

# ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ МТС ЗА ПЕРВЫЙ КВАРТАЛ 2018 ГОДА

23 мая 2018 года

Алексей Корня, президент Группы МТС

Андрей Каменский, вице-президент по финансам, инвестициям, слияниям и поглощениям

Вячеслав Николаев, вице-президент МТС по маркетингу

Кирилл Дмитриев, вице-президент МТС по продажам и обслуживанию



Ты знаешь, что можешь!

Некоторые заявления в данной презентации 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.

# Новые стандарты МСФО

С января 2018 года МТС перешла на новые стандарты отчетности МСФО:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Для целей сравнения МТС также представляет финансовые результаты за 1 кв. 2018 год, исключая влияние новых стандартов во всех публичных материалах. В этой презентации мы используем следующие термины :

- Без учета эффекта новых стандартов МСФО – исключая эффект от перехода на МСФО 9, 15 и 16;
- С учетом эффекта новых стандартов МСФО – включая эффект от перехода на МСФО 9, 15 и 16.

---

## 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.



**МТС**

Ты знаешь, что можешь!

# Оглавление

- Выручка Группы МТС
  - Выручка в России
  - Выручка в Украине
  - Выручка в Армении
  - Выручка в Беларуси
  - Скорректированная OIBDA Группы
  - Скорректированная OIBDA в России
  - OIBDA в Украине
  - OIBDA в Армении
  - OIBDA в Беларуси
- 
- Чистая прибыль Группы
  - Долговые обязательства
  - Капитальные затраты Группы
  - Развитие ритейла и самообслуживания
  - Дивиденды и программа выкупа акций
  - Прогноз на 2018 год



# Выручка Группы

## Выручка Группы (млрд руб.)



- Положительные результаты Группы МТС в первом квартале 2018 года во многом обусловлены результатами, полученными в России вследствие улучшения рыночной конъюнктуры, роста услуг передачи данных и роста проникновения цифровых услуг, роста продаж телефонов и оборудования
- Рост доходов от услуг передачи данных в Украине, в том числе благодаря запуску в марте текущего года стандарта 4G, также оказал положительное влияние на общую выручку Группы

# Выручка в России

## Выручка в России (млрд руб.)

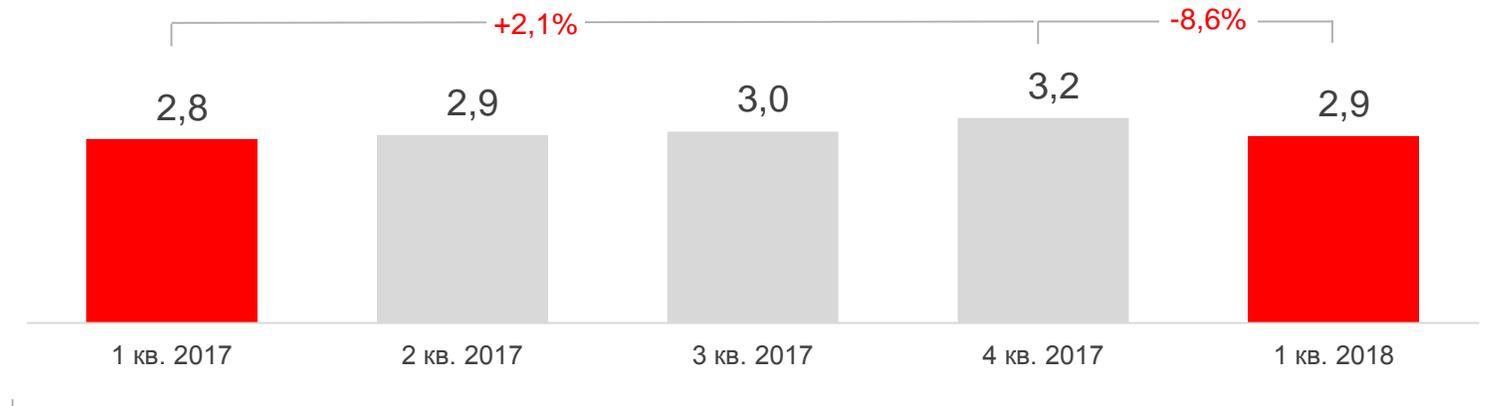


Рост выручки за счет:

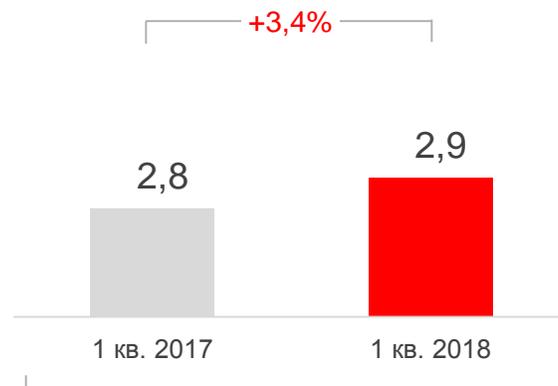
- Общего оздоровления рынка
- Увеличения потребления услуг мобильного интернета
- Роста продаж высококачественных смартфонов высокой ценовой категории, которые дают доступ к современным цифровым услугам
- Небольшой вклад в общую выручку внесли недавно приобретенные активы Группы — операторы электронных билетов Ticketland.ru и Ponominalu.ru, а также киберспортивный клуб Gambit

# Выручка в Украине

## Выручка в Украине (млрд гривен)



Динамика с учетом эффекта новых стандартов МСФО

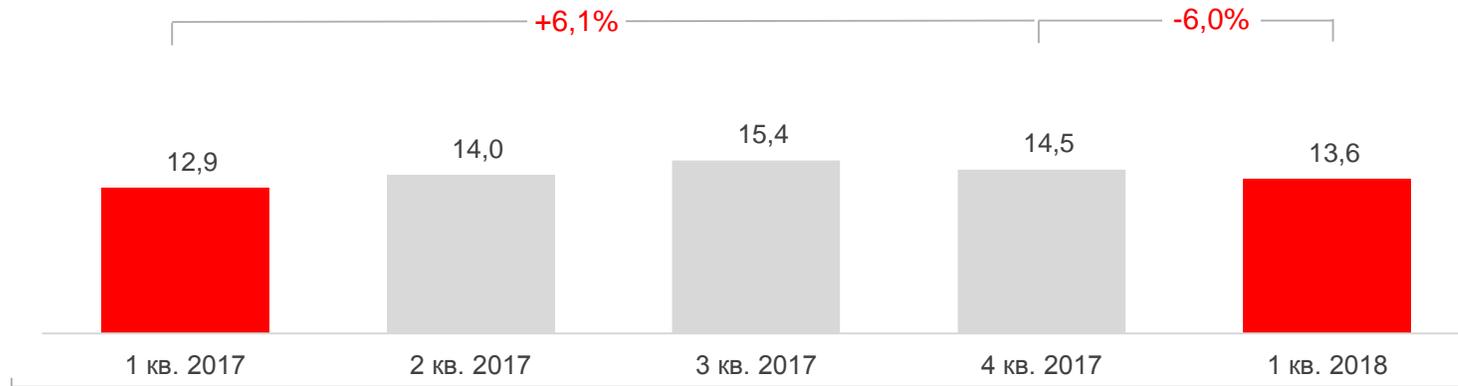


Без учета эффекта новых стандартов МСФО

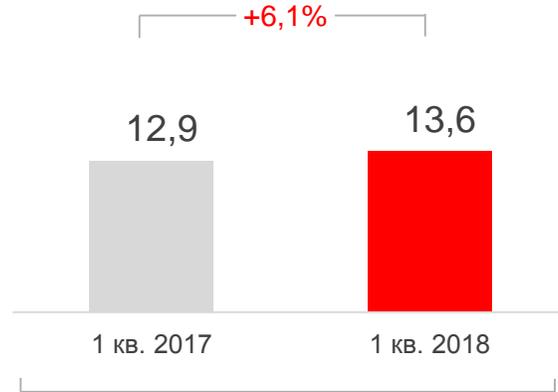
- Рост выручки в Украине за счет роста потребления услуг мобильного интернета
- В марте компания запустила в Украине сеть 4G. За первый месяц более миллиона абонентов подключились к новой сети, а объем трафика в зоне покрытия сети «четвертого поколения» вырос на 60 процентов

