 993	551 070

МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ				
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ И СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ				
ЗА ТРИ И ДВЕНАДЦАТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАВЕРШИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 И 2017				
<i>(Суммы в млн. рублей, за исключением количества акций и АДА)</i>				
	двенадцать месяцев, завершившиеся		три месяца, завершившиеся	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Выручка от реализации услуг связи	410 890	390 761	108 309	99 358
Выручка от реализации товаров	69 403	52 150	21 755	17 466
Выручка	480 293	442 911	130 064	116 824
Себестоимость услуг	(112 401)	(123 779)	(30 221)	(31 226)
Себестоимость реализации товаров	(63 869)	(45 623)	(19 924)	(15 234)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(87 946)	(95 186)	(24 731)	(25 310)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(104 588)	(79 912)	(26 525)	(19 618)
Прочие операционные доходы / (расходы)	1 046	(1 746)	(567)	(681)
Доля в чистой прибыли зависимых предприятий - операционная часть	3 799	3 210	990	824
Обесценение долгосрочных активов	(149)	(3 775)	(149)	(2 629)
Операционная прибыль	116 185	96 100	28 937	22 950
(Убыток) / прибыль от курсовых разниц	(3 594)	1 301	(648)	37
Прочие (расходы)/доходы				
Финансовые доходы	5 981	5 548	2 144	1 502
Финансовые расходы	(38 165)	(26 064)	(12 091)	(6 401)
Прочие неоперационные доходы / (расходы)	3 444	(1 318)	1 337	(1 070)
Прочие расходы, итого	(28 740)	(21 834)	(8 610)	(5 969)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	83 851	75 567	19 679	17 018
Расход по налогу на прибыль	(16 969)	(18 977)	(2 152)	(5 987)
Прибыль за период от продолжающейся деятельности	66 882	56 590	17 527	11 031
Прекращенная деятельность				
Убыток за период от прекращенной деятельности, за вычетом налога*	(59 050)	-	(3 298)	-
Прибыль за период	7 832	56 590	14 229	11 031
Доля неконтролирующих акционеров	(984)	(548)	(65)	(152)
Прибыль за период, относящаяся к акционерам Компании	6 848	56 042	14 164	10 879
Прочий совокупный доход/(убыток)				
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>				
Непризнанный актуарный доход/(убыток)	167	(40)	(61)	(41)
<i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>				
Эффект пересчета в валюту отчетности	7 735	(3 279)	2 815	(2 227)
Нереализованные (убытки) / доходы по финансовым инструментам	(103)	495	451	106
Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога	7 799	(2 824)	3 205	(2 162)
Итого совокупный доход	15 631	53 766	17 434	8 869
Прочий совокупный доход неконтролирующих акционеров	(993)	(548)	(62)	(152)
Совокупный доход Группы МТС	14 638	53 218	17 372	8 717
Средневзвешенное количество выпущенных акций, тыс. - базовое	1 873 563	1 953 779	1 837 425	1 927 070
Прибыль Группы МТС на акцию – базовая:				
Прибыль Группы МТС на акцию от продолжающейся деятельности	35,17	28,68	9,50	5,65
Прибыль Группы МТС на акцию от прекращенной деятельности	(31,52)	-	(1,79)	-
Прибыль Группы МТС на акцию – итого базовая:	3,65	28,68	7,71	5,65
Средневзвешенное количество выпущенных акций, тыс. - разводненное	1 875 721	1 955 558	1 839 147	1 928 574
Прибыль Группы МТС на акцию – разводненная:				
Прибыль Группы МТС на акцию от продолжающейся деятельности	35,13	28,66	9,49	5,64
Прибыль Группы МТС на акцию от прекращенной деятельности	(31,48)	-	(1,79)	-
Прибыль Группы МТС на акцию – итого разводненная:	3,65	28,66	7,70	5,64

