

**АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его
дочерние предприятия**

**Консолидированная финансовая отчетность в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и Аудиторское заключение
независимого аудитора
31 декабря 2024 г.**



Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года	9
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие положения	14
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	15
3 Существенная информация об учетной политике	16
4 Корректировка входящих остатков и сравнительных данных в консолидированной финансовой отчетности	32
5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	34
6 Новые стандарты и интерпретации	36
7 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	37
8 Сегменты и основные направления выручки	37
9 Себестоимость	41
10 Коммерческие расходы	41
11 Административные расходы	41
12 Прочие доходы	42
13 Прочие расходы	42
14 Расходы на вознаграждение работникам	42
15 Финансовые доходы и расходы	43
16 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль	43
17 Основные средства	48
18 Гудвил и нематериальные активы	50
19 Аренда	52
20 Займы выданные и прочие финансовые активы	54
21 Запасы	54
22 Торговая и прочая дебиторская задолженность	55
23 Денежные средства и их эквиваленты	55
24 Капитал	56
25 Прибыль на акцию	56
26 Неконтролирующая доля участия	57
27 Кредиты и займы	57
28 Торговая и прочая кредиторская задолженность	60
29 Справедливая стоимость и управление рисками	60
30 Принятые на себя обязательства инвестиционного характера	68
31 Условные активы и обязательства	69
32 Сделки между связанными сторонами	69
33 События после отчетной даты	71

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «ЭР-Телеком Холдинг»:

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Акционерного общества «ЭР-Телеком Холдинг» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.



Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Признание выручки от оказания телекоммуникационных услуг Примечание 8 (с) Выручка Группы от оказания телекоммуникационных услуг за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 74 831 262 тысяч российских рублей и сложилась из значительного количества относительно небольших операций с значительным количеством физических и юридических лиц с применением множества различных тарифных планов. Для расчета выручки Группа использует биллинговые системы, из которых информация о выручке автоматически передается в учетную систему, в том числе через промежуточные базы данных. Значимость показателя выручки от оказания телекоммуникационных услуг, а также повышенный риск искажения данного показателя вследствие сложности алгоритмов тарификации и передачи данных из биллинговых систем в учетную систему, требовали проведения значительного объема аудиторских процедур по существу. Таким образом, мы считаем, что вопрос признания выручки от оказания телекоммуникационных услуг является ключевым вопросом аудита.	Наши аудиторские процедуры, проведенные с вовлечением наших ИТ-специалистов, включали обновление понимания и оценку сложности среды информационных технологий Группы, проверку реализации мероприятий по устранению недостатков в ИТ-системах и контролях, а также проведение следующих процедур по существу: • сверка на выборочной основе тарифных планов, действующих в течение отчетного периода и применявшихся для тарификации операций по выручке, с условиями публичной оферты и с условиями заключенных договоров для физических лиц и юридических лиц, соответственно; • проведение тестов точности выставления счетов абонентам на выборочной основе, а также тестирование бонусов и скидок к счетам абонентов на выборочной основе; • тестирование на выборочной основе поступлений денежных средств от покупателей против выставленных им счетов; • тестирование на выборочной основе корректировок счетов и изменений балансов абонентов в биллинговых системах за период; • сверка данных о выручке в биллинговых системах на выборочной основе с данными в учетной системе за весь проверяемый период.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года и Годовой отчет Общества за 2024 год (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года и Годовым отчетом Общества за 2024 год мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;



- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Клименко Евгений Валерьевич.

31 марта 2025 года

Москва, Российская Федерация



Клименко Евгений Валерьевич, Генеральный директор Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит», действующий на основании Устава (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906101733)

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приме- чание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (после корректировки)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4, 17	53 316 151	55 459 969
Нематериальные активы	4, 18	26 048 222	27 317 351
Гудвил	4, 18	51 845 582	51 845 582
Активы в форме права пользования	4, 19(a)	8 902 350	9 191 060
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	7	209 812	155 698
Отложенные налоговые активы	4, 16	412 799	203 811
Займы выданные и прочие финансовые активы	20	28 455 292	25 231 757
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4, 19(b)	1 382 576	1 920 135
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22, 32(b)(iii)	558 849	949 320
Активы по договорам с покупателями	4, 8(d)	3 617 653	3 167 304
Прочие внеоборотные активы		586 746	747 134
Итого внеоборотных активов		175 336 032	176 189 121
Оборотные активы			
Запасы	4, 21	7 312 085	6 923 043
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4, 19(b)	1 249 723	936 403
	4, 22,		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32(b)(iii)	14 438 775	11 751 766
Дебиторская задолженность по прочим налогам		932 022	879 517
Текущий налог на прибыль		257 972	812 560
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль		-	36 736
Активы по договорам с покупателями	8(d)	236 174	581 278
Займы выданные и прочие финансовые активы	20	3 519 331	2 096 374
Денежные средства и их эквиваленты	23	14 264 209	10 631 056
Активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи		-	130 087
Итого оборотных активов		42 210 291	34 778 820
ВСЕГО АКТИВОВ		217 546 323	210 967 941
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	24(a)	949 410	949 410
Добавочный капитал		177 354	177 354
Резерв курсовых разниц при пересчете валют		1 642	(905)
Нераспределенная прибыль	4	9 729 289	9 481 067
Итого собственный капитал, относимый на собственников Компании		10 857 695	10 606 926
Неконтролирующие доли участия	4, 26	2 605 231	3 008 866
Итого собственный капитал		13 462 926	13 615 792

Примечания на страницах с 14 по 71 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приме- чание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (после корректировки)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	27	100 518 464	113 985 740
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4, 28	3 671 151	9 056 949
Обязательства по аренде	4, 19(a)	6 599 498	7 021 514
Отложенные налоговые обязательства	4, 16	5 986 651	7 511 523
Итого долгосрочных обязательств		116 775 764	137 575 726
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	27	49 164 679	19 807 653
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4, 28,		
	32(b)(iii)	28 676 822	31 647 017
Обязательства по текущему налогу на прибыль		521 804	286 399
Обязательства по налогу на сверхприбыль	16	-	36 736
Кредиторская задолженность по прочим налогам		4 950 966	4 772 292
Обязательства по аренде	4, 19(a)	3 993 362	3 099 046
Обязательства выбывающей группы, квалифицированные как предназначенные для продажи		-	127 280
Итого краткосрочных обязательств		87 307 633	59 776 423
Итого обязательств		204 083 397	197 352 149
ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		217 546 323	210 967 941

Примечания на страницах с 14 по 71 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2024	2023 (после корректировки)
Выручка	4, 8	104 582 728	87 574 520
Себестоимость	4, 9	(58 743 053)	(49 307 250)
Валовая прибыль		45 839 675	38 267 270
Коммерческие расходы	4, 10	(8 888 962)	(8 893 460)
Административные расходы	4, 11	(10 716 031)	(9 280 667)
Прочие доходы	4, 12	1 570 641	864 154
Прочие расходы	4, 13	(1 670 156)	(1 429 879)
Чистые расходы по ожидаемым кредитным убыткам и обесценению дебиторской задолженности		(675 859)	(534 937)
Чистый доход в результате поэтапного приобретения		10 996	413 832
Операционная прибыль		25 470 304	19 406 313
Финансовые доходы	15	5 219 964	3 581 932
Финансовые расходы	4, 15	(28 517 780)	(16 230 793)
Чистые финансовые расходы	4, 15	(23 297 816)	(12 648 861)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	7	119 991	217 503
Прибыль до налогообложения		2 292 479	6 974 955
Расход по налогу на прибыль	4, 16	(701 868)	(1 091 970)
Расход по налогу на сверхприбыль		-	(36 736)
Прибыль за вычетом налога на прибыль актива, классифицированного как предназначенного для продажи		-	11 294
Прибыль за отчетный год		1 590 611	5 857 543
Прочий совокупный доход (который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка)			
Резерв курсовых разниц при пересчете валют		5 095	215
Прочий совокупный доход за отчетный год за вычетом налога на прибыль		5 095	215
Общий совокупный доход за отчетный год		1 595 706	5 857 758
Прибыль, приходящаяся:			
Собственникам Компании	4	961 586	5 484 433
Держателям неконтролирующих долей участия	4	629 025	373 110
Прибыль за отчетный год		1 590 611	5 857 543
Общий совокупный доход, приходящийся:			
Собственникам Компании		964 133	5 484 540
Держателям неконтролирующих долей участия		631 573	373 218
Общий совокупный доход за отчетный год		1 595 706	5 857 758
Прибыль на акцию:			
Базовая и разведенная прибыль на акцию (руб.)	4, 25	30 385	173 300

Кузяев А. Р.
Президент

Сиротинин Л. А.
Вице-президент по финансам - CFO

Примечания на страницах с 14 по 71 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании				Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Всего собственного капитала
		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете валют	Нераспределенная прибыль	Итого	
Остаток на 1 января 2023 года		949 410	177 354	(1 012)	6 515 972	7 641 724	9 566 699
Общий совокупный доход за отчетный год							
Прибыль за отчетный год		-	-	-	5 484 433	5 484 433	5 857 543
Прочий совокупный доход за отчетный год							
Резерв курсовых разниц при пересчете валют		-	-	107	-	107	215
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	107	5 484 433	5 484 540	5 857 758
Операции с собственниками Компании							
Дивиденды	24(с)	-	-	-	(2 500 000)	(2 500 000)	(2 804 850)
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующими долями		-	-	-	-	-	962 671
Прочие операции		-	-	-	(19 338)	(19 338)	52 852
Итого операций с собственниками компании		-	-	-	(2 519 338)	(2 519 338)	710 673
Остаток на 31 декабря 2023 года		949 410	177 354	(905)	9 481 067	10 606 926	13 615 792

Примечания на страницах с 14 по 71 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании					Часть, принадлежащая держателям неконт-ролирующих долей участия	Всего собствен-ного капитала	
	Приме-чание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете валют	Нераспределен-ная прибыль			Итого
Остаток на 1 января 2024 года (до корректировки)	4	949 410	177 354	(905)	9 493 904	10 619 763	2 366 079	12 985 842
Эффект завершения оценки по сделкам по приобретению бизнеса		-	-	-	(12 837)	(12 837)	642 787	629 950
Остаток на 1 января 2024 года (после корректировки)		949 410	177 354	(905)	9 481 067	10 606 926	3 008 866	13 615 792
Общий совокупный доход за отчетный год								
Прибыль за отчетный год		-	-	-	961 586	961 586	629 025	1 590 611
Прочий совокупный доход за отчетный год								
Резерв курсовых разниц при пересчете валют		-	-	2 547	-	2 547	2 548	5 095
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	2 547	961 586	964 133	631 573	1 595 706
Операции с собственниками Компании								
Прочие операции	24(с)	-	-	-	(213 364)	(213 364)	(258 847)	(472 211)
Дивиденды		-	-	-	(500 000)	(500 000)	(776 361)	(1 276 361)
Итого операций с собственниками компании		-	-	-	(713 364)	(713 364)	(1 035 208)	(1 748 572)
Остаток на 31 декабря 2024 года		949 410	177 354	1 642	9 729 289	10 857 695	2 605 231	13 462 926

Примечания на страницах с 14 по 71 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2024	2023 (после корректировки)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		2 292 479	6 974 955
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	9,10,11,12,13	19 860 601	18 053 244
Амортизация активов по договорам с покупателями	8(d)	1 619 108	1 749 577
Чистые финансовые расходы	15	23 297 816	12 648 861
Убыток от выбытия основных средств, нематериальных активов, запасов и финансовых активов	13	265 045	79 607
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и под обесценение по прочей дебиторской задолженности	13	675 859	534 937
Резерв под снижение стоимости запасов и незавершенного строительства	12,13,21	(55 751)	206 244
Чистый доход в результате поэтапного приобретения		(10 996)	(413 832)
Доля в (прибыли) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	7	(119 991)	(217 503)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		47 824 170	39 616 090
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		2 452 272	(2 771 291)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 520 108)	217 775
Изменение по активам по договорам с покупателями		(1 724 353)	(1 693 363)
Изменение запасов		798 184	249 780
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		46 830 165	35 618 991
Проценты уплаченные		(26 475 291)	(14 413 419)
Налог на прибыль уплаченный		(2 524 980)	(2 104 701)
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль		-	(36 736)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		17 829 894	19 064 135

Примечания на страницах с 14 по 71 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2024	2023 (после корректировки)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение объектов основных средств	17	(10 820 709)	(10 169 482)
Приобретение нематериальных активов	18	(4 615 672)	(3 742 611)
Инвестиции в финансовые активы	20	(2 116 959)	(1 226 965)
Поступления от продажи основных средств		37 293	210 626
Поступления от продажи дочерних предприятий		5	-
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	28	(9 227 162)	(18 140 448)
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия	7	-	(155 437)
Приобретение неконтролирующих долей участия		(113 577)	(53 009)
Возврат выданных займов		4 209 013	273 015
Дивиденды полученные	7	-	475 636
Предоставление заемных средств		(3 705 896)	(2 672 401)
Проценты полученные	15	2 266 168	1 248 133
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(24 087 496)	(33 952 943)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств, за вычетом расходов, связанных с осуществлением сделки по получению заемных средств	27(a)	62 304 377	56 471 936
Возврат заемных средств	27(a)	(46 828 589)	(27 340 196)
Дивиденды, уплаченные акционеру Группы, включая налоги	24(c)	(500 000)	(2 500 000)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам дочерних компаний		(772 782)	(129 417)
Прочие операции с акционерами		(230 000)	(106 800)
Платежи по обязательствам по аренде		(4 082 251)	(3 716 869)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		9 890 755	22 678 654
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		3 633 153	7 789 846
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	23	10 631 056	2 841 210
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	23	14 264 209	10 631 056

Примечания на страницах с 14 по 71 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации (РФ). Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки РФ. Правовой, экономической, налоговой и регуляторной системам РФ присущи частые изменения, а также возможность разных толкований.