# Выручка в Армении

## Выручка в Армении (млрд драм)



Динамика с учетом эффекта новых стандартов МСФО



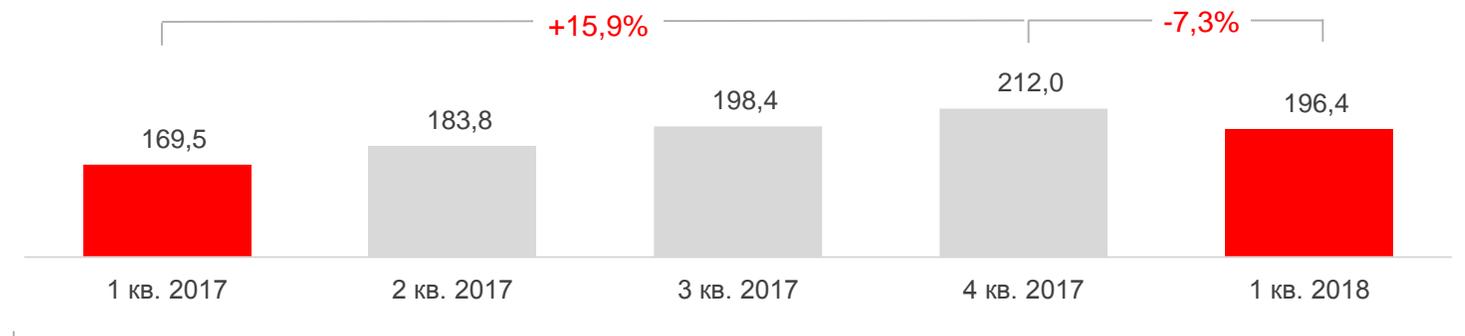
Без учета эффекта новых стандартов МСФО

Рост выручки в Армении за счет:

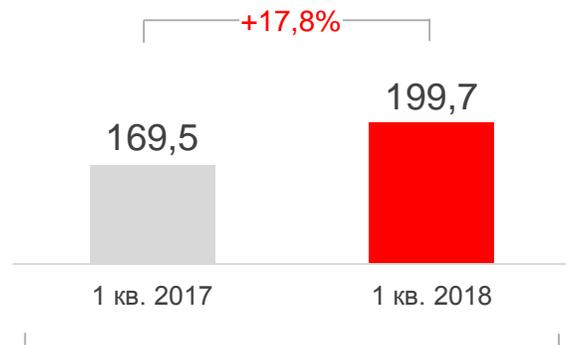
- Роста потребления услуг передачи данных
- Продаж более дорогих смартфонов и эффективных маркетинговых инициатив

# Выручка в Беларуси

## Выручка в Беларуси (млн белорусских рублей)



Динамика с учетом эффекта новых стандартов МСФО



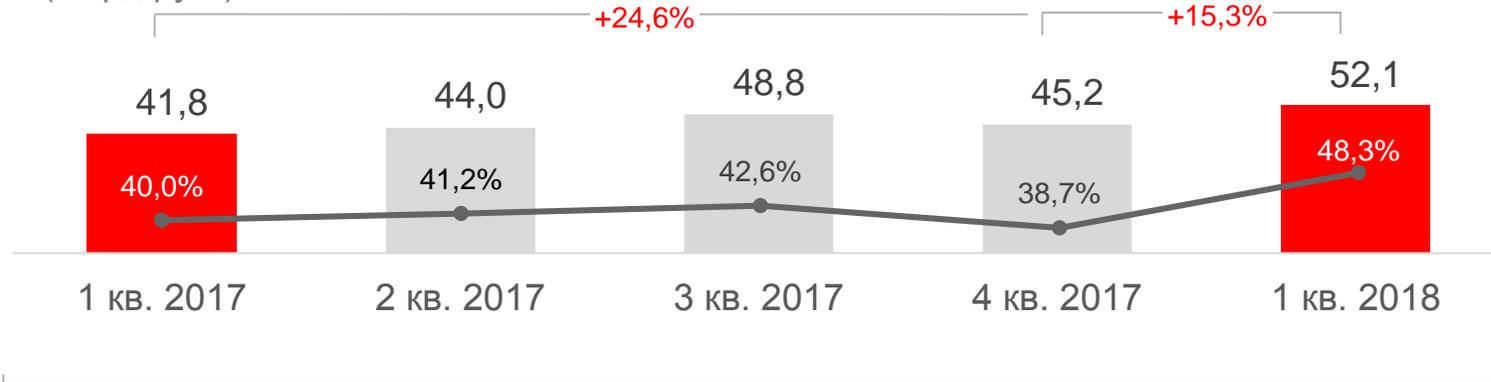
Без учета эффекта новых стандартов МСФО

Положительная динамика за счет:

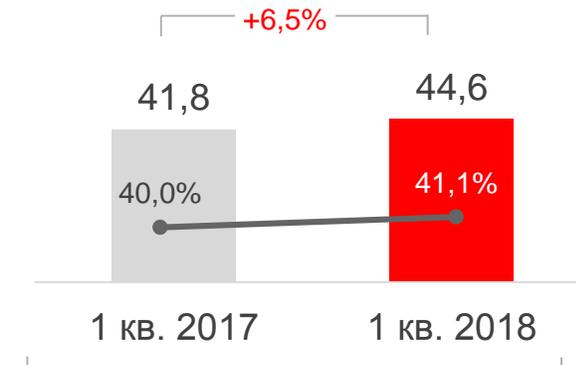
- Роста доходов от сервисов передачи данных и VAS-услуг
- Значительного роста продаж телефонов и аксессуаров на фоне расширения ассортимента и успешных маркетинговых инициатив
- Роста абонентской базы до 5,3 миллиона пользователей на фоне активного развития сетей 4G

# Скорректированная OIBDA Группы

Скорректированная OIBDA Группы и маржа OIBDA\*  
(млрд руб.)



Динамика с учетом эффекта новых стандартов МСФО



Без учета эффекта новых стандартов МСФО

Факторный анализ OIBDA Группы\*\*  
(млрд руб.)



- Рост OIBDA без учета применения новых стандартов МСФО в первом квартале 2018 года на 6,5 процента в годовом исчислении обусловлен ростом выручки в России на фоне улучшения рыночной конъюнктуры, роста пользования передачей данных, продолжением реализации стратегии по укреплению контроля за расходами
- Ключевую роль сыграло увеличение потребления высокомаржинальных интернет-сервисов



Ты знаешь, что можешь!

\*Скорректированный показатель OIBDA не включает убыток от обесценения внеоборотных активов в размере 1,1 млрд руб. и 2,6 млрд руб. за 3 и 4 кв. 2017 года соответственно.

\*\*Возможны расхождения в сумме в результате округления.

# Скорректированная\* OIBDA и маржа в России

## Скорректированная\* OIBDA и маржа в России (млрд руб.)



- Укрепление OIBDA за счет высокого уровня потребления интернет-услуг и других высокомаржинальных сервисов

# OIBDA в Украине

## OIBDA и маржа в Украине (млрд гривен)



- Переход на новые стандарты МСФО положительно повлиял на уровень показателя OIBDA, который вырос до 1,5 миллиарда гривен в первом квартале 2018 года
- Без учета эффекта новых стандартов МСФО, OIBDA снизилась на 0,4 процента в годовом исчислении из-за запуска собственной розничной сети в Украине в середине прошлого года и недоступности услуг связи в течение большей части отчетного периода на некоторых территориях страны



МТС

Ты знаешь, что можешь!

# OIBDA в Армении

## OIBDA и маржа в Армении (млрд драм)



- Показатель OIBDA увеличился в связи с переходом на новые стандарты МСФО и усилиями компании по сокращению расходов

# OIBDA в Беларуси

## OIBDA и маржа в Беларуси (млн белорусских рублей)



- Показатель OIBDA увеличился в соответствии с динамикой выручки

# Чистая прибыль Группы

## Чистая прибыль и маржа чистой прибыли Группы (млрд руб.)



## Факторный анализ чистой прибыли\* (млрд руб.)



- Уровень чистой прибыли обусловлен ростом выручки и других ключевых показателей доходности
- Негативное влияние перехода на новые стандарты МСФО было компенсировано изменением справедливой стоимости финансовых инструментов

# Долговые обязательства\*

## График выплат долга (млрд руб.)

Общий долг Группы\*\* = 291,5 млрд руб.  
Чистый долг Группы = 204,1 млрд руб.



