

ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР¹



Я рад отметить, что в IV квартале мы сохранили темп первых девяти месяцев года и пересекли финишную черту 2019 года с хорошей динамикой ключевых показателей. Общая квартальная выручка Группы с учетом деконсолидации результатов бывшей дочерней компании МТС в Украине выросла на 4,1% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и достигла 127,1 млрд рублей. Мы связываем увеличение выручки с ростом числа подключений в России и потребления финтех-продуктов и услуг МТС Банка. Показатель скорректированной OIBDA в IV квартале вырос на 1% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 51,6 млрд рублей.

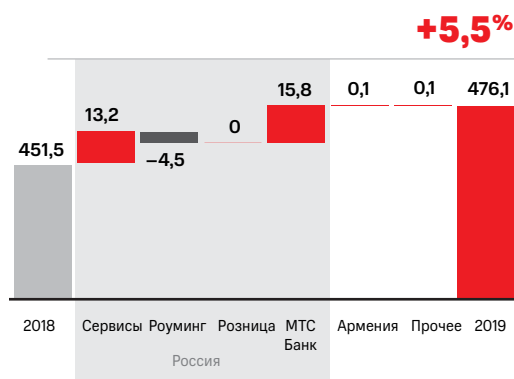
Мы обозначили четкие стратегические цели на будущий период: укреплять лидерство в области предоставления услуг связи, одновременно открывая новые возможности для роста бизнеса за счет цифровых продуктов. У нас есть все, чтобы добиться успеха на одном из самых продуктивных локальных рынков и соответствовать ожиданиям акционеров: лидерская позиция, сильный бренд и высокопрофессиональная команда».

Алексей Корня,
Президент МТС

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ

Данные за 2018 и 2019 годы приведены с учетом деконсолидации результатов бывшей дочерней компании МТС в Украине.

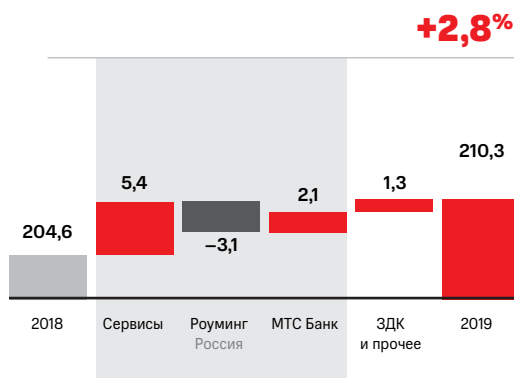
\\ Выручка Группы¹ (млрд рублей)



Положительные результаты Группы МТС в 2019 году за счет:

- > роста абонентской базы и мобильной выручки в России;
- > роста потребления финтех-продуктов, услуг МТС Банка, а также других цифровых сервисов: Cloud, IoT и системной интеграции.

\\ Скорректированная OIBDA Группы² (млрд рублей)



¹ Возможны расхождения в сумме в результате округления отдельных цифр.

² Информация о консолидированных финансовых и операционных результатах Группы МТС за IV квартал 2019 года и 2019 год размещена на сайте компании: <https://moskva.mts.ru/about/obshhestvennosti-i-smi/soobshheniya-kompanii/finansovaya-otchetnost/>.



Выручка за полный 2019 год выросла на 5,5% по сравнению с показателями за 2018 год до 476,1 млрд рублей с учетом деконсолидации результатов бывшей дочерней компании МТС в Украине. Результат обусловлен как устойчивым ростом на базовом телекоммуникационном рынке, так и вкладом от смежных направлений, в том числе финансовых услуг, системной интеграции, продаж программного обеспечения. Уровень растущих показателей частично скорректирован незначительным снижением выручки от продаж телефонов и аксессуаров. Вклад от показателей МТС Банка в целом по году сравнить невозможно, так как консолидация банка произошла во втором полугодии 2018 года, однако во втором полугодии 2019 года выручка Банка увеличилась на 40,8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, и это отражает стратегию компании по росту проникновения финансовых услуг в абонентскую базу».