В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые рынки продолжают демонстрировать нестабильность. В 2024 году валютные курсы по отношению к рублю выросли по сравнению с уровнем по состоянию на 31 декабря 2023 года. Ключевая ставка Банка России была повышена в декабре 2023 года до 16%, в июле 2024 года – до 18%, в сентябре 2024 года – до 19% и в октябре 2024 года – до 21%.

Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Руководство Группы сосредоточено на обеспечении непрерывности работы и предоставлении бесперебойной связи и других услуг для клиентов. Руководство Группы считает, что предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

По состоянию на дату выпуска данной консолидированной отчетности Группа не подвергалась каким-либо санкциям, налагаемым вышеупомянутыми юрисдикциями.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы.

(b) Организационная структура и деятельность

АО «ЭР-Телеком Холдинг» (далее – «Компания») и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») имеют постоянное местонахождение на территории Российской Федерации, за исключением одного дочернего предприятия, являющегося нерезидентом Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года доля участия и процент прав голоса Компании в основных дочерних предприятиях Группы составляет 100%, за исключением организаций, указанных в Примечании 26.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 614066, г. Пермь, ш. Космонавтов, д. 111и, к. 2.

1 Общие положения (продолжение)

Основной деятельностью Группы является оказание услуг, которые представляются частным и корпоративным пользователям в городах Российской Федерации: услуги широкополосного доступа в Интернет, телефонии, цифрового ТВ, доступа к сетям Wi-Fi, VPN, LoRaWAN, видеонаблюдения и комплексных решений на базе технологий промышленного Интернета вещей (IoT), создание автоматизированных систем управления, строительство и обслуживание телекоммуникационной инфраструктуры, разработка ИТ-продуктов, размещение и обслуживание оборудования в центрах обработки данных, услуга «Умная домофония», Интеллектуальная Транспортная Система.

Указанные выше услуги предоставляются под следующими торговыми марками: ЭР-Телеком, «Домру Domru», «ДОМ.RU», «ДОМ.РУ БИЗНЕС», «MOVIX», «novotelecom», «Электронный город», «ЦИФРАЛ», «RINET», «W-ix», «iHome», «Inet2», «HTC», «IRIS», «linxdatacenter», «Авантел», «lar.tech», «ТЕЛЕКОМ ЦЕНТР», «R-One», «Sharkx DC», «АКАДО Телеком», P-КЭРИЕР; R-CARRIER; RX team, «Умный Дом.py»; «ROOMY BOTS»; «LINX»; «LINXTELECOM»; «LINXTELECOM crossing borders».

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года материнской компанией АО «ЭР-Телеком Холдинг» является Международная компания Акционерное общество «ЭР-Телеком Холдинг». Конечной контролирующей стороной Группы является г-н Кузьяев А.Р., занимающий пост Президента Группы.

(с) Утверждение консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 31 марта 2025 года.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

(b) Допущение о непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности и, следовательно, обязательства Группы будут погашаться в установленном порядке (см. Примечание 29(d)).

(с) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением случаев, когда указано иное.

(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, и эта же валюта является функциональной валютой всех компаний Группы, за исключением одной дочерней компании, функциональной валютой которой является польский злотый. Валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность, также является российский рубль. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

Финансовый результат и финансовое положение дочернего предприятия, функциональная валюта которого отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур:

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе переводятся по обменным курсам валют на даты соответствующих операций; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(е) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 20 – оценка отсутствия существенного влияния в отношении 23% прав голоса в инвестиции.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в консолидированной финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 18 – проверка на обесценение гудвила: ключевые допущения при определении возмещаемой стоимости.

3 Существенная информация об учетной политике

Существенные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(а) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Группа учитывает сделки по объединению бизнеса методом приобретения в том случае, если приобретенная совокупность видов деятельности и активов соответствует определению бизнеса и контроль передается Группе. При определении того, является ли конкретная совокупность видов деятельности и активов бизнесом, Группа оценивает, включает ли приобретенная совокупность активов и видов деятельности, как минимум вклады и процессы, применяемые к таким вкладам, которые могут способствовать созданию отдачи в форме дивидендов, снижения затрат или каких-либо иных экономических выгод.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм по справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то после завершения оценки руководство Группы проверяет, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и анализирует правильность их оценки, в составе прибыли или убытка за период признается доход от выгодного приобретения.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. В состав переданного возмещения в том числе включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевыми ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Условное возмещение в результате операции по объединению бизнеса признается по справедливой стоимости на дату приобретения.

В отношении учета по опционам «пут» и форвардным договорам с держателями неконтролирующих долей участия (далее – НДУ) в рамках сделки по приобретению дочернего предприятия Группа признает обязательства по опциону и не признает долю НДУ.

(ii) Неконтролирующие доли участия

Неконтролирующая доля участия оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящее к потере контроля, учитываются как сделки с капиталом.

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его утраты. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(iv) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы, нереализованные убытки и прибыли от внутригрупповых операций элиминируются.

(b) Финансовые инструменты

(i) Первоначальное признание

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент предоставления услуг, выполнения работ или перехода контроля на товары.

Когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде в сумме, равной чистой инвестиции в аренду. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается на дату начала аренды (т. е. когда начинается срок аренды) с применением ставки дисконтирования, заложенной в договоре аренды, для оценки чистых инвестиций в аренду.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, в результате которых возникает финансовый актив либо финансовое обязательство или долевого инструмента.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки. По торговой дебиторской задолженности, которая содержит значительный компонент финансирования ввиду промежутка времени более одного года между оказанием Обществом услуг покупателям и моментом оплаты таких услуг, справедливая стоимость сделки будет определяться посредством дисконтирования суммы возмещения с использованием соответствующей эффективной процентной ставки.

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Все финансовые активы Группы классифицированы как оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме инвестиций в долевого инструменты, классифицированных по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне отдельных инструментов.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые находятся в управлении и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают иную дополнительную доходность по условиям договора.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа оценивает:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет, по существу, непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли или убытки, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
---	---

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы, и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
--	---

Существенные модификации условий существующих финансовых активов учитываются как погашение первоначального финансового актива и признание нового финансового актива. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому активу. Модификации активов, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в составе финансовых доходов или прочих операционных доходов, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости и оцениваются впоследствии с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе финансовых расходов. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в составе финансовых расходов, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

У Группы имеются банковские кредиты с фиксированной ставкой, дающие банкам право изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ. Такие инструменты трактуются Группой, по существу, как инструменты с плавающей процентной ставкой.

(iii) Списание и прекращение признания

Финансовые активы

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, так как эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, либо, когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(с) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние, в котором они пригодны к использованию в соответствии с намерениями руководства, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации пересматриваются и при необходимости корректируются в конце каждого отчетного периода.

Запасы, предназначенные для целей создания объектов основных средств, включены в состав незавершенного строительства.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения в той категории расходов, которая соответствует функции объекта основных средств.

(iii) Амортизация

При определении срока полезного использования актива учитываются все нижеперечисленные факторы:

- предполагаемое использование актива. Использование оценивается по расчетной мощности или физической производительности актива;
- предполагаемый физический износ, зависящий от производственных факторов;
- моральное или коммерческое устаревание в результате изменений или усовершенствования производственного процесса, или в результате изменений объема спроса на рынке на продукцию или услугу, производимые или предоставляемые с использованием актива;
- юридические или аналогичные ограничения на использование актива, такие, как сроки аренды.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Амортизация рассчитывается исходя из первоначальной стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости. Объекты основных средств амортизируются линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в объектах основных средств, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период, в той категории расходов, которая соответствует функции объекта основных средств.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Группы основных средств	Сроки полезного использования
Земля	не амортизируется
Здания	не более 30 лет
Сооружения	не более 30 лет
Машины и оборудование	не более 20 лет
Офисное оборудование и компьютеры	не более 10 лет
Транспортные средства	не более 7 лет
Абонентское оборудование	не более 5 лет
Прочие основные средства	не более 20 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания отчетного года и корректируются в случае необходимости.

(d) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, отражается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие денежные потоки единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость генерирующей денежные потоки единицы, к которой отнесен гудвил, сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается.

(ii) Нематериальные активы, кроме гудвила

Нематериальные активы, которые были приобретены в ходе операционной деятельности, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Нематериальные активы, приобретаемые в результате объединения бизнеса, признаются отдельно от гудвила, если они удовлетворяют критериям признания, и их справедливая стоимость может быть надежно оценена. Такие нематериальные активы при первоначальном признании учитываются по справедливой стоимости на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы в соответствии с критериями МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на вознаграждение работникам группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Затраты на последующую доработку программного обеспечения, включая доработку функционала информационных систем Группы, приводящие к их существенному совершенствованию, признаются в составе нематериальных активов, если такие затраты представляют собой затраты, аналогичные по сути стадии разработки в отношении нематериальных активов, созданных Группой. В противном случае, затраты учитываются в составе текущих операционных расходов.

Доход или расход от выбытия из консолидированного отчета о финансовом положении нематериального актива измеряются как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива (если таковые имеются) и балансовой стоимостью актива, и признаются в составе прибыли или убытка в момент выбытия данного актива.

(iii) Амортизация и обесценение

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе первоначальной стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом ликвидационной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Нематериальные активы амортизируются в течение срока их полезного использования линейным методом и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Сроки полезного использования начисления амортизации для нематериального актива пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в консолидированной финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Установленные сроки использования нематериальных активов представлены ниже:

Группа нематериальных активов	Сроки полезного использования
Лицензии на виды деятельности	не более 5 лет
Программное обеспечение и компьютерное ПО, разработанное обществом	не более 20 лет
Товарные знаки	не более 10 лет
Права на оптический спектр/цифровой канал связи	не более 5 лет
Абонентские базы	не более 30 лет
Прочие НМА	не более 30 лет

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

Нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение в составе ЕГДП, включающей в свою балансовую стоимость такие нематериальные активы.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(е) Аренда

Группа как арендатор

Группа как арендатор признает по всем договорам аренды актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательства по аренде, представляющие собой обязанность по арендным платежам.

Договор квалифицируется как договор аренды, если договором предусмотрена передача права контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

На дату начала аренды обязательство по аренде оценивается по приведённой стоимости арендных платежей, не оплаченных на дату начала арендных отношений. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре. Если ставка по договору не может быть легко определена, то применяется ставка привлечения дополнительных заемных средств Группы. На дату начала аренды Группа оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости.

После даты начала аренды Группа оценивает:

— обязательство по правам аренды:

- (а) увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по правам аренды;
- (б) уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей;
- (в) переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды или для отражения пересмотренных по существу фиксированных арендных платежей.