Рублевые облигации BO-01 и BO-02, облигации 8 серии, содержат пут-опционы, которые по состоянию на 31 марта 2018 года могут быть исполнены в апреле 2018 года, августе 2018 года и ноябре 2018 года соответственно

## Чистый долг (млрд руб.) к LTM скорректированному показателю OIBDA\*\*\*



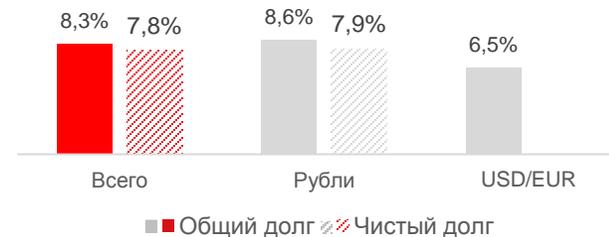
\* Без учета лизинговых обязательств по состоянию на 31 марта 2018 года.

\*\* Без учета расходов на привлечение займов по состоянию на 31 марта 2018 года.

\*\*\*Без учета эффекта от перехода на новые стандарты отчетности МСФО 9, 15 и 16.

## Средневзвешенные процентные ставки

(по состоянию на 31 марта 2018 года)



## Структура долга по валютам\*\*\*\*

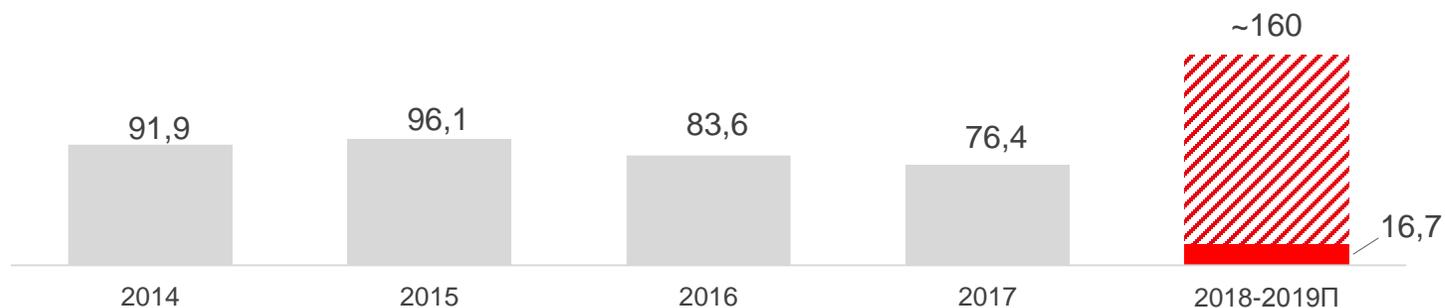


- Соотношение чистого долга к скорректированному показателю OIBDA остался у МТС на комфортном уровне 1.1x, что позволяет сохранить финансовую устойчивость и способность компании поддерживать как уровень инвестиций, так и высокую доходность для акционеров
- Доля валютных долговых обязательств в структуре общего долга составляет 15 процентов от валового долга компании, который в основном состоит из двух непогашенных выпусков еврооблигаций, подлежащих погашению в 2020 и 2023 годах. Это комфортный уровень для сокращения влияния колебаний курсов валют на непогашенную задолженность

\*\*\*\*С учетом валютного хеджирования на сумму 258 миллионов долларов США по состоянию на 31 марта 2018 года.

# Капитальные затраты Группы

## Капитальные затраты (млрд руб.)



	1 кв. 2017		1 кв. 2018	
	Капитальные затраты (млрд руб.)	В % от выручки	Капитальные затраты (млрд руб.)	В % от выручки
Россия	9,7	10,0%	15,4	15,2%
Украина*	1,3	20,9%	1,2	20,2%
Армения	0,1	3,4%	0,1	5,0%
Туркменистан	0,03	2,6%	-	-
<b>Группа*</b>	<b>11,1</b>	<b>10,6%</b>	<b>16,7</b>	<b>15,4%</b>

\* Без учета затрат в размере 1,4 млрд руб., связанных с приобретением лицензий 4G в Украине в 1 квартале 2018 года.