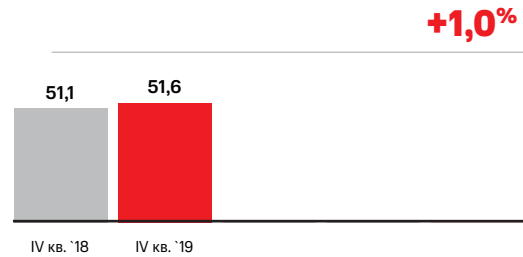
Андрей Каменский,
член Правления — вице-президент
по финансам МТС



Показатель скорректированной OIBDA Группы в IV квартале вырос на 1% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года до 51,6 млрд рублей. Показатель скорректированной OIBDA за полный 2019 год вырос на 2,8% до 210,3 млрд рублей: рост выручки от мобильного бизнеса компенсировал негативное влияние от отмены внутрисетевого роуминга. Маржа скорректированной OIBDA составила 44,2% за 2019 финансовый год».

Андрей Каменский,
член Правления — вице-президент
по финансам МТС

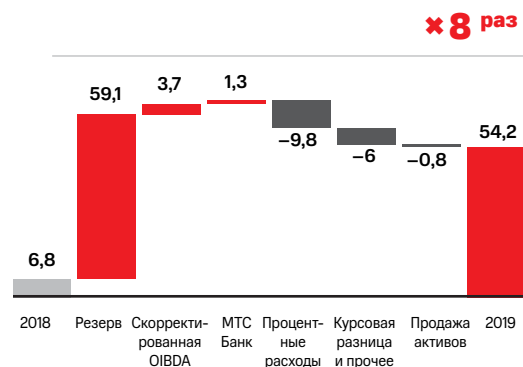
\\ Квартальная скорректированная OIBDA (млрд рублей, %)



Рост скорректированного показателя OIBDA Группы обусловлен:

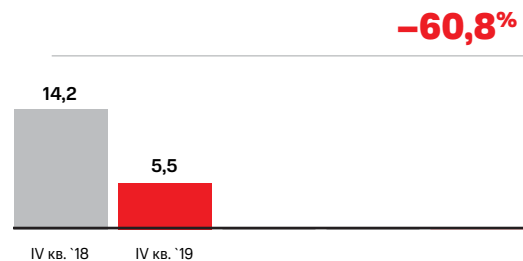
- > сильными результатами в России;
- > положительной динамикой данного показателя на рынках присутствия на фоне роста пользования передачей данных, финансовыми сервисами и других цифровых сервисов: Cloud, IoT и системной интеграции.

\\ Прибыль, относящаяся к акционерам компании³ (млрд рублей, %)



На динамику чистой прибыли в IV квартале 2019 года повлияли, с одной стороны, высокие операционные показатели, а с другой — более высокие процентные расходы, результат от регулярных операций с деривативами и неденежные убытки от продажи активов.

\\ Квартальная прибыль³ (млрд рублей, %)

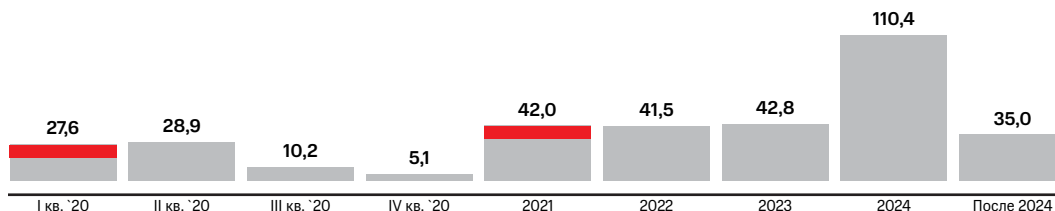


³ Сумма может отличаться вследствие округления отдельных цифр. Включая прекращение операционной деятельности в Украине.

ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ГРУППЫ

НА КОНЕЦ IV КВАРТАЛА 2019 ГОДА¹

\\ График выплат долга (млрд рублей)



¹ Рублевые облигации BO-02 и BO-01 содержат пут-опционы, которые по состоянию на 31 декабря 2019 года могут быть исполнены в марте 2020 года и в марте 2021 года соответственно.



На динамику чистой прибыли в IV квартале 2019 года повлияли, с одной стороны, высокие операционные показатели, а с другой — более высокие процентные расходы, результат от регулярных операций с деривативами и неденежные убытки от продажи активов.