— актив в форме права пользования по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации; амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока действия договора аренды.

Срок аренды соответствует не подлежащему расторжению сроку арендного договора за исключением случаев, когда существует достаточная уверенность в продлении договора. При оценке сроков аренды анализируются все факты и обстоятельства, которые могут повлиять на экономическую целесообразность продления договоров аренды, а именно:

- доступность альтернативы аналогичных активов;
- вероятность замены активов;
- затраты, связанные с расторжением договоров аренды;
- прошлый опыт при определении сроков аренды при наличии права на продление или прекращение договоров аренды;
- утвержденные стратегические планы Группы.

Как правило, в большинстве случаев срок аренды по оценкам Группы составляет 36-60 месяцев).

Величина активов в форме права пользования тестируется на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Текущая стоимость обязательств по правам аренды переоценивается в следующих случаях:

- изменение будущих арендных платежей в результате изменения ставки;
- изменение сроков аренды, связанных с опционом на продление или досрочное прекращение договоров.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Группа отдельно признает процентные расходы по обязательствам по правам аренды и амортизационные расходы по активам в форме права пользования и признает их в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Группа признает в составе расходов по аренде в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе затраты по договорам аренды, платеж по которым является переменным, не зависящим от индекса или ставки, и не учитывается в оценке обязательств по аренде.

Группа как арендодатель

Группа в качестве арендодателя классифицирует аренду на финансовую и операционную:

- аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. На дату начала аренды оценка чистой инвестиции в аренду включает суммы фиксированных платежей;
- аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

Имущество, переданное в аренду, учитывается обособленно от остальных внеоборотных активов.

Доходы по операционной аренде признаются на равномерной основе на протяжении срока аренды.

Разница между общей суммой дебиторской задолженности по финансовой аренде и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента.

Процентный доход по операциям финансовой аренды включается в состав прочих доходов.

(f) Запасы

Под запасами, в целях составления настоящей консолидированной финансовой отчетности, Группа понимает материально-производственные запасы, используемые в строительстве, при выполнении работ и оказании услуг, а также для управленческих нужд Группы.

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цене продажи.

Чистая возможная цена реализации – это расчетная цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов по реализации.

После использования либо продажи запасов балансовая стоимость этих запасов признается в качестве расхода в том периоде, когда признается соответствующая выручка.

Себестоимость запасов определяется методом оценки по средней стоимости. Группой регулярно оценивается ликвидность и состояние запасов. Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи осуществляется путем обесценения стоимости запасов с отнесением на прочие расходы.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(г) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от покупателей или (б) дату отгрузки (передачи) товаров или услуг покупателям. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств по прочим налогам. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

(h) Уставный капитал и дивиденды

Обыкновенные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал.

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

(i) Обесценение

(i) Обесценение финансовых активов

Группа на каждую отчетную дату оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий.

Группа формирует резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей на основе модели ожидаемых кредитных убытков (далее ОКУ) в момент признания дебиторской задолженности, либо на первую же отчетную дату после признания исходя из риска наступления дефолта дебитора в течение всего срока действия договора с покупателем. Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Обществу в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Общество ожидает получить). Модель ОКУ применяется для дебиторской задолженности покупателей как для задолженности без значительного компонента финансирования, так и для задолженности, имеющей значительный компонент финансирования.

Расчет резерва ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, не относящимся к торговой дебиторской задолженности, осуществляется на каждую отчетную дату с использованием статистических и финансовых моделей, оценок, основанных на профессиональном суждении. В частности, предметом оценки является выявление критериев обесценения финансовых активов, определение уровня кредитного риска по каждому дебитору или их группе, вероятность неоплаты задолженности (далее – дефолт), период неоплаты, предполагаемый размер убытка и другие метрики.

Группа оценивает резервы под убытки торговой дебиторской задолженности в сумме, равной ОКУ за весь срок. ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Задолженность по займам выданным и финансовой аренде проверяются на предмет возможного их обесценения не реже одного раза в год используя модель ОКУ. Финансовые активы обесцениваются, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или более событий с учетом возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового вложения.

Резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности дебиторов и кредиторов создается по каждому долгу с учетом оценки вероятности погашения долга полностью или частично. Базой для расчета резерва является номинальная стоимость дебиторской задолженности.

(ii) Нефинансовые активы

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения активов в соответствии с МСФО (IAS) 36, за исключением отложенных налоговых активов, финансовых активов, запасов. Если такие признаки существуют, или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или единицы, генерирующей денежный поток (далее – ЕГДП), за вычетом расходов на выбытие, и ценность от использования актива или ЕГДП. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив или ЕГДП считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу или ЕГДП. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие применяется соответствующая методика оценки.

Убытки от обесценения активов, относящихся к текущей деятельности, признаются в составе прибыли или убытка в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива или ЕГДП.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива или ЕГДП, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ЕГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива или ЕГДП не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив или ЕГДП признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в составе прибыли или убытка по той же статье, по которой было ранее отражено обесценение.

(i) Оценочные обязательства

Оценочное обязательство признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло юридическое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина оценочного обязательства определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(к) Выручка

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами, выполненными работами или оказанными услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка за оказанные услуги (выполненные работы), переданные товары признается по каждой идентифицированной обязанности к исполнению передать отличимый товар или оказать отличимую услугу (выполнить работы) как отдельную обязанность, подлежащую исполнению, в момент передачи товаров или оказания услуг (выполнения работ) покупателю. Выручка от передачи покупателям товаров или оказания услуг (выполнения работ) признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги (работы).

Если обещанный товар или услуга (работа) не являются отличимыми, то они объединяются с другими обещанными в рамках договора товарами или услугами (работами) до тех пор, пока не будет идентифицирован пакет товаров или услуг (работ), который является отличимым.

Если покупатель получает и потребляет выгоды по договору по мере выполнения Группой своих обязанностей, или покупатель контролирует создаваемый или улучшаемый Группой в рамках договора актив на всем протяжении создания или улучшения, или если выполнение Группой своей обязанности не приводит к созданию актива, который Группа может использовать для альтернативных целей, и при этом Группа обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ, выручка признается на протяжении времени действия договора.

Платежи за подключение к инфраструктуре связи (инсталляционные платежи) являются одной обязанностью к исполнению с телекоммуникационными услугами, откладываются и признаются в составе выручки равномерно в течение срока договора с абонентом и отражаются как отложенный доход на весь срок предоставления услуг, и включаются в состав кредиторской задолженности по строке «Обязательства по договорам с покупателями».

Авансы полученные представляют собой контрактные обязательства, в отношении которых процесс исполнения обязательств еще не начался. Как правило, Группа получает краткосрочные авансы от своих покупателей. Они отражаются как часть текущих обязательств по договорам. Группа использует практическую возможность, указанную в МСФО 15, и не корректирует обещанную сумму вознаграждения на эффекты от значительных компонентов финансирования по договорам, когда Группа ожидает в начале выполнения договора, что период между тем, как Группа окажет обещанную услугу покупателю и покупатель ее оплатит, составит 1 год или менее.

Телекоммуникационное оборудование продается покупателю отдельно или вместе с пакетами услуг. При продаже пакета услуг Группа распределяет полученное от покупателя вознаграждение между различными компонентами на основе отдельной цены продажи. Прочее оборудование продается покупателю с неотделимыми сопутствующими услугами (монтаж, демонтаж и прочие аналогичные услуги). Выручка от продажи оборудования признается в определенный момент времени, когда контроль над оборудованием передан покупателю. Продажа телекоммуникационного оборудования в некоторых компаниях Группы может осуществляться в рассрочку от 3 до 36 месяцев.

Дополнительные затраты Группы на заключение и выполнение договоров с клиентами, предоставленные клиентам скидки, услуги по выполненным этапам работ признаются в качестве актива и отражаются по строке баланса «Активы по договорам с покупателями». Активы в части дополнительных затрат на заключение и выполнение договоров амортизируются линейным способом в течение срока действия актива, составляющего 60 месяцев и определяемого в соответствии со средним сроком действия договоров на услуги связи с клиентами и пересматриваемого на ежегодной основе.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Группа получает выручку, главным образом, от услуг предоставления широкополосного доступа в интернет, кабельного и интерактивного цифрового телевидения, которая включает платежи физических лиц, корпоративных клиентов и других операторов связи по договорам о предоставлении услуг местной и междугородней/международной связи и услуг передачи данных. Базой для тарификации является период оказания услуг (например, месячная абонентская плата). Выручка по договорам на предоставление услуг связи учитывается по мере предоставления услуг.

Выручка от услуг также включает услуги за предоставление доступа корпоративным клиентам, которые не являются отдельной обязанностью к исполнению, поэтому признание выручки откладывается на срок действия договора оказания услуг связи или действия материального права по этому договору. Суммы по таким услугам, получаемые до предоставления услуг, отражаются как отложенный доход и признаются в качестве выручки по мере предоставления услуг.

Выручка от услуг по обслуживанию прочего оборудования признается в течение периода оказания услуги на протяжении срока действия договора исходя из фактического объема оказанных в отчетном периоде услуг.

Выручка от выполнения научно-исследовательских и строительно-монтажных работ признается в зависимости от наличия у Группы юридически защищенного права на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ: в случае, если такое право есть, в том числе с учетом регулярного актирования и оплаты промежуточных этапов, выручка признается в течение периода, иначе – в момент передачи контроля над результатом научно-исследовательских и строительно-монтажных работ и выполнения Группой обязанности к исполнению.

(l) Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд России, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

(m) Финансовые доходы и расходы

(i) Процентный доход

Доход признается по мере начисления процентов (по методу эффективной процентной ставки).

В составе процентных доходов входит следующее:

- процентный доход по долгосрочным и краткосрочным займам выданным;
- доход, начисляемый на остаток денежных средств на расчетных и депозитных счетах;
- другие виды процентных доходов.

Процентный доход по операциям, осуществляемым в рамках казначейской функции, включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Для целей представления в консолидированном отчете о движении денежных средств процентный доход по займам выданным и на остаток денежных средств отражается в инвестиционной деятельности.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(ii) Процентный расход

Расход признается по мере начисления процентов (по методу эффективной процентной ставки). Процентный расход включается в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В составе процентных расходов входит следующее:

- проценты, причитающиеся к оплате заимодавцам и кредиторам по полученным от них займам и кредитам;
- дополнительные затраты, произведенные в связи с получением займов и кредитов, выпуском и размещением заемных обязательств;
- расход по процентам по операциям аренды;
- другие виды процентных расходов.

(iii) Дивиденды

Доход от дивидендов признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

(iv) Курсы иностранных валют

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(n) Налог на прибыль

(i) Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена в бюджет или возмещена за счет бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за текущий или предыдущие периоды, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу принятых по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

(ii) Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, кроме сделок по договорам аренды;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем, либо по причине применения нулевой ставки налога на прибыль по внутригрупповым дивидендам;
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой является высоко вероятным восстановление временных разниц и получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть использованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, основываясь на действующих или, по существу, принятых законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы.

(о) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций.

4 Корректировка входящих остатков и сравнительных данных в консолидированной финансовой отчетности

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, потребовалась корректировка данных по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности за 2023 год оценка активов и обязательств, признанных в связи с приобретениями некоторых дочерних предприятий, а также справедливой стоимости отложенного возмещения, не была завершена, в связи с чем справедливая стоимость нематериальных активов, основных средств, обязательств, отложенных налогов, отложенного возмещения и гудвила, отраженных в консолидированной финансовой отчетности за 2023 год, была отражена на основе предварительной оценки справедливой стоимости нематериальных активов, основных средств и отложенного возмещения. По состоянию на 31 декабря 2024 года оценка справедливой стоимости соответствующих активов, обязательств и отложенного возмещения была завершена. Кроме того, была завершена и согласована предусмотренная договором купли-продажи долей и акций корректировка в отношении отложенного возмещения (Примечание 28). В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», Группа ретроспективно отразила результаты корректировки, возникшие в течение периода завершения оценки, посредством корректировки данных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года и консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

4 Корректировка входящих остатков и сравнительных данных в консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Группа изменила представление в консолидированном отчете о движении денежных средств, скорректировав изменение по активам по договорам с покупателями и отразив отдельной строкой соответствующую сумму амортизации активов по договорам с покупателями в составе неденежных корректировок прибыли до налогообложения. Ранее сумма указанной амортизации была представлена в составе строки «Изменение по активам по договорам с покупателями». Руководство Группы полагает, что такое изменение позволяет повысить качество представления информации для пользователей отчетности. Сравнительные показатели за предыдущий период были скорректированы на сумму 1 749 577 в соответствии с презентацией текущего года.