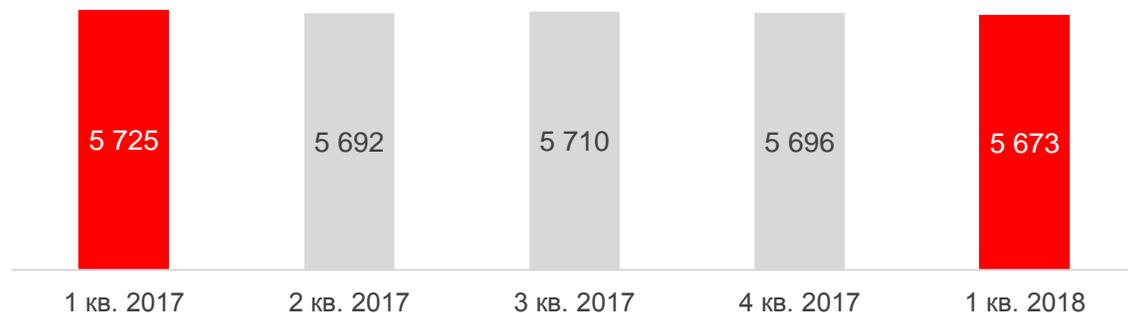
**МТС**

Ты знаешь, что можешь!

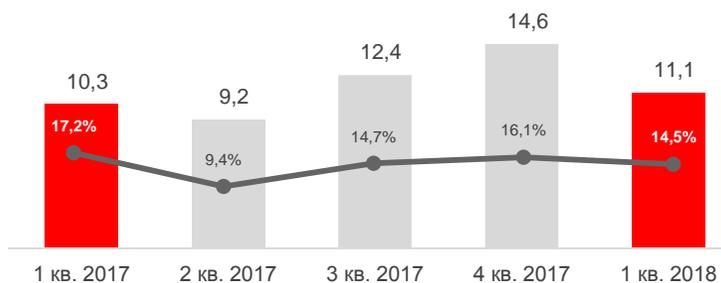
- Необходимые инвестиции для исполнения «закона Яровой» составят порядка 60 миллиардов рублей в течение пяти лет. Точный размер на 2018-2019 годы будет известен после завершения процесса закупок необходимых технических решений и оборудования
- В первом квартале 2018 года Группа МТС построила около 3500 базовых станций по всей России, из которых более двух тысяч составили базовые станции в стандарте LTE. Наиболее активное строительство сети осуществлялось в Москве и Московской области, Приморском крае, Санкт-Петербурге и Ленинградской области, Самарской и Рязанской областях

# Развитие ритейла и самообслуживания

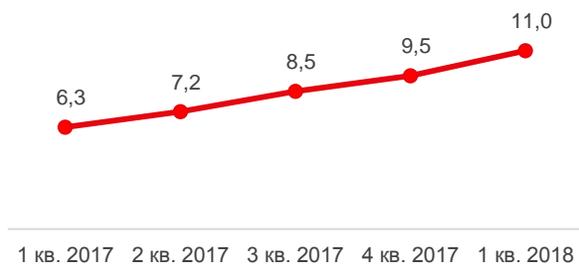
## Количество салонов розничной сети МТС (кол-во салонов на конец периода\*)



## Продажи телефонов и аксессуаров и маржа продаж (млрд руб.)



## Одномесечные пользователи приложения Мой МТС (млн)



- В первом квартале 2017 года МТС оптимизировала свою розничную сеть примерно до 5700 магазинов. С тех пор количество магазинов остается практически неизменным. Оптимизация ритейла положительно повлияла на прибыльность группы
- К концу первого квартала 2018 года проникновение смартфонов в сеть МТС достигло 66 процентов. Проникновение мобильного интернета достигло 54 процентов за счет стимулирования перехода существующих пользователей на пакетные тарифы
- Продолжается рост пользователей мобильного приложения для самообслуживания «Мой МТС». Количество месячных пользователей достигло 11,0 миллионов. Это приложение используется в качестве платформы для продвижения других цифровых сервисов