Чистая прибыль за полный 2019 год выросла в восемь раз по сравнению с 2018 годом до 54,2 млрд рублей. Данные за 2018 год отражают начисление МТС резерва 850 млн долларов США по мировому соглашению с Комиссией по ценным бумагам и биржам США (Securities and Exchange Commission (SEC)) и Министерством юстиции США (U. S. Department of Justice (DOJ)). На позитивную динамику чистой прибыли негативно повлиял рост расходов по обслуживанию долга, результат от регулярных операций с деривативами и неденежные убытки от продажи активов».

Андрей Каменский,

член Правления — вице-президент по финансам МТС

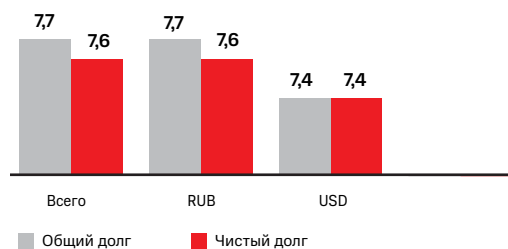
Общий долг Группы²

343,6
млрд руб.

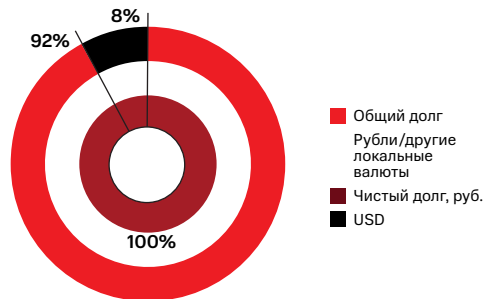
Чистый долг Группы²

280,5
млрд руб.

\\ Средневзвешенные процентные ставки, %



Структура долга по валютам³

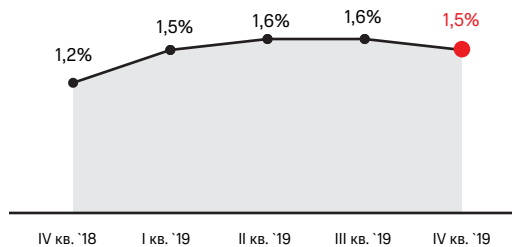


- > Соотношение чистого долга к LTM скорректировано показателями OIBDA снизились до показателя 1,5х. Это комфортный уровень, который позволяет сохранить финансовую устойчивость и способность компании поддерживать как уровень инвестиций, так и высокую доходность для акционеров.
- > В IV квартале 2019 года МТС снизила средневзвешенные процентные ставки долга до 7,7% с 7,8% в III квартале 2019 года благодаря оптимизации долгового портфеля.

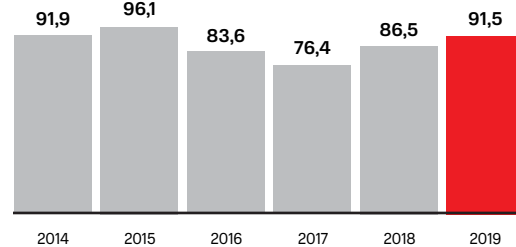
В IV квартале 2019 года Группа МТС:

- > построила 5,1 тыс. станций в 78 регионах России, в том числе 3,7 тыс. станций стандарта 4G.
- > покрытие населенных пунктов LTE в России составило 74%.

Чистый долг к LTM скорректированного показателя OIBDA,⁴ млрд рублей



Капитальные затраты группы, млрд рублей



Капитальные затраты Группы МТС за 2019 год достигли 91,5 млрд рублей, в России соотношение капитальных затрат к выручке составило 17,3%. Компания продолжила инвестировать в развитие телекоммуникационной инфраструктуры с акцентом на улучшение покрытия и качества связи для потребителей».

Андрей Каменский,
член Правления — вице-президент по финансам МТС

	2019		2018	
	Капитальные затраты (млрд рублей)	В % от выручки	Капитальные затраты (млрд рублей)	В % от выручки
Россия	81,8	17,3	75,1	16,8
Украина ⁵	8,2	22,3%	9,3	31,4
Армения ⁶	1,5	19,7	2,0	26,4
Группа	91,5	н/п	86,5	н/п

¹ Цифры указаны без учета лизинговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года.

² Без учета расходов на привлечение займов по состоянию на 31 декабря 2019 года.

³ С учетом валютного хеджирования на сумму 300 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2019 года.

⁴ Без учета эффекта от перехода на новые стандарты отчетности МСФО 15 и 16.

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

⁶ Без учета затрат в размере 0,3 млрд рублей, связанных с приобретением лицензий 4G в Армении в 2019 году.