Данные корректировки отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря 2023 года		
	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Внеоборотные активы			
Основные средства	57 392 528	(1 932 559)	55 459 969
Нематериальные активы	24 291 318	3 026 033	27 317 351
Гудвил	51 017 667	827 915	51 845 582
Активы в форме права пользования	9 098 717	92 343	9 191 060
Отложенные налоговые активы	156 798	47 013	203 811
Активы по договорам с покупателями	3 252 336	(85 032)	3 167 304
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 877 863	42 272	1 920 135
Итого внеоборотных активов	174 171 136	2 017 985	176 189 121
Запасы	6 930 891	(7 848)	6 923 043
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	932 886	3 517	936 403
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 748 128	3 638	11 751 766
Итого оборотные активы	34 779 513	(693)	34 778 820
ВСЕГО АКТИВОВ	208 950 649	2 017 292	210 967 941
Собственный капитал			
Нераспределенная прибыль	9 493 904	(12 837)	9 481 067
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании	10 619 763	(12 837)	10 606 926
Неконтролирующие доли участия	2 366 079	642 787	3 008 866
Итого собственный капитал	12 985 842	629 950	13 615 792
Долгосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 021 182	1 035 767	9 056 949
Обязательства по аренде	6 933 325	88 189	7 021 514
Отложенные налоговые обязательства	7 353 335	158 188	7 511 523
Итого долгосрочных обязательств	136 293 582	1 282 144	137 575 726
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31 499 217	147 800	31 647 017
Обязательства по аренде	3 141 648	(42 602)	3 099 046
Итого краткосрочных обязательств	59 671 225	105 198	59 776 423
Итого обязательств	195 964 807	1 387 342	197 352 149
ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	208 950 649	2 017 292	210 967 941

4 Корректировка входящих остатков и сравнительных данных в консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Данные корректировки отражены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года следующим образом:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года			
	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Выручка	87 528 479	46 041	87 574 520
Себестоимость	(49 467 681)	160 431	(49 307 250)
Валовая прибыль	38 060 798	206 472	38 267 270
Коммерческие расходы	(8 795 197)	(98 263)	(8 893 460)
Административные расходы	(9 088 589)	(192 078)	(9 280 667)
Прочие доходы	754 524	109 630	864 154
Прочие расходы	(1 478 941)	49 062	(1 429 879)
Операционная прибыль	19 331 490	74 823	19 406 313
Финансовые расходы	(16 118 284)	(112 509)	(16 230 793)
Чистые финансовые расходы	(12 536 352)	(112 509)	(12 648 861)
Прибыль до налогообложения	7 012 641	(37 686)	6 974 955
Расход по налогу на прибыль	(1 100 417)	8 447	(1 091 970)
Прибыль за отчетный год	5 886 782	(29 239)	5 857 543
Прибыль, приходящаяся:			
Собственникам Компании	5 497 270	(12 837)	5 484 433
Держателям неконтролирующих долей участия	389 512	(16 402)	373 110
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	173 706	(406)	173 300

Данные корректировки также отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года. Влияние является незначительным.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2024 года:

Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных. Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Поправками к МСФО (IAS) 1, как указывается ниже). Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчетного периода существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение возникает только в случае, если организация выполняет все применимые условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевого инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных – перенос даты вступления в силу. Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Поправками к МСФО (IAS) 1, как указывается ниже). Поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные были выпущены в январе 2020 года с первоначальной датой вступления в силу с 1 января 2022 года. Однако в связи с пандемией COVID-19 дата вступления в силу была перенесена на один год, чтобы предоставить организациям больше времени для внедрения изменений, связанных с классификацией, в результате внесения поправок.

Долгосрочные обязательства с ковенантами. Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Поправки уточняют предыдущие поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные, выпущенные в январе 2020 г., которые должны были бы вступить в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. В случае применения поправок 2020 года, у организации не было бы права отложить погашение обязательства (и соответственно такое обязательство должно было быть классифицировано как краткосрочное), когда ковенанты считались бы невыполненными исходя из условий по состоянию на дату окончания отчетного периода, даже если проверка их выполнения осуществлялась кредитором в течение двенадцати месяцев уже после этой даты. Поправки 2022 года разъясняют, что ковенанты кредитных соглашений, которые организация должна выполнять только после даты окончания отчетного периода, не будут влиять на классификацию обязательства на краткосрочные и долгосрочные по состоянию на отчетную дату. Однако те ковенанты кредитных соглашений, которые организация обязана соблюдать по состоянию на отчетную дату или до нее, будут влиять на классификацию обязательства на краткосрочные и долгосрочные, даже если проверка их выполнения осуществляется только после отчетной даты. Поправки 2022 года вводят дополнительные требования к раскрытию информации в ситуациях, когда организация классифицирует обязательство, возникающее в результате кредитного соглашения, как долгосрочное, и на это обязательство распространяются ковенанты кредитного соглашения, которые организация обязана выполнять в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, для того чтобы пользователи финансовой отчетности могли получить представление о риске того, что обязательство может стать подлежащим погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода. Дополнительные раскрытия включают: (а) балансовую стоимость обязательства; (б) информацию о ковенантах кредитных соглашений; (в) факты и обстоятельства, при наличии, которые указывают на то, что у организации могут возникнуть трудности с выполнением ковенантов кредитных соглашений. Поправки 2022 года вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и вносят изменения в поправки 2020 года.

Классификация обязательств и раскрытие информации по ковенантам в консолидированной финансовой отчетности Группы учитывают указанные выше поправки к МСФО (IAS) 1.

Не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы поправки:

- Обязательства по аренде в операции продажи с обратной арендой. Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Соглашения о финансировании поставок. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

6 Новые стандарты и интерпретации

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, которые Группа не приняла досрочно:

- Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит три получившие определение категории доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую), и требует предоставления новых определенных стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета финансовых доходов и расходов и налогов на прибыль.

В том случае, когда представлены альтернативные показатели результатов (эффективности) деятельности или показатели, не предусмотренные общепринятыми правилами бухгалтерского учета, и эти показатели соответствуют определению установленных руководством показателей результатов (эффективности) деятельности, МСФО (IFRS) 18 требует, раскрытия сверки этих показателей с промежуточными итогами, предусмотренными МСФО (IFRS) 18, или с итогами или промежуточными итогами, требуемыми стандартами финансовой отчетности МСФО. Показатели результатов (эффективности) деятельности, установленные руководством — это промежуточные итоги доходов и расходов, используемые организацией в публичных коммуникациях для выражения взгляда руководства на тот или иной аспект финансовых результатов деятельности организации в целом.

МСФО (IFRS) 18 устанавливает требования для определения того, должна ли информация о показателях финансовой отчетности включаться в основные формы финансовой отчетности или в примечания, а также содержит принципы объединения показателей и определения уровня детализации, необходимого для представления информации (агрегации и детализации). МСФО (IFRS) 18 также содержит требования в отношении представления операционных расходов в отчете о прибыли или убытке, раскрытия информации об определенных расходах, классифицированных по характеру, и дополнительной информации о статьях, сгруппированных вместе и обозначенных как «прочие»;

- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). Стандарт является добровольным и позволяет соответствующим определенным требованиям дочерним организациям применять МСФО стандарты финансовой отчетности с сокращенным раскрытием информации;
- Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

7 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Инвестиции в компании, учитываемые методом долевого участия, представлены тремя компаниями (на 31 декабря 2023 года: пятью компаниями) с процентом владения 25% (на 31 декабря 2023 года: 25-30%) балансовой стоимостью 209 812 (на 31 декабря 2023 года: 155 698). Все ассоциированные компании осуществляют свою деятельность на территории РФ.

Доля Группы в финансовом результате инвестиций, учитываемых методом долевого участия, представлена ниже:

	Итого инвестиции За год по 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Выручка	2 755 312	8 521 323
Прибыль	525 250	747 771
Доля участия Группы	25-30%	25-30%
Доля Группы в финансовом результате	119 991	217 503

Движение баланса инвестиций в ассоциированные компании представлено следующим образом:

	тыс. руб.
Инвестиции в ассоциированные компании на 1 января 2023 года	4 744 067
Приобретение инвестиций	87 500
Доля в прибыли ассоциированных организаций за период	217 503
Дивиденды	(475 636)
Переквалификация в дочернее общество	(4 417 736)
Инвестиции в ассоциированные компании на 31 декабря 2023 года	155 698
Доля в прибыли ассоциированных организаций за период	119 991
Переквалификация в дочернее общество	(65 877)
Инвестиции в ассоциированные компании на 31 декабря 2024 года	209 812

8 Сегменты и основные направления выручки

Операционные сегменты Группы являются бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов, и управляются по отдельности. Отчетные сегменты Группы совпадают с ее операционными сегментами. Информация по сегментам формируется на принципе отчетности, предоставляемой руководству, принимающему операционные решения. Руководство Группы анализирует и оценивает результаты операционных сегментов по Выручке и показателю OIBDA. Активы и обязательства не распределяются и не анализируются руководством Группы в разбивке по операционным сегментам.

Руководство Группы оценивает результаты следующих сегментов:

- интегрированный операционный сегмент, который представляет собой телекоммуникационные услуги, включая продажу телекоммуникационного оборудования;

8 Сегменты и основные направления выручки (продолжение)

- операционный сегмент, который представляет собой услуги интеллектуальной транспортной системы;
- прочие сегменты не представляют собой отчетный сегмент, включают в себя результаты деятельности прочих операционных сегментов, отличных от телекоммуникационных услуг, которые не соответствуют количественным требованиям к их отдельному представлению в качестве отчетного сегмента.

(a) Информация о сегментах

	Телекоммуникационные услуги и оборудование		Интеллектуальная Транспортная Система		Прочие виды основной деятельности		ИТОГО	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Выручка от продаж внешним покупателям:	81 347 384	76 866 081	19 373 156	7 129 657	3 862 188	3 578 782	104 582 728	87 574 520
Выручка от продажи оборудования	6 516 122	6 096 273	4 057 952	247 218	190 123	257 484	10 764 197	6 600 975
Выручка от оказания услуг и выполнения работ	74 563 793	70 570 505	15 315 204	6 882 439	3 672 065	3 321 298	93 551 062	80 774 242
Прочая выручка	267 469	199 303	-	-	-	-	267 469	199 303
Выручка от продаж между сегментами:	5 849 533	3 605 068	3 525 938	1 396 077	420 916	355 754	9 796 387	5 356 899
Выручка от продажи оборудования	60 661	49 870	1 335 484	780 743	25 433	31 590	1 421 578	862 203
Выручка от оказания услуг и выполнения работ	4 751 750	2 399 652	2 185 114	615 334	395 483	324 164	7 332 347	3 339 150
Прочая выручка	1 037 122	1 155 546	5 340	-	-	-	1 042 462	1 155 546
Выручка сегмента:	87 196 917	80 471 149	22 899 094	8 525 734	4 283 104	3 934 536	114 379 115	92 931 419
Выручка от продажи оборудования	6 576 783	6 146 143	5 393 436	1 027 961	215 556	289 074	12 185 775	7 463 178
Выручка от оказания услуг и выполнения работ	79 315 543	72 970 157	17 500 318	7 497 773	4 067 548	3 645 462	100 883 409	84 113 392
Прочая выручка	1 304 591	1 354 849	5 340	-	-	-	1 309 931	1 354 849
OIBDA	36 145 590	33 068 475	7 769 897	2 950 441	1 586 043	1 335 520	45 501 530	37 354 436

В 2024 году ни по одному из покупателей объем продаж не превысил 10% от общей выручки Группы.

(b) Сверка показателей сегментов с показателями, оценка которых проводилась в соответствии с требованиями МСФО.