\* Включая франчайзинговые салоны

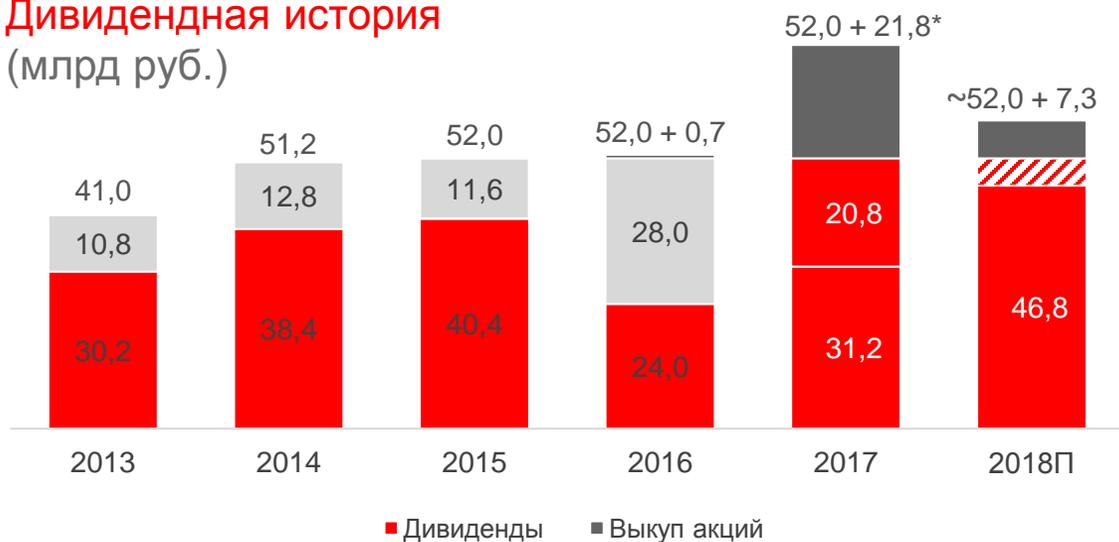


**МТС**

Ты знаешь, что можешь!

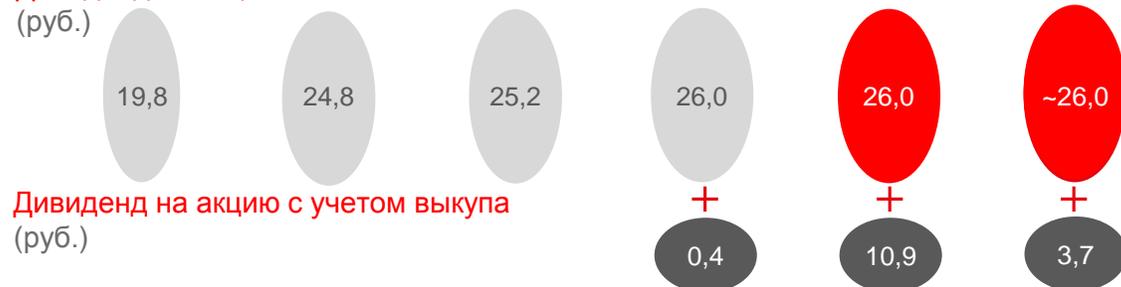
# Дивиденды и программа выкупа акций

## Дивидендная история (млрд руб.)



\*Включая тендерное предложение на сумму 9,3 млрд руб. за январь 2017 года

## Дивиденд на акцию (руб.)



Дивиденд на акцию с учетом выкупа  
(руб.)

## Программа выкупа акций

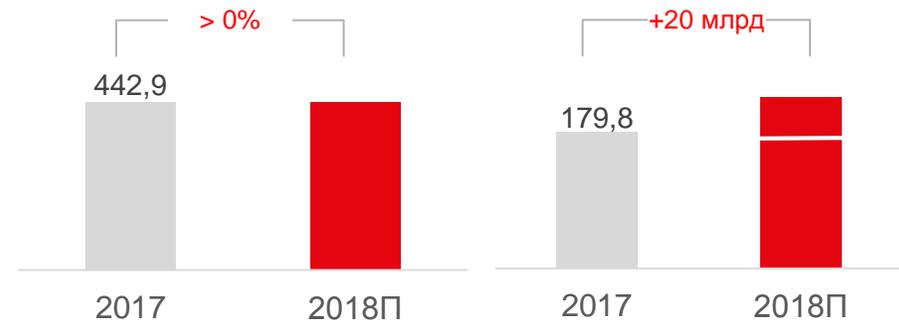
	Количество акций, вкл. ADSs	% от уставного капитала	Средняя цена акций, руб.**	Всего потрачено на выкуп, руб.**
Акции выкуплено в течение 1 квартала 2018 года	25 397 204	1,27%	288,16	7 318 356 376
Всего акций выкуплено с момента старта программы	69 044 332	3,46%	287,30	19 836 539 891

\*\* Фактическая средняя цена и общая затраченная сумма могут отличаться из-за комиссий, сборов и других связанных расходов

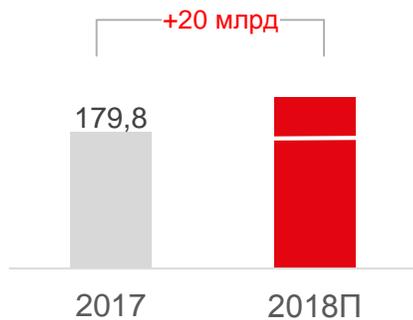
- В 2017 календарном году МТС выплатила 52,0 миллиарда рублей или 26,0 рубля за акцию в виде дивидендов, а также обеспечила дополнительный доход своим акционерам за счет программы выкупа акций
- Планируется, что совокупный размер дивидендов в 2018 году составит 52 миллиарда рублей и дополнительные 7,3 миллиарда рублей в рамках программы выкупа (26,0 рубля на акцию в виде дивидендов и 3,7 рубля на акцию за счет выкупа)

# Прогноз на 2018

## Прогноз выручки Группы (млрд руб.)\*

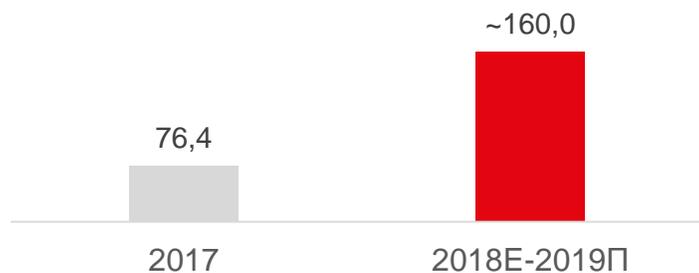


## Прогноз скорректированной OIBDA (млрд руб.)\*



\*Включая переход на новые стандарты МСФО

## Прогноз CAPEX (млрд руб.)



Ты знаешь, что можешь!

## Выручка Группы:

МТС прогнозирует небольшое увеличение выручки Группы в 2018 году на основании следующих факторов:

- Увеличения объема трафика передачи данных при снижении уровня пользования голосовыми услугами из-за замещения голосовых услуг сервисами передачи данных и повышения проникновения сервисов на основе мобильного интернета;
- Конкуrentной динамики в ритейле и снижения уровня продаж SIM-карт в России;
- Изменений в структуре продаж телефонов из-за оптимизации розничных каналов дистрибуции;
- Продолжающегося роста выручки в Украине, номинированной в украинских гривнах;
- Перехода на новые стандарты МСФО;
- Динамики выручки в зарубежных дочерних компаниях и волатильности курсов валют по отношению к российскому рублю.

## Скорректированная OIBDA Группы:

МТС прогнозирует, что переход на новые стандарты МСФО увеличит скорректированную OIBDA как минимум на 20 млрд руб. в 2018 году. Без учета влияния новых стандартов МСФО МТС дает стабильный прогноз по скорректированной OIBDA Группы на 2018 год за счет следующих факторов:

- Роста уровня конкуренции и продолжающейся неопределенности на фоне потенциальной оптимизации розничных каналов дистрибуции;
- Увеличения затрат на персонал;
- Потенциального эффекта от изменений в политике ценообразования услуг во внутрисетевом роуминге в России;
- Ожидающегося роста затрат на оплату частотного спектра в России;
- Потребительского поведения и роста потребления высокодоходных продуктов, таких как роуминг;
- Развития бизнеса в зарубежных дочерних компаниях, в особенности, прекращения операций в Туркменистане;
- Макроэкономических изменений и волатильности курсов валют на рынках присутствия.

## Капитальные затраты Группы:

В 2018-2019 годах МТС планирует капитальные затраты на уровне 160 миллиардов рублей вследствие:

- Потенциальных инвестиций для соблюдения требований пакета антитеррористических поправок;
- Продолжения работ по развитию сетей LTE;
- Реализации проектов по совместному использованию инфраструктуры и частотного спектра с другими операторами в России;
- Развития сети LTE в Украине;
- Внедрения эволюционных решений 5G на российском рынке;
- Продолжающихся инвестиций в развитие цифровых продуктов.

# Q & A



**MTC**

Ты знаешь, что можешь!