АБОНЕНТСКАЯ БАЗА В СТРАНАХ ПРИСУТСТВИЯ ГРУППЫ

\\ Мобильные абоненты (млн)

	IV кв. 2019	IV кв. 2019	Изменения в %
Россия	79,1	78,0	1,4%
Армения	2,2	2,1	3,7%
Беларусь ¹	5,6	5,5	2,9%



Выручка по России в IV квартале 2019 года выросла на 3,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 126,2 млрд рублей. Рост в значительной степени обусловлен высокими показателями МТС Банка, а также ростом выручки от мобильных услуг.

В IV квартале 2019 года показатель скорректированной OIBDA вырос на 0,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув 53,3 млрд рублей, отражая динамику выручки. По итогам IV квартала 2019 года рентабельность по скорректированной OIBDA в России составила 42,2%».

Андрей Каменский,
член Правления — вице-президент по финансам

- > Рост темпов подключения в России.
- > Рост абонентской базы в Беларуси и Армении на фоне развития сервисов мобильной передачи данных.



Рост количества абонентов за счет повышения качества продаж и сокращения оттока

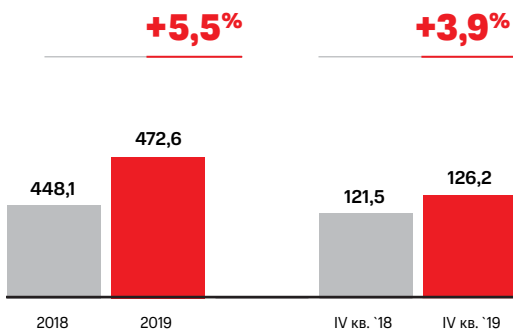
¹ МТС владеет 49% акций ООО «МТС» в Беларуси, которое не консолидируется.

КЛЮЧЕВЫЕ РЫНКИ

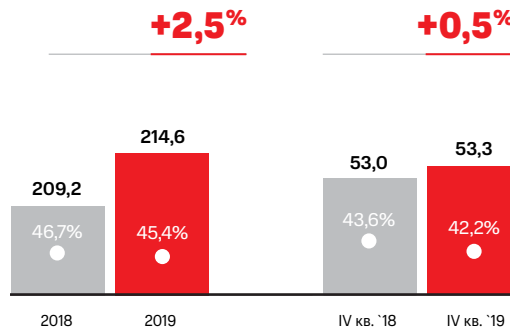
РОССИЯ

Финансовые и операционные итоги

\\ Выручка, млрд рублей



\\ Скорректированная OIBDA и маржа скорректированной OIBDA, млрд рублей, %



Рост выручки в России за счет:

- > увеличения потребления услуг мобильного интернета;
- > вклада МТС Банка в общую выручку;
- > роста продаж облачных сервисов, продуктов на базе технологии интернета вещей и системной интеграции.

Рост скорректированного показателя OIBDA в России вслед за темпами роста выручки.

На фоне улучшения рыночной конъюнктуры выручка от мобильного бизнеса МТС в России в IV квартале выросла на 3,3% по сравнению

с аналогичным периодом прошлого года до 81,8 млрд рублей. Рост выручки от мобильных услуг также отражает ослабление регуляторного давления по сравнению с прошлым годом.

Абонентская база увеличилась на 1,4% в годовом исчислении до 79,1 млн абонентов на конец IV квартала 2019 года.

Выручка от фиксированного бизнеса в России незначительно снизилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года — на 1,5% до 15 млрд рублей.

\\ Выручка от фиксированного бизнеса, млрд рублей

	IV кв. 2019	IV кв. 2018	Изменение, %
Всего	15,0	15,3	-1,5
B2C	7,7	7,7	0,7
B2B + B2G + B2O	7,3	7,6	-3,8

По собственной оценке МТС, на конец IV квартала 2019 года доля компании на массовом рынке широкополосного доступа в Москве выросла до 42%, а доля рынка платного телевидения — до 45,5%. Продолжился рост числа пользователей сетей GPON: количество абонентов на массовом и бизнес-рынках достигло 2,1 млн.

Вклад МТС Банка в общую выручку Группы в IV квартале 2019 года достиг 9 млрд рублей, показав рост на 43,5% в годовом исчислении. Рост обусловлен увеличением объема выданных розничных кредитов, в том числе с применением аналитики Big Data для скоринга и оценки рисков.