	2024	2023 (после корректировки)
Выручка		
Общая выручка отдельных сегментов	110 096 011	88 996 883
Выручка прочих сегментов	4 283 104	3 934 536
Исключение выручки от продаж между сегментами	(9 796 387)	(5 356 899)
Консолидированная выручка	104 582 728	87 574 520

8 Сегменты и основные направления выручки (продолжение)

(с) Информация по основным направлениям выручки и операционным показателям

Дополнительно руководство Группы анализирует выручку в разрезе следующих рынков – корпоративный и потребительский:

- направление B2B (корпоративный рынок);
- направление B2C (потребительский рынок).

Представленные направления деятельности не представляют собой операционные сегменты, так как при оказании телекоммуникационных услуг используется общая инфраструктура, а решения о распределении ресурсов между направлениями B2B и B2C не могут приниматься в существенной степени дискретно в рамках каждого операционного сегмента.

Далее представлена информация о выручке по каждому направлению.

	B2C	B2B	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Выручка	42 290 887	62 291 841	104 582 728
Телекоммуникационные услуги	37 967 393	36 863 869	74 831 262
Прочие виды основной деятельности	1 811 973	1 860 092	3 672 065
Продажа телекоммуникационного оборудования	2 511 521	4 194 724	6 706 245
Работы и услуги интеллектуальной транспортной системы	-	15 315 204	15 315 204
Продажа оборудования интеллектуальной транспортной системы		4 057 952	4 057 952

	B2C	B2B	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года (после корректировки)
Выручка	38 843 962	48 730 558	87 574 520
Телекоммуникационные услуги	34 186 472	36 583 336	70 769 808
Прочие виды основной деятельности	1 782 472	1 538 826	3 321 298
Продажа телекоммуникационного оборудования	2 875 018	3 478 739	6 353 757
Работы и услуги интеллектуальной транспортной системы	-	6 882 439	6 882 439
Продажа оборудования интеллектуальной транспортной системы		247 218	247 218

Для оценки результатов деятельности руководство Группы использует показатель OIBDA, который рассчитывается от операционной прибыли за вычетом амортизации, убытка от выбытия основных средств, нематериальных активов, запасов, финансовых активов и прочих неоперационных расходов (изменение стоимости финансовых обязательств; расходы на проведение финансового и юридического анализа перед сделками по приобретению долей). Международные стандарты финансовой отчетности не дают определение показателя OIBDA. Показатель OIBDA, применяемый Группой, может быть не сопоставим с аналогичными публикуемыми показателями других компаний.

8 Сегменты и основные направления выручки (продолжение)

Сверка консолидированного показателя OIBDA с консолидированной прибылью до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года (после корректировки)
Операционная прибыль	25 470 304	19 406 313
Амортизация	19 860 601	18 053 244
Чистый доход в результате поэтапного приобретения	(10 996)	(413 832)
Убыток от выбытия основных средств, нематериальных активов, запасов и финансовых активов	265 045	79 607
Прочие неоперационные (доходы)/расходы	(83 424)	35 657
OIBDA	45 501 530	37 160 989

(d) Активы и обязательства по договорам с покупателями

Группа признала следующие активы и обязательства по договорам с покупателями:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (после корректировки)
Долгосрочная дебиторская задолженность	558 849	949 320
Краткосрочная дебиторская задолженность	10 652 386	8 422 850
Долгосрочные активы по договорам с покупателями	3 617 653	3 167 304
Краткосрочные активы по договорам с покупателями	236 174	581 278
Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями – доходы будущих периодов	363 169	166 200
Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями – доходы будущих периодов	438 851	351 630
Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями – авансы полученные	504 081	780 767
Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями – авансы полученные	5 375 327	3 144 831

По состоянию на 31 декабря 2024 года отложенные затраты, связанные с привлечением клиентов, величина неотфактурованных поставок были отражены в составе внеоборотных и оборотных активов по строке «Активы по договорам с покупателями» в сумме 3 853 827 (на 31 декабря 2023 года (после корректировки): 3 748 582). Сумма признанных активов по договорам с покупателями за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 1 724 353 (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (после корректировки): 3 234 786). Сумма затрат, списанных в расходы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 1 619 108 (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (после корректировки): 1 749 577).

Изменение обязательства по договорам с покупателями обусловлено заключением в 2024 году новых договоров.

Краткосрочные авансы полученные на 1 января 2023 года и 1 января 2024 года были признаны в составе выручки в 2023 и 2024 году, соответственно.

Руководство ожидает, что по долгосрочным незавершенным договорам с покупателями на 31 декабря 2024 года в последующих отчетных периодах будет признана выручка в размере 41 754 011 (на 31 декабря 2023 года: 46 297 901).

9 Себестоимость

Себестоимость за годы по 31 декабря включает:

	Примечание	2024	2023 (после корректировки)
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	17,18,19	15 600 268	13 796 974
Оплата труда и социальные отчисления	14	12 864 597	10 369 351
Ремонт и обслуживание основных средств		9 101 672	6 612 811
Услуги пользования и размещения оборудования		5 853 335	6 023 534
Товары для перепродажи		6 500 237	4 603 925
Затраты на трафик, ретрансляцию, сетевой доступ		3 769 929	3 606 581
Расходные материалы для оборудования и сооружений связи		2 153 196	1 775 433
Прочие материалы		257 538	175 081
Прочие расходы		2 642 281	2 343 560
Итого		58 743 053	49 307 250

Изменение себестоимости обусловлено влиянием завершенных сделок по объединению бизнесов в 4 квартале 2023 года.

10 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы за годы по 31 декабря включают:

	Примечание	2024	2023 (после корректировки)
Оплата труда и социальные отчисления	14	3 782 030	3 926 245
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	17,18,19	2 489 059	2 239 142
Амортизация капитализированных затрат на заключение договоров		1 202 657	1 218 257
Реклама, маркетинг		1 078 996	1 078 562
Прочие расходы		336 220	431 254
Итого		8 888 962	8 893 460

11 Административные расходы

Административные расходы за годы по 31 декабря включают:

	Примечание	2024	2023 (после корректировки)
Оплата труда и социальные отчисления	14	5 577 378	4 570 054
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	17,18,19	1 784 867	1 982 288
Содержание офисов		1 853 448	1 693 237
Командировочные и представительские расходы		397 835	266 404
Консультационные, юридические, информационные услуги		533 462	191 381
Прочие расходы по персоналу		181 367	140 186
Прочие расходы		387 674	437 117
Итого		10 716 031	9 280 667

12 Прочие доходы

Прочие доходы за годы по 31 декабря включают:

	Примечание	2024	2023 (после корректировки)
Финансовый доход по чистым инвестициям в аренду		496 920	109 629
Прибыль прошлых лет, выявленная в отчётном году		329 778	374 555
Корректировка по амортизации основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов за предыдущие отчетные периоды	17,18,19	13 593	-
Списание кредиторской задолженности		231 960	64 754
Восстановление обесценения стоимости запасов и незавершенного строительства		55 751	-
Доходы по спорам, санкциям, страхованию		96 576	96 741
Изменение стоимости финансовых обязательств		108 125	-
Прочие доходы		237 938	218 475
Итого		1 570 641	864 154

13 Прочие расходы

Прочие расходы за годы по 31 декабря включают:

	Примечание	2024	2023 (после корректировки)
Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году		419 364	246 209
Расходы, связанные с покупкой акций/долей		24 701	35 657
Убыток от выбытия основных средств, нематериальных активов, запасов и финансовых активов		265 045	79 607
Услуги банка		143 499	83 460
Оценочные обязательства		94 511	188 253
Расходы по штрафам и пеням		220 249	170 876
Прочие расходы		356 886	275 904
Списание дебиторской задолженности		49 313	39 971
Социальные выплаты		96 588	68 858
Обесценение стоимости запасов и незавершенного строительства		-	206 244
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов		-	34 840
Итого		1 670 156	1 429 879

14 Расходы на вознаграждение работникам

	Примечание	2024	2023
Оплата труда персонала	9,10,11	17 542 975	15 386 906
Страховые взносы в социальный фонд	9,10,11	4 681 030	3 478 744
Итого		22 224 005	18 865 650

Среднесписочная численность сотрудников Группы за 2024 год составила 17 087 человек (за 2023 год – 17 417 человек). Оплата труда персонала также включает вознаграждение по договорам гражданско-правового характера. Среднесписочная численность таких работников Группы за 2024 год составила 1 890 человека (за 2023 год – 1 683 человек).

15 Финансовые доходы и расходы

	2024	2023 (после корректировки)
Процентные доходы:		
по займам выданным	3 996 454	2 507 302
по банковским депозитам	1 223 510	1 074 630
Финансовые доходы	5 219 964	3 581 932
Процентные расходы по кредитам и займам	(24 779 837)	(13 719 255)
Нетто-величина расхода от изменения обменных курсов иностраннных валют	(536)	(34 092)
Процентный расход по аренде	(1 917 898)	(1 143 114)
Прочие процентные расходы	(1 819 509)	(1 334 332)
Финансовые расходы	(28 517 780)	(16 230 793)
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за год	(23 297 816)	(12 648 861)

16 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний. Часть дочерних предприятий имеют право на освобождение от уплаты налога на прибыль.

	2024	2023 (после корректировки)
Налоги, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Текущий налог на прибыль	2 722 286	1 736 918
Налог на прибыль, относящийся к прошлым налоговым периодам	14 714	(246 787)
Эффект от применения инвестиционного вычета	(302 424)	(220 568)
Расход по налогу на сверхприбыль	-	36 736
Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25%	1 163 372	-
Отложенный налог на прибыль	(2 896 080)	(177 593)
Общая сумма расхода по налогам на прибыль	701 868	1 128 706

12 июля 2024 г. был принят Федеральный закон №176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (опубликован 12 июля 2024 г., далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%, с 0% до 5% для IT-компаний. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 г.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 г., были переоценены Группой с применением новой ставки - 25% и 5%. Эффект от переоценки в размере 1 163 372 (в том числе отложенных налоговых активов в размере 1 813 909 и отложенных налоговых обязательств в размере 2 977 281) отражен в составе расходов по налогу на прибыль в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

16 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль (продолжение)

Сверка между средней эффективной ставкой налога и применимой ставкой налога:

	2024	%	2023 (после корректировки)	%
Прибыль до налогообложения	2 292 479	100	6 974 955	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	(458 495)	(20)	(1 394 991)	(20)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	308 831	13	87 623	1
Налог на прибыль, относящийся к прошлым налоговым периодам	(14 714)	(1)	246 787	4
Эффект применения инвестиционного вычета	302 424	13	220 568	3
Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 5% и 25%	(1 163 372)	(50)	-	-
Расход по налогу на сверхприбыль	-	-	(36 736)	(1)
Необлагаемые/невыводимые налоговые разницы	323 458	14	(251 957)	(3)
Расход по налогу на прибыль	(701 868)	(31)	(1 128 706)	(16)

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

При существующей структуре Группы отложенные налоговые активы одного юридического лица Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другого юридического лица Группы. На 31 декабря 2024 года отложенные налоговые активы по налоговым убыткам, перенесенным на будущее, на сумму 3 391 752 признаны в консолидированной финансовой отчетности (на 31 декабря 2023 года (после корректировки) – на сумму 831 196), поскольку существует высокая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли.