*Резерв на потенциальное обязательство в отношении расследования Комиссии по ценным бумагам и биржам США и Министерства юстиции США

МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ		
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		
ЗА ДВЕНАДЦАТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАВЕРШИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 и 2017		
(Суммы в млн. рублей)		
	двенадцать месяцев, завершившиеся	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Чистая прибыль	7 832	56 590
Корректировки:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	104 588	79 912
Финансовые доходы	(5 981)	(5 548)
Финансовые расходы	38 165	26 064
Расход по налогу на прибыль	16 969	18 977
Убыток / (прибыль) от курсовых разниц	6 892	(1 301)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	(5 385)	(110)
Амортизация отложенных платежей за подключение абонентов	(3 904)	(2 876)
Доля в чистой прибыли зависимых предприятий	(2 889)	(2 774)
Убыток от обесценения запасов	3 326	2 179
Резерв по сомнительным долгам	3 201	2 923
Резервы банка	493	-
Изменение в резервах	13 534	14 347
Резерв под обязательство в отношении расследования Комиссии по ценным бумагам и биржам и Министерства Юстиции США	55 752	-
Обесценение долгосрочных активов	149	3 775
Прочие неденежные корректировки	(3 479)	(657)
Изменение операционных активов и обязательств:		
Снижение/(Увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности и активов по договору	438	(3 514)
Увеличение банковских депозитов и кредитов выданных	(15 367)	-
(Увеличение)/Снижение товарно-материальных запасов	(11 292)	2 200
Снижение/(Увеличение) НДС к возмещению	72	(1 145)
Снижение авансов выданных и расходов будущих периодов	1 429	1 197
Снижение торговой и прочей кредиторской задолженности, обязательств по договору и прочих краткосрочных обязательств	(11 162)	(6 715)
Увеличение банковских депозитов и обязательств	4 100	-
Дивиденды полученные	3 726	3 590
Платежи по налогу на прибыль	(19 777)	(22 427)
Проценты полученные	10 016	3 319
Уплаченные проценты за вычетом капитализированных процентов	(37 056)	(23 366)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	154 390	144 640
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение дочерней компании, за вычетом полученных денежных средств	(3 444)	(367)
Приобретение основных средств	(64 731)	(53 366)
Приобретение нематериальных активов (за вычетом приобретения 4G лицензий в Украине)	(21 751)	(23 065)
Затраты на приобретение и выполнение договоров	(4 764)	-
Приобретение 4G лицензий в Украине	(5 527)	-
Покупка Авантаж	(7 559)	-
Поступления от продажи основных средств и прочих активов	5 905	4 343
Приобретение краткосрочных и прочих инвестиций	(18 754)	(33 717)
Поступления от продажи краткосрочных и прочих инвестиций	38 596	25 385
Финансовые вложения в зависимые компании	(3 871)	(723)
Поступления по контрактам SWAP	6 892	-
Поступления от продажи дочерних компаний	619	-
Чистые отток денежных средств по инвестиционной деятельности	(78 389)	(81 510)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Денежные потоки от операций под общим контролем	(13 242)	-
Погашение кредитов и займов	(20 076)	(32 239)
Привлечение кредитов и займов	95 000	25 136
Погашение облигационных займов	(27 983)	(12 042)
Поступления от выпуска облигационных займов	27 550	45 000
Оплата расходов по привлечению заемных средств	(39)	(98)
Погашение основной суммы обязательства по финансовой аренде	(13 577)	(774)
Выплата дивидендов	(50 054)	(51 759)
Денежный поток по гарантийному соглашению в рамках хеджирования долга	(981)	(1 766)
Выкуп собственных акций	(22 655)	(21 896)
Прочие финансовые потоки	133	(7)
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности	(25 924)	(50 445)
Эффект изменения обменного курса на остаток денежных средств и их эквиваленты	3 412	(569)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	53 489	12 116
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	30 586	18 470
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	84 075	30 586