Выручка от услуг системной интеграции МТС за 2019 год выросла на 39,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 10,3 млрд рублей.

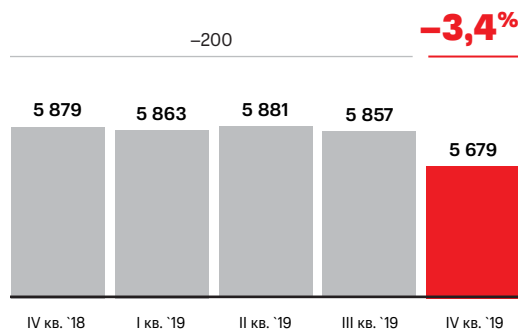
Выручка от прочих направлений бизнеса, включая киберспорт и билетные сервисы, также продемонстрировала значительный рост: на 20,5% в годовом исчислении до 1,5 млрд рублей.

Выручка от продажи товаров в IV квартале сохранила стабильность на уровне прошлого года и достигла 21,7 млрд рублей, показав рост на 0,2%. Рост выручки от крупных заказов на программное обеспечение компенсировал спад продаж телефонов и аксессуаров.

Выручка розничной сети осталась стабильной, незначительно снизившись на 1,6% до 58,9 млрд рублей в результате действий МТС по оптимизации розничной сети во второй половине 2019 года.

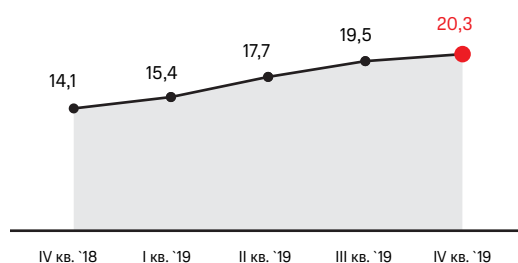
К концу 2019 года проникновение смартфонов в сети МТС достигло 74,5%, а проникновение мобильного интернета по базе увеличилось до 62,9%.

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



В соответствии со стратегией, направленной на оптимизацию розничного присутствия МТС, компания закрыла 202 салона за второе полугодие 2019 года. На конец 2019 года розничная сеть МТС включала 5 679 магазинов. Выручка от онлайн-продаж выросла на 33,1% в годовом исчислении и составила 2,7 млрд рублей в IV квартале 2019 года.

Количество активных пользователей приложения Мой МТС, млн, месячная база



МТС продолжила развивать приложение самообслуживания Мой МТС, которое является центром пользовательской экосистемы цифровых сервисов. К концу 2019 года число пользователей в месяц достигло 20,3 млн человек.

АРМЕНИЯ



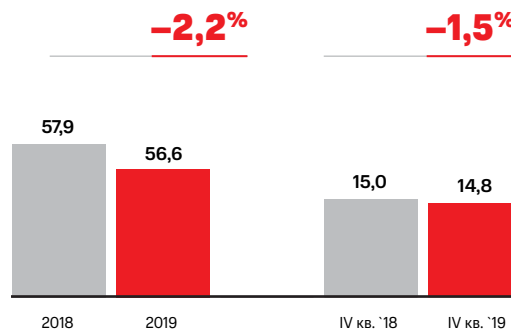
В Армении в IV квартале 2019 года выручка снизилась на 1,5% в годовом исчислении до 14,8 млрд драм. Негативное воздействие на выручку оказало снижение тарифов на межсетевые соединения и продолжающееся падение доходов от голосовых услуг. В то же время показатель OIBDA продемонстрировал положительную динамику, увеличившись на 20,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 6,8 млрд драм. Рентабельность увеличилась на 8,4 п.п. до 46%.

Выручка за полный 2019 год снизилась на 2,2% до 56,6 млрд драм по сравнению с 2018 годом. Показатель OIBDA за год вырос на 3,5% до 26,9 млрд драм. Маржа OIBDA выросла на 2,6 п.п. и достигла 47,5%».