16 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль (продолжение)

(b) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2024 года	Поступления в связи с приобретением бизнеса	Признаны в составе прибыли или убытка	Прочие	Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25%	31 декабря 2024 года
Отложенные налоговые активы						
Основные средства	502 105	-	(61 117)	(22)	110 242	551 208
Нематериальные активы	9	-	(1)	-	8	16
Обязательства по аренде	2 033 799	-	144 186	(1 411)	548 180	2 724 754
Запасы	181 061	-	13 315	37 091	57 889	289 356
Обязательства по договорам с покупателями	102 543	-	57 822	-	40 091	200 456
Торговая и прочая дебиторская задолженность	105 637	-	43 647	138 902	75 284	363 470
Торговая и прочая кредиторская задолженность	727 902	-	1 533	218 415	237 615	1 185 465
Резервы по отпускам	227 361	1	(174 087)	(1 124)	16 992	69 143
Резервы по премиям сотрудникам	80 382	-	(3 361)	-	24 768	101 789
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	831 196	1 151	1 439 604	416 961	702 840	3 391 752
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	2 779	-	(2 779)	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	4 794 774	1 152	1 458 762	808 812	1 813 909	8 877 409
Зачет отложенного налогового обязательства	(4 590 963)					(8 464 610)
Отражены в консолидированном отчете о финансовом положении	203 811					412 799
Отложенные налоговые обязательства						
Основные средства	(5 491 698)	-	(261 424)	22 974	(1 433 927)	(7 164 075)
Нематериальные активы	(3 464 116)	-	543 014	322 443	(664 140)	(3 262 799)
Активы в форме права пользования	(1 823 320)	-	57 135	1 079	(445 031)	(2 210 137)
Оборотные нефинансовые активы	(687 190)	-	(75 005)	-	(190 548)	(952 743)
Обязательства по договорам с покупателями	(568 474)	-	42 014	-	(221 305)	(747 765)
Запасы	(11)	-	(158)	(42)	(111)	(322)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(17 137)	-	(44 900)	(63)	(15 526)	(77 626)
Резервы по отпускам	(837)	-	(429)	-	(629)	(1 895)
Кредиты и займы	(39 555)	-	32 261	-	(1 824)	(9 118)
Кредиторская задолженность	(10 148)	-	2 427	-	(4 240)	(11 961)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	(12 820)	-	-	(12 820)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(12 102 486)	-	282 115	346 391	(2 977 281)	(14 451 261)
Зачет отложенного налогового актива	4 590 963					8 464 610
Отражены в консолидированном отчете о финансовом положении	(7 511 523)					(5 986 651)

16 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль (продолжение)

	1 января 2023 года	Поступления в связи с приобретением бизнеса	Признаны в составе прибыли или убытка	Прочие	31 декабря 2023 года (после корректировки)
Отложенные налоговые активы					
Основные средства	42	503 098	(1 035)	-	502 105
Нематериальные активы	82	-	(73)	-	9
Обязательства по аренде	1 209 452	1 233 774	(409 427)	-	2 033 799
Запасы	109 528	19 277	52 256	-	181 061
Обязательства по договорам с покупателями	96 055	12 824	(6 336)	-	102 543
Торговая и прочая дебиторская задолженность	134 951	12 505	(41 728)	(91)	105 637
Торговая и прочая кредиторская задолженность	872 744	101 597	(246 439)	-	727 902
Резервы по отпускам	15 468	27 011	184 882	-	227 361
Резервы по премиям сотрудникам	30 079	-	50 303	-	80 382
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	513 458	285 709	(98 495)	130 524	831 196
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	251	-	2 528	-	2 779
Общая сумма отложенного налогового актива	2 982 110	2 195 795	(513 564)	130 433	4 794 774
Зачет отложенного налогового обязательства	(2 869 968)				(4 590 963)
Отражены в консолидированном отчете о финансовом положении	112 142				203 811
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(4 057 309)	(1 330 509)	(131 872)	27 992	(5 491 698)
Нематериальные активы	(2 326 281)	(1 597 227)	459 392	-	(3 464 116)
Активы в форме права пользования	(1 090 393)	(1 105 345)	374 190	(1 772)	(1 823 320)
Оборотные нефинансовые активы	(450 031)	-	(237 159)	-	(687 190)
Обязательства по договорам с покупателями	-	(575 299)	6 825	-	(568 474)
Запасы	(3)	-	(8)	-	(11)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(4 585)	(98 070)	85 518	-	(17 137)
Резервы по отпускам	(434)	-	(403)	-	(837)
Кредиты и займы	(16 655)	-	(22 900)	-	(39 555)
Кредиторская задолженность	(1 342)	(9 727)	921	-	(10 148)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(7 947 033)	(4 716 177)	534 504	26 220	(12 102 486)
Зачет отложенного налогового актива	2 869 968				4 590 963
Отражены в консолидированном отчете о финансовом положении	(5 077 065)				(7 511 523)

16 Налог на прибыль и налог на сверхприбыль (продолжение)

Согласно действующему налоговому законодательству, срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен.

Накопленную сумму отложенного налога с убытка в размере 3 391 752 в соответствии с действующим российским законодательством, можно будет зачесть в уменьшение налогооблагаемой базы в размере не более 50% налоговой прибыли в течение будущих отчетных периодов.

Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имеется отложенное налоговое обязательство в размере 450 156 (в 2023 году: 126 398), обусловленное временными разницами в сумме 1 800 626 (в 2023 году: 631 990), относящимися к инвестициям в дочерние предприятия. Однако, данное обязательство не было признано в связи с тем, что либо Материнская компания имеет возможность контролировать сроки восстановления данных временных разниц и существует высокая вероятность того, что эти разницы не будут восстановлены в обозримом будущем, либо по причине применения нулевой ставки налога на прибыль по внутригрупповым дивидендам.

17 Основные средства

	Примечание	Земельные участки и здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Абонентское оборудование	Офисное оборудование	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ИТОГО
Первоначальная стоимость										
Остаток на 1 января 2023 года		1 457 097	47 272 102	33 118 017	242 044	5 811 158	833 206	137 335	2 750 689	91 621 648
Поступление в связи с объединением бизнеса		2 526 992	3 738 623	2 679 445	89 521	8 599	230 850	13 636	605 657	9 893 323
Поступления и перемещения		(74 544)	2 088 342	5 915 785	15 575	59 268	104 679	12 438	3 948 838	12 070 381
Выбытия		(57 456)	(108 604)	(1 696 786)	(9 820)	(53)	(27 528)	(11 578)	(4 867)	(1 916 692)
Остаток на 31 декабря 2023 года (после корректировки)		<u>3 852 089</u>	<u>52 990 463</u>	<u>40 016 461</u>	<u>337 320</u>	<u>5 878 972</u>	<u>1 141 207</u>	<u>151 831</u>	<u>7 300 317</u>	<u>111 668 660</u>
Поступления и перемещения		84 013	1 977 542	9 322 649	108 423	96 919	289 229	51 186	(2 896 199)	9 033 762
Выбытия		(6 875)	(679 595)	(4 043 896)	(16 362)	(6 261)	(40 754)	(9 744)	(357 654)	(5 161 141)
Остаток на 31 декабря 2024 года		<u>3 929 227</u>	<u>54 288 410</u>	<u>45 295 214</u>	<u>429 381</u>	<u>5 969 630</u>	<u>1 389 682</u>	<u>193 273</u>	<u>4 046 464</u>	<u>115 541 281</u>
Накопленная амортизация										
Остаток на 1 января 2023 года		(346 211)	(22 873 097)	(18 968 703)	(168 311)	(5 543 851)	(482 599)	(120 396)	-	(48 503 168)
Амортизация за год	9,10,11, 13	(220 263)	(3 367 103)	(5 343 839)	(62 037)	(153 701)	(239 494)	(11 440)	-	(9 397 877)
Выбытия		34 262	44 959	1 574 419	8 857	30	17 498	12 329	-	1 692 354
Остаток на 31 декабря 2023 года (после корректировки)		<u>(532 212)</u>	<u>(26 195 241)</u>	<u>(22 738 123)</u>	<u>(221 491)</u>	<u>(5 697 522)</u>	<u>(704 595)</u>	<u>(119 507)</u>	<u>-</u>	<u>(56 208 691)</u>
Амортизация за год	9, 10,11, 12	(227 938)	(3 518 058)	(5 956 656)	(63 051)	(91 333)	(149 201)	(21 437)	-	(10 027 674)
Выбытия		4 756	394 387	3 557 530	12 761	5 374	28 783	7 644	-	4 011 235
Остаток на 31 декабря 2024 года		<u>(755 394)</u>	<u>(29 318 912)</u>	<u>(25 137 249)</u>	<u>(271 781)</u>	<u>(5 783 481)</u>	<u>(825 013)</u>	<u>(133 300)</u>	<u>-</u>	<u>(62 225 130)</u>
Балансовая стоимость										
На 1 января 2023 года		<u>1 110 886</u>	<u>24 399 005</u>	<u>14 149 314</u>	<u>73 733</u>	<u>267 307</u>	<u>350 607</u>	<u>16 939</u>	<u>2 750 689</u>	<u>43 118 480</u>
На 31 декабря 2023 года (после корректировки)		<u>3 319 877</u>	<u>26 795 222</u>	<u>17 278 338</u>	<u>115 829</u>	<u>181 450</u>	<u>436 612</u>	<u>32 324</u>	<u>7 300 317</u>	<u>55 459 969</u>
На 31 декабря 2024 года		<u>3 173 833</u>	<u>24 969 498</u>	<u>20 157 965</u>	<u>157 600</u>	<u>186 149</u>	<u>564 669</u>	<u>59 973</u>	<u>4 046 464</u>	<u>53 316 151</u>

17 Основные средства (продолжение)

Амортизационные отчисления за 2024 год в размере 8 909 961 были отражены в составе себестоимости (за 2023 год (после корректировки): 8 394 864), в размере 466 684 – в составе коммерческих расходов (за 2023 год (после корректировки): 229 626), в размере 622 457 – в составе административных расходов (за 2023 год (после корректировки): 770 022), в размере 24 599 – в составе прочих расходов (за 2023 год: 1 142), в размере 3 973 – в составе запасов и НМА (за 2023 год: 2 223).

18 Гудвил и нематериальные активы

	Примечание	Гудвил	Абонентские базы	Лицензии и программное обеспечение	Права на оптический спектр	НМА в разработке	Торговые марки и патенты	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2023 года		22 802 658	12 192 255	8 340 377	2 616 673	1 395 947	895 041	48 242 951
Поступление в связи с объединением бизнеса		29 042 924	6 709 469	890 446	-	116 902	1 367 174	38 126 915
Поступления		-	97 292	518	1 093 064	3 868 372	42	5 059 288
Перемещения		-	-	1 981 017	-	(1 981 263)	246	-
Выбытия		-	(272 807)	(366 540)	(987 077)	(67 434)	(158)	(1 694 016)
Остаток на 31 декабря 2023 года (после корректировки)		51 845 582	18 726 209	10 845 818	2 722 660	3 332 524	2 262 345	89 735 138
Поступление в связи с объединением бизнеса		-	-	78 855	-	-	2	78 857
Поступления		-	26 738	23 331	652 702	3 584 074	137	4 286 982
Перемещения		-	-	3 665 583	-	(3 665 583)	-	-
Выбытия		-	(60 460)	(695 182)	(588 876)	(23 843)	(858)	(1 369 219)
Остаток на 31 декабря 2024 года		51 845 582	18 692 487	13 918 405	2 786 486	3 227 172	2 261 626	92 731 758
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2023 года		-	(3 445 830)	(2 592 944)	(684 289)	-	(429 339)	(7 152 402)
Амортизация за год	9,10,11,13	-	(1 809 883)	(1 683 012)	(777 658)	-	(226 269)	(4 496 822)
Выбытия		-	200 624	339 369	536 870	-	156	1 077 019
Остаток на 31 декабря 2023 года (после корректировки)		-	(5 055 089)	(3 936 587)	(925 077)	-	(655 452)	(10 572 205)
Амортизация за год	9,10,11,12	-	(2 360 241)	(1 979 781)	(781 617)	-	(253 613)	(5 375 252)
Выбытия		-	59 727	576 644	472 274	-	858	1 109 503
Остаток на 31 декабря 2024 года		-	(7 355 603)	(5 339 724)	(1 234 420)	-	(908 207)	(14 837 954)
Балансовая стоимость								
На 1 января 2023 года		22 802 658	8 746 425	5 747 433	1 932 384	1 395 947	465 702	41 090 549
На 31 декабря 2023 года (после корректировки)		51 845 582	13 671 120	6 909 231	1 797 583	3 332 524	1 606 893	79 162 933
На 31 декабря 2024 года		51 845 582	11 336 884	8 578 681	1 552 066	3 227 172	1 353 419	77 893 804

18 Гудвил и нематериальные активы (продолжение)

Все лицензии Группы на настоящий момент являются действующими, оказание услуг связи было начато в сроки, установленные лицензиями.

Амортизационные отчисления за 2024 год в размере 2 997 697 были отражены в составе себестоимости (за 2023 год (после корректировки): 2 060 990), в размере 1 711 625 – в составе коммерческих расходов (за 2023 год (после корректировки): 1 682 851), в размере 664 754 – в составе административных расходов (за 2023 год (после корректировки): 760 413), в составе прочих расходов – 1 081 (за 2023 год: 7 432 в составе прочих доходов), в размере 95 – в составе НМА в разработке (за 2023 год: 0).