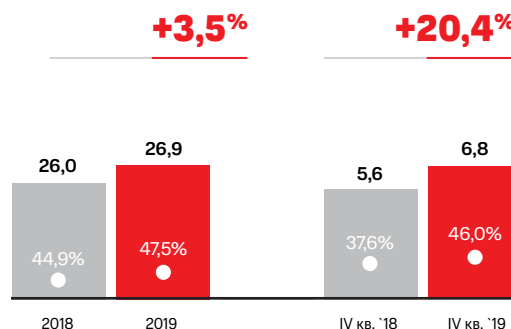
Андрей Каменский,

член Правления — вице-президент по финансам МТС

\\ Выручка в Армении, млрд драм



\\ OIBDA и маржа в Армении, млрд драм, %



Выручка за полный 2019 год

56,6
млрд драм

БЕЛАРУСЬ



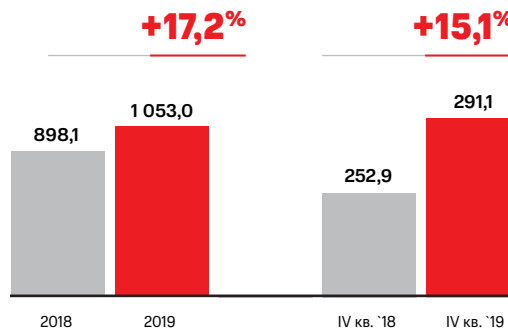
В Беларуси МТС продолжает демонстрировать впечатляющий двузначный рост финансовых показателей. Выручка в IV квартале 2019 года увеличилась на 15,1% в годовом исчислении и достигла 291,1 млн белорусских рублей. Показатель OIBDA также продемонстрировал существенный рост на 18,1% по сравнению с предыдущим кварталом до 147,1 млн белорусских рублей. Маржа OIBDA составила 50,5%.

За полный 2019 год выручка выросла на 17,2% до 1,053 млрд белорусских рублей на фоне увеличения потребления услуг по передаче данных и роста розничных продаж. Показатель OIBDA за год значительно вырос на 14,2% до 559,3 млн белорусских рублей, рентабельность составила 53,1%».

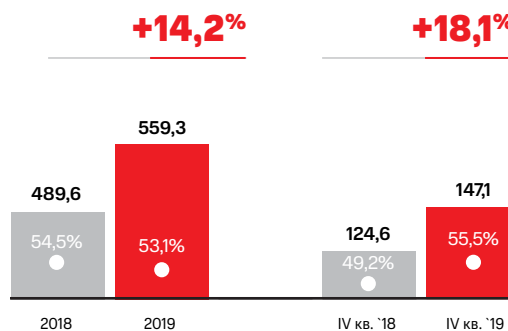
Андрей Каменский,

член Правления — вице-президент по финансам МТС

\\ Выручка в Беларуси,¹ млн белорусских рублей



\\ OIBDA и маржа в Беларуси, млн белорусских рублей, %



Выручка за полный 2019 год

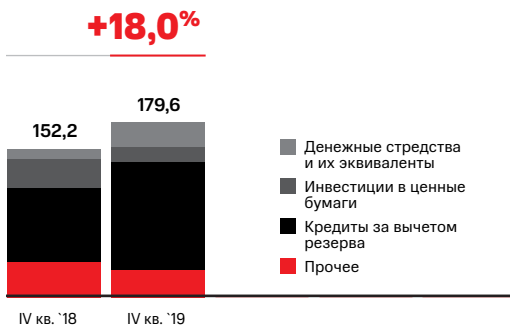
1 053
млрд
белорусских
руб.

¹ МТС владеет 49% акций в ООО «МТС» в Беларуси, которые не консолидируются.

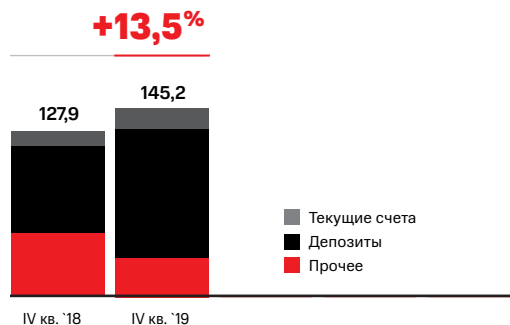
МТС БАНК

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ²

Активы, млрд рублей



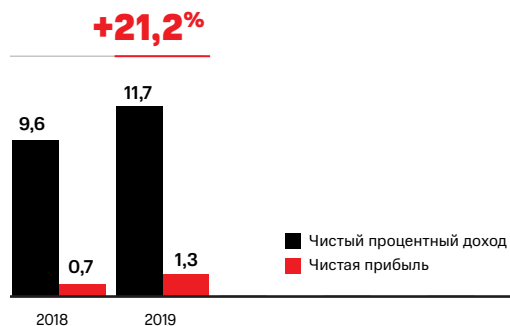
Финансирование, млрд рублей



Общий объем кредитования, млрд рублей



Чистый процентный доход и чистая прибыль, млрд рублей



В 2019 году объем выдачи розничных кредитов МТС Банка вырос на

73%

Общее количество выпущенных карт (кредитных и дебетовых) выросло до

1,14 млн шт.