Проверка на обесценение

Балансовая стоимость гудвила от приобретения дочерних компаний распределена по ЕГДП следующим образом:

ЕГДП	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (после корректировки)
Телекоммуникационные услуги	23 973 531	23 973 531
Интеллектуальная Транспортная Система	25 091 083	25 091 083
Прочие виды деятельности	2 780 968	2 780 968
Итого	51 845 582	51 845 582

Возмещаемая сумма ЕГДП «Телекоммуникационные услуги» была определена на основании оценки стоимости ее использования. Расчет стоимости использования основан на прогнозах будущих денежных потоков, которые в свою очередь определяются на основании фактических результатов деятельности, бизнес-плана, утвержденного руководством, и ставки дисконтирования, которая отражает временную стоимость денег и риски, присущие ЕГДП. По результатам проведенного теста на обесценение не было обнаружено превышения совокупной балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью.

Ключевые допущения и суждения, используемые руководством при расчете стоимости использования, включают в себя:

- для ЕГДП прогноз будущих денежных потоков охватывает период времени равный пяти годам;
- прогнозы денежных потоков были подготовлены в номинальном выражении;
- расчет ставки дисконтирования был произведен в номинальном выражении на базе средневзвешенной стоимости капитала и отражает риски, присущие данной ЕГДП. Ставка дисконтирования до налогообложения составила 20,1% (на 31 декабря 2023 года: 16,31%);
- рост выручки в 2025 году ожидается в размере 11,6%, среднегодовой темп роста выручки за 2026-2029 годы составит 10,9%;
- терминальная стоимость определена с использованием модели постоянного роста. Показатель постоянного темпа роста равен 3%;
- рентабельность по OIBDA ожидается в размере 49,4% в 2025 году, 45,3% в 2026 году, 45,2% в 2027-2029 годах.

Возмещаемая сумма ЕГДП «Интеллектуальная Транспортная Система» была определена на основании оценки стоимости ее использования. Расчет стоимости использования основан на прогнозах будущих денежных потоков, которые в свою очередь определяются на основании фактических результатов деятельности, бизнес-плана, утвержденного руководством, и ставки дисконтирования, которая отражает временную стоимость денег и риски, присущие ЕГДП. По результатам проведенного теста на обесценение не было обнаружено превышения совокупной балансовой стоимости активов над возмещаемой стоимостью ЕГДП.

Ключевые допущения и суждения, используемые руководством при расчете стоимости использования, включают в себя:

- для ЕГДП прогноз будущих денежных потоков охватывает период времени равный пяти годам;

18 Гудвил и нематериальные активы (продолжение)

- прогнозы денежных потоков были подготовлены в номинальном выражении;
- расчет ставки дисконтирования был произведен в номинальном выражении на базе средневзвешенной стоимости капитала и отражает риски, присущие данной ЕГДП. Ставка дисконтирования до налогообложения составила 20,1 % (на 31 декабря 2023 года: 16,31%);
- рост выручки в 2025 году ожидается в размере 15,5%, среднегодовой темп роста выручки за 2026-2029 годы составит 5,0%;
- терминальная стоимость определена с использованием модели постоянного роста. Показатель постоянного темпа роста равен 3%.
- рентабельность по OIBDA ожидается в размере 44,2% в 2025 году, 44,2% в 2026-2029 годах.

По ЕГДП «Прочие виды деятельности» возмещаемая сумма этих ЕГДП была определена на основании оценки стоимости ее использования. Прогнозный период составляет 5 лет, прогнозные темпы роста выручки до 18% ежегодно, прогнозная рентабельность по OIBDA от 42,2% до 49,4%, постоянный темп роста в терминальном периоде 3%, ставка дисконтирования 20,1%.

По результатам проведенного теста на обесценение не было обнаружено превышения совокупной балансовой стоимости активов над возмещаемой стоимостью каждой ЕГДП.

Руководство полагает, что обоснованно возможные изменения ключевых допущений не приведут к превышению балансовых стоимостей ЕГДП над их возмещаемой стоимостью.

19 Аренда

(а) Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования (АПП) по группам основных средств на отчетную дату следующие:

	Здания	Сооружения	Машины и оборудова- ние	Транс- портные средства	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2023 года	6 143 506	4 938 159	1 238 828	1 189	12 321 682
Поступление в связи с объединением бизнеса	543 198	3 925 203	1 110 906	3 597	5 582 904
Поступления	1 379 400	620 969	909 755	-	2 910 124
Перемещения между группами	(1 039)	30	1 009	-	-
Выбытия	(1 400 229)	(280 350)	(352 742)	(237)	(2 033 558)
Остаток на 31 декабря 2023 года	6 664 836	9 204 011	2 907 756	4 549	18 781 152
Поступления	1 323 347	2 682 112	1 180 722	4 235	5 190 416
Перемещения между группами	(1 464)	-	1 464	-	-
Выбытия	(1 224 032)	(478 499)	(704 296)	(1 278)	(2 408 105)
Остаток на 31 декабря 2024 года	6 762 687	11 407 624	3 385 646	7 506	21 563 463
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2023 года	(2 928 911)	(3 277 157)	(608 262)	(519)	(6 814 849)
Амортизация за год	(1 367 869)	(2 083 993)	(708 096)	(767)	(4 160 725)
Перемещения между группами	1 823	(1 181)	(642)	-	-
Выбытия	1 109 138	167 187	109 036	121	1 385 482
Остаток на 31 декабря 2023 года	(3 185 819)	(5 195 144)	(1 207 964)	(1 165)	(9 590 092)
Амортизация за год	(1 423 676)	(2 285 860)	(764 719)	(3 517)	(4 477 772)
Перемещения между группами	949	-	(949)	-	-
Выбытия	860 332	404 656	140 485	1 278	1 406 751
Остаток на 31 декабря 2024 года	(3 748 214)	(7 076 348)	(1 833 147)	(3 404)	(12 661 113)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2023 года	3 214 595	1 661 002	630 566	670	5 506 833
На 31 декабря 2023 года	3 479 017	4 008 867	1 699 792	3 384	9 191 060
На 31 декабря 2024 года	3 014 473	4 331 276	1 552 499	4 102	8 902 350

19 Аренда (продолжение)

Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не учитываемым в оценке обязательств по аренде, составили 398 460 за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 480 774).

Амортизационные отчисления за 2024 год в размере 3 692 610 были отражены в составе себестоимости (за 2023 год (после корректировки): 3 341 120), в размере 310 750 – в составе коммерческих расходов (за 2023 год: 326 665), в размере 497 656 – в составе административных расходов (за 2023 год (после корректировки): 451 853), в размере 39 273 – в составе прочих доходов (за 2023 год: 41 130 в составе прочих расходов), в размере 16 029 – в составе запасов (за 2023 год: (43)).

Группа признала следующие обязательства по аренде:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (после корректировки)
Краткосрочные обязательства по аренде	3 993 362	3 099 046
Долгосрочные обязательства по аренде	6 599 498	7 021 514
Итого обязательства по аренде	10 592 860	10 120 560

Далее представлено движение обязательства по аренде:

	2024 год	2023 год (после корректировки)
На 1 января	10 120 560	5 909 136
Поступление в связи с объединением бизнеса	-	6 182 666
Поступления	5 190 416	2 910 124
Погашение обязательства по аренде	(4 082 251)	(3 716 869)
Погашение процентных расходов по аренде	(1 917 898)	(1 143 114)
Процентный расход по аренде	1 917 898	1 143 114
Прекращение признания	(635 865)	(1 164 497)
На 31 декабря	10 592 860	10 120 560

(b) Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В качестве арендодателя Группа на основании долгосрочных контрактов передает в аренду оборудование. Данная аренда классифицируется как финансовая аренда.

Ниже представлен анализ платежей по финансовой аренде к получению по срокам погашения на:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (после корректировки)
1 год	1 587 948	1 302 634
2 года	914 643	1 203 533
3 года	447 992	711 224
4 года	206 955	308 255
5 лет	156 843	67 218
После 5 лет	57 824	125 047
Итого недисконтированные платежи по финансовой аренде к получению	3 372 205	3 717 911
Незаработанный финансовый доход	(739 906)	(861 373)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 632 299	2 856 538

19 Аренда (продолжение)

	2024	2023 (после корректировки)
Прибыль/(убыток) от продаж, признанный по договорам финансовой аренды	113 080	(29 934)
Финансовый доход по чистым инвестициям в аренду	496 920	109 629
	610 000	79 695

Вся сумма задолженности не является просроченной и кредитно-обесцененной.

20 Займы выданные и прочие финансовые активы

	Приме- чание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (после корректировки)
Долгосрочные займы выданные и прочие финансовые активы			
Займы выданные связанным сторонам	32(b)(i)	27 045 587	23 984 386
Прочие займы выданные		65 781	20 406
Инвестиции в долевыe инструменты		1 343 924	1 226 965
Итого долгосрочные займы выданные и прочие финансовые активы		28 455 292	25 231 757
Краткосрочные займы выданные и прочие финансовые активы			
Займы выданные связанным сторонам	32(b)(i)	1 491 406	2 049 232
Прочие займы выданные		27 925	47 142
Инвестиции в долевыe инструменты		2 000 000	-
Итого краткосрочные займы выданные и прочие финансовые активы		3 519 331	2 096 374

В отчетном периоде Группой было приобретено у связанной стороны (Примечание 32(b)(iii)) 23% прав голоса в инвестиции стоимостью 2 000 000, в отношении которой Группа не оказывает значительного влияния, поскольку не осуществляет каких-либо полномочий в отношении финансово-хозяйственной деятельности объекта инвестиций.

21 Запасы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (после корректировки)
Сырье и материалы на складе	6 127 967	6 117 070
Товары для перепродажи	384 650	477 244
Незавершенное производство	799 468	328 729
Итого	7 312 085	6 923 043

Сырье и расходные материалы, признанные в составе себестоимости, составили за 2024 год 8 910 971 (за 2023 год: 6 554 439).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 2023 г. запасов, представленных в качестве обеспечения исполнения обязательств Группы в залог, нет.

22 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (после корректировки)
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность			
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	29(с)	571 283	966 610
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	29(с)	(12 434)	(17 290)
Итого долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		558 849	949 320
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность			
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	29(с)	12 326 965	10 048 226
Приобретенные права требования дебиторской задолженности	29(с)	79 609	61 806
Авансы, выданные третьим лицам		1 520 456	1 380 922
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	29(с), 32(б)	30 344	29 567
Авансы, выданные связанным сторонам	32(б)	621 826	179 362
Торговая дебиторская задолженность, приобретенные права требования дебиторской задолженности связанных сторон	29(с), 32(б)	56 311	50 068
Расчеты с комиссионерами, агентами		514 061	417 023
Прочая дебиторская задолженность		1 192 274	1 418 692
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	29(с)	(1 810 499)	(1 737 250)
Резерв под обесценение по прочей дебиторской задолженности		(92 572)	(96 650)
Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		14 438 775	11 751 766

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в примечании 29(с).

23 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Депозиты	10 115 348	5 720 513
Остатки на банковских счетах	4 139 564	4 842 203
Прочие	9 297	68 340
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированных отчетах о финансовом положении и движении денежных средств	14 264 209	10 631 056

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих следующие рейтинги по данным рейтингового агентства АКРА:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
«AAA (RU)»	8 506 839	4 925 646
«AA- (RU)»	2 762 276	2 402 828
«AA+ (RU)»	1 399 502	2 858 719
«A+ (RU)»	761	17 124
«AA (RU)»	74 432	-
НКР BBB-	1 320 415	200 338
«BB+ (RU)»	61 107	22 741
Прочие	138 735	203 283
Итого	14 264 067	10 630 679

24 Капитал

(a) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Количество акций, если не указано иное		
Разрешенные к выпуску акции	31 647	31 647
Номинальная стоимость, руб.	30 000	30 000
В обращении на начало года	31 647	31 647
В обращении на конец года, полностью оплаченные	31 647	31 647

(b) Обыкновенные акции

Все акции предоставляют равноценные права на остаточные активы Группы. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях акционеров исходя из правила «одна акция – один голос».