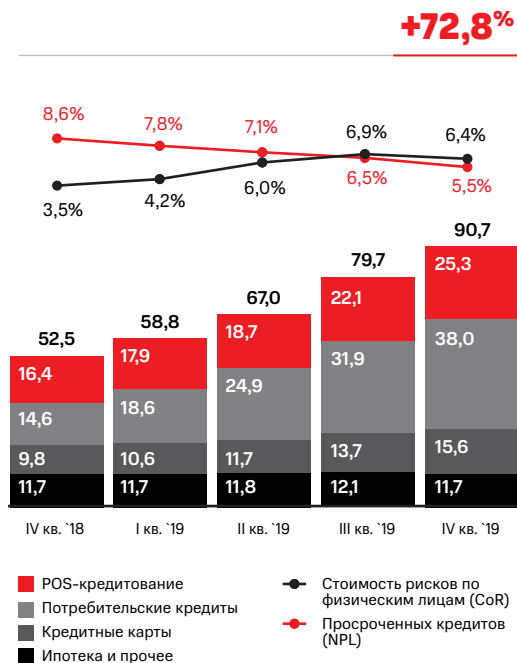
на 72% в годовом исчислении

за счет интеграции банковских продуктов в приложения МТС и создание индивидуальных предложений для клиентов МТС

² Информация о консолидированных финансовых и операционных результатах Группы МТС за IV квартал 2019 года и 2019 год размещена на сайте компании: <https://moskva.mts.ru/about/obshhestvennosti-i-smi/soobshheniya-kompanii/finansovaya-otchetnost/>.

РОЗНИЧНЫЙ КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ

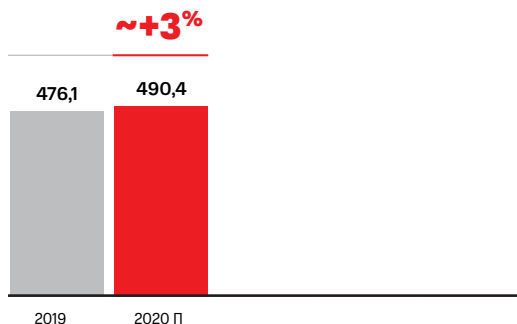
Кредиты физических лиц, млрд рублей



- > В 2019 году объем выдачи розничных кредитов МТС Банка вырос на 73%.
- > Общее количество выпущенных карт (кредитных и дебетовых) выросло в 2019 году на 72% в годовом исчислении до 1,14 млн шт. за счет интеграции банковских продуктов в приложения МТС и создание индивидуальных предложений для клиентов МТС.

ПРОГНОЗ НА 2020 ГОД

Выручка группы, млрд рублей

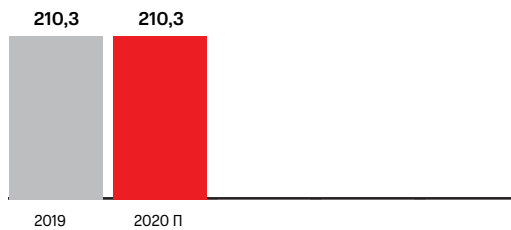


МТС прогнозирует рост выручки группы в 2020 году на три процента с учетом следующих факторов:

- > стабильная конкурентная ситуация в России;
- > позитивная динамика стоимости услуг;
- > увеличение объемов трафика передачи данных при снижении уровня пользования голосовыми услугами и повышении проникновения сервисов на основе мобильного интернета;
- > возможные изменения в потреблении услуг роуминга;
- > макроэкономические и регуляторные изменения.