(c) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности.

В течение 2024 года единственным акционером АО «ЭР-Телеком Холдинг» – Международной компанией Акционерным обществом «ЭР-Телеком Холдинг» было принято решение о распределении дивидендов по итогам деятельности Компании за период 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2024 года в размере 500 000 (в расчете на одну акцию 15 799 рублей). В течение 2024 года выплата дивидендов была произведена в полном объеме.

В течение 2023 года единственным акционером АО «ЭР-Телеком Холдинг» – Международной компанией Акционерным обществом «ЭР-Телеком Холдинг» было принято решение о распределении дивидендов по итогам деятельности Компании за период 9 месяцев, окончившихся 30 сентября 2023 года в размере 2 500 000 (в расчете на одну акцию 78 996 рублей). В течение 2023 года выплата дивидендов была произведена в полном объеме.

В течение 2024 года и 2023 года были начислены и выплачены дивиденды в адрес держателей неконтролирующих долей дочерних предприятий.

25 Прибыль на акцию

	2024	2023 (после корректировки)
Прибыль на акцию:		
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	30 385	173 300

Показатель базовой прибыли на акцию за 2024 год был рассчитан на основе прибыли за 2024 год, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 961 586 (за 2023 год (после корректировки): 5 484 433) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 31 647 акций (за 2023 год: 31 647 акций), как показано ниже. Группа не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	2024	2023
Акции в обращении на 1 января	31 647	31 647
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	31 647	31 647

26 Неконтролирующая доля участия

В таблице ниже представлена информация о дочерних организациях Группы, в которых имеется существенная неконтролирующая доля участия.

	Место осуществления деятельности (и страна регистрации, если она отличается от места осуществления деятельности)	Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю участия	Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю участия	Накопленные неконтролирующие доли участия в дочерней организации	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле участия в течение года
Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.					
Дочерняя организация 1	Российская Федерация	50%	169 582	1 157 484	(100 000)
Дочерняя организация 2	Российская Федерация	50%	25 025	241 558	-
Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.					
Дочерняя организация 1	Российская Федерация	50%	114 794	1 087 902	(300 000)
Дочерняя организация 2	Российская Федерация	50%	10 280	216 533	-

27 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы.

				31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
Долгосрочные					
Банковские кредиты	рубли	согласно условиям соглашений	май 2027 г., февраль 2026 г.-декабрь 2029 г.	91 378 872	87 204 309
Облигационные займы	рубли	согласно условиям выпуска	март 2026 г., декабрь 2026 г.	9 139 592	26 781 431
				100 518 464	113 985 740
Краткосрочные					
Банковские кредиты и прочие займы	рубли	согласно условиям соглашений	январь-ноябрь 2025 г.	21 200 103	2 995 408
Облигационные займы	рубли	согласно условиям выпуска	март 2025г. июль 2025 г.	26 928 630	15 962 115
Задолженность по процентам					
Банковские кредиты и прочие займы	рубли			307 866	101 132
Облигационные займы	рубли			728 080	748 998
				49 164 679	19 807 653

В соответствии с условиями соглашений по кредитам и займам, указанным в таблице выше, Группа обязана соблюдать ряд финансовых ограничительных условий (ковенантов) на конец каждого годового и промежуточного отчетного периода, в том числе соотношение долга к OIBDA, соотношение OIBDA к процентным расходам и соотношение OIBDA за минусом капитальных затрат к процентным расходам Группы, а также коэффициенты соотношения показателей активов, выручки и OIBDA заемщиков, поручителей и залогодателей к соответствующим показателям по всей Группе (коэффициенты покрытия по обязанным лицам). Группа также обязана соблюдать ряд нефинансовых кovenантов, таких как использование заемных средств по целевому назначению, своевременное предоставление кредиторам указанных в кредитных соглашениях документов и финансовой отчетности, ограничения на существенное выбытие активов, арест счетов, залог имущества и другие.

27 Кредиты и займы (продолжение)

Вышеуказанные ковенанты рассчитываются Группой в соответствии с условиями и определениями, указанными в соответствующих кредитных соглашениях, расчет которых может отличаться от соглашения к соглашению и может отличаться от показателей, раскрытых в Примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года и в течение 2023 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами, и не было нарушений ковенантов, которые потребовали бы реклассификации долгосрочных кредитных обязательств в состав краткосрочных.

В отношении нарушения заданного уровня показателя по коэффициентам покрытия по обязанным лицам на 30 июня 2024 года от кредитора был получен вейвер до отчетной даты. В отношении нарушения заданного уровня показателя по коэффициенту покрытия по обязанным лицам на 30 сентября 2024 года от кредитора был получен вейвер до отчетной даты, и Группа заключила договоры поручительства в течение льготного периода в январе 2025 года для нормализации коэффициента покрытия по обязанным лицам.

Группа полагает, что отсутствуют связанные с соблюдением ковенантов факты и обстоятельства, которые могут привести к тому, что долгосрочные обязательства Группы по кредитам и займам станут краткосрочными в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа ожидает рост выручки в последующие отчетные периоды, но сохраняется неопределенность в отношении изменения ключевой ставки в будущих периодах, что может оказать влияние на финансово-экономические показатели Группы, используемые при расчете ковенантов. В Группе регулярно происходит оценка рисков, связанных с исполнением установленных ковенантов и своевременно разрабатываются планы мероприятий по управлению этими рисками.

Кредитные обязательства Группы по кредитным соглашениям обеспечены залогом акций Компаний, солидарным поручительством компаний Группы и залогом выручки по контрактам.

В апреле и декабре 2024 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» погасило в соответствии со сроком погашения задолженность по облигационным займам в размере 7 000 000 и 9 000 000 соответственно.

В апреле 2024 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» осуществило размещение выпуска рублевых биржевых неконвертируемых облигаций на общую сумму 8 000 000 со сроком погашения в марте 2029 года и офертой в марте 2026 года. Ставка 1-24 купонов установлена на уровне 16.05% годовых, купонный период составляет 30 дней.

В декабре 2024 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» осуществило размещение выпуска рублевых биржевых неконвертируемых облигаций на общую сумму 1 200 000 со сроком погашения в декабре 2026 года. Ставка купонов установлена на уровне КС*+6% годовых, купонный период составляет 30 дней.

*КС – «Ключевая ставка» – ключевая ставка Банка России, определяемая на основании информации, указанной на официальном сайте Банка России в сети Интернет (на сайте www.cbr.ru или ином официальном сайте Банка России в случае его изменения) на ежедневной основе.

Открытые, но неиспользованные кредитные линии Группы:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обеспеченные банковские кредиты	41 004 193	33 178 919
Необеспеченные банковские кредиты и займы прочие	-	215 000
Овердрафт	3 000 000	3 000 000
Итого	44 004 193	36 393 919

27 Кредиты и займы (продолжение)

(а) Сверка изменений в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности и денежных потоков от финансовой деятельности

	Банковские кредиты и прочие займы	Облигационные займы	Итого
Остаток на 1 января 2024 года	90 300 849	43 492 544	133 793 393
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Привлечение прочих кредитов и займов, за вычетом расходов, связанных с осуществлением сделки по получению заемных средств	53 171 219	-	53 171 219
Выплаты по прочим кредитам и займам	(30 828 589)	-	(30 828 589)
Погашение облигационного займа	-	(16 000 000)	(16 000 000)
Привлечение облигационного займа, за вычетом расходов, связанных с осуществлением сделки по получению заемных средств	-	9 133 158	9 133 158
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	22 342 630	(6 866 842)	15 475 788
Прочие изменения			
Процентный расход	19 124 149	5 655 688	24 779 837
Проценты уплаченные	(18 880 787)	(5 676 606)	(24 557 393)
Неденежные расходы по изменению справедливой стоимости обязательств	-	191 518	191 518
Итого прочие изменения	243 362	170 600	413 962
Остаток на 31 декабря 2024 года	112 886 841	36 796 302	149 683 143

	Прочие кредиты и займы	Облигационные займы	Итого
Остаток на 1 января 2023 года	67 037 258	31 301 600	98 338 858
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Привлечение прочих кредитов и займов, за вычетом расходов, связанных с осуществлением сделки по получению заемных средств	29 736 553	-	29 736 553
Выплаты по прочим кредитам и займам	(12 340 196)	-	(12 340 196)
Погашение облигационного займа	-	(15 000 000)	(15 000 000)
Привлечение облигационного займа, за вычетом расходов, связанных с осуществлением сделки по получению заемных средств	-	26 735 383	26 735 383
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	17 396 357	11 735 383	29 131 740
Прочие изменения			
Процентный расход	9 863 089	3 856 166	13 719 255
Проценты уплаченные	(9 753 062)	(3 517 243)	(13 270 305)
Поступило в связи с объединением бизнеса	5 757 207	-	5 757 207
Неденежные расходы по изменению справедливой стоимости обязательств	-	116 638	116 638
Итого прочие изменения	5 867 234	455 561	6 322 795
Остаток на 31 декабря 2023 года	90 300 849	43 492 544	133 793 393

28 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Приме- чание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (после корректировки)
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность			
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками		1 242 129	2 462 319
Кредиторская задолженность по сделкам приобретения долей в предприятиях		1 559 242	5 624 920
Авансы полученные		504 081	780 767
Обязательства по договорам с покупателями		363 169	166 200
Прочая кредиторская задолженность		2 530	22 743
Итого долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		3 671 151	9 056 949
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность			
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками		7 368 499	7 709 012
Кредиторская задолженность по сделкам приобретения долей в предприятиях		9 850 538	14 543 141
Авансы полученные		5 373 887	3 144 017
Кредиторская задолженность перед персоналом		1 802 381	1 792 982
Обязательства по договорам с покупателями		438 851	351 630
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	32(b)(iii)	220 493	335 397
Авансы, полученные от связанных сторон	32(b)(iii)	1 440	814
Расчеты по выплате дивидендов в адрес держателей неконтролирующих долей дочерних предприятий		205 000	234 720
Прочая кредиторская задолженность		3 415 733	3 535 304
Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		28 676 822	31 647 017

В течение отчетного периода Группа согласовала корректировку отложенного возмещения по сделкам в рамках объединения бизнеса (Примечание 4). Часть отложенного возмещения по сделкам приобретения дочерних предприятий в 2023 году была погашена в течение 2024 года в размере 9 227 162 (2023: 18 140 448 за вычетом имеющихся у приобретенных дочерних предприятий денежных средств).

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечаниях 29(f) и 29(d), соответственно.

29 Справедливая стоимость и управление рисками

(a) Справедливая стоимость

Руководство Группы определило, что справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов со сроком менее трех месяцев, выданных займов, торговой и прочей дебиторской задолженности, краткосрочной дебиторской задолженности по финансовой аренде, краткосрочной кредиторской задолженности и прочих краткосрочных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости в основном из-за коротких сроков их погашения.

Справедливая стоимость долгосрочных займов выданных, долгосрочной дебиторской задолженности по финансовой аренде, кредитов и долгосрочной кредиторской задолженности существенно не отличается от их балансовой стоимости, с учетом привязки к ключевой процентной ставке, которая отражает рыночно обоснованные изменения сроков, условий и ожиданий.

29 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

	Примечание	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (после корректировки)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	12 855 342	11 140 802
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	19(b)	2 632 299	2 856 538
Денежные средства и их эквиваленты	23	14 264 209	10 631 056
Займы выданные		28 630 699	26 101 167
		58 382 549	50 729 563

Управление кредитным риском, связанным с денежными средствами и их эквивалентами, осуществляется посредством размещения денежных средств и их эквивалентов в разных банках с высоким кредитным рейтингом.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31 декабря 2024 года

Группа создает оценочный резерв, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей (заказчиков) физических лиц группируется по количеству дней периода просрочки и виду оказываемой услуги. Группа формирует резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей (заказчиков) физических лиц портфельным методом. Процент резервирования определяется на основании статистических данных за последние 12 месяцев, зависит от срока возникновения и пересматривается Группой каждый отчетный период.

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ОКУ в отношении торговой дебиторской задолженности покупателей (заказчиков) физических лиц по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	Средне- взвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Кредитно- обесцененные
31 декабря 2024 года				
Непросроченная задолженность	3,1%	1 676 029	(51 259)	Нет
Просроченная на 