\\ OIBDA Группы, млрд рублей

стабильно

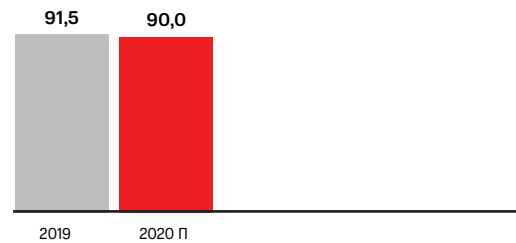


МТС прогнозирует показатель OIBDA на 2020 год на уровне 2019 года, допуская возможность небольшого колебания благодаря следующим факторам:

- > потребительское поведение и рост потребления высокодоходных продуктов;
- > снижение продажи SIM-карт и оттока;
- > оптимизация розничной сети группы и связанных с этим расходов;
- > единовременный положительный эффект в I квартале 2019 года;
- > увеличение затрат на персонал по новым направлениям бизнеса;
- > возможные изменения в потреблении услуг роуминга;
- > макроэкономические и регуляторные изменения.

\\ Капитальные затраты Группы, млрд рублей

стабильно



Прогноз уровня капитальных затрат учитывает следующие проекты для инвестирования:

- > продолжение работ по развитию сетей LTE;
- > продолжающиеся инвестиции в развитие цифровых продуктов;
- > внедрение коммерческих решений 5G на российском рынке;
- > макроэкономические изменения и волатильность валют;
- > реализация проектов по совместному использованию инфраструктуры и частотного спектра с другими операторами в России.



Закон Яровой: Текущая оценка дополнительных инвестиций, необходимых для соблюдения закона Яровой, составляет 50 млрд рублей.

ПОДКОНТРОЛЬНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ, ИМЕЮЩИЕ СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ ДЛЯ ПАО «МТС»¹

Акционерное общество

«Русская Телефонная Компания»

Место нахождения: 109147, Россия, Москва, ул. Воронцовская, д. 5, стр. 2

Доля ПАО «МТС» в уставном капитале подконтрольной организации, %: 100

Основной вид деятельности: осуществление продаж услуг ПАО «МТС»

Единоличный исполнительный орган:

Галушко Евгений Павлович
(полномочия прекращены 13.04.2020 г.)
Беляков Сергей Сергеевич
(вступил в должность с 14.04.2020 г.)



Информация доступна на официальном сайте.

Публичное акционерное общество

«Московская городская телефонная сеть»

Место нахождения: 119017, Россия, Москва, ул. Большая Ордынка, д. 25, стр. 1

Доля ПАО «МТС» в уставном капитале подконтрольной организации, %: 99,159

Доля подконтрольной организации в уставном капитале ПАО «МТС», %: 0,38

Основной вид деятельности: предоставление услуг фиксированной связи на территории Москвы

Единоличный исполнительный орган:

Медведев Владислав Александрович



Информация доступна на официальном сайте.

Публичное акционерное общество

«МТС-Банк»

Место нахождения: 115432, Россия, Москва, пр-т Андропова, д. 18, корп. 1

Доля ПАО «МТС» в уставном капитале подконтрольной организации (косвенное участие через дочернее общество Mobile TeleSystems B. V.), %: 99,74

Основной вид деятельности: осуществление банковских операций

Единоличный исполнительный орган:

Филатов Илья Валентинович



Информация доступна на официальном сайте.

¹ Данные по состоянию на 31 декабря 2019 года.

СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СТЕПЕНИ КОНТРОЛЯ НАД ПОДКОНТРОЛЬНЫМ ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦОМ, ИМЕЮЩИМ ДЛЯ ОБЩЕСТВА СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ

Публичное акционерное общество «МТС Банк»

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группе МТС принадлежало 26,61% акций ПАО «МТС Банк». В июле 2018 года ПАО «МТС» приобрело у ПАО АФК «Система» 28,63% акций в ПАО «МТС Банк», увеличив долю до 55,24%.

По остальным подконтрольным организациям изменений в течение отчетного периода не происходило.



Информация доступна
на корпоративном сайте ПАО «МТС»

СВЕДЕНИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ СДЕЛКАХ ПОДКОНТРОЛЬНЫХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

В отчетном периоде АО «РТК» и ПАО «МТС Банк» такие сделки не совершали.

Информация о сделках указана в Приложении № 2 к Годовому отчету ПАО «МТС».

КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ ЭМИТЕНТА МТС²

Кредитные агентства Fitch, Standard&Poor's, «Эксперт РА» присвоили следующие рейтинги долговым обязательствам Компании.



² Данные по состоянию на 31 декабря 2019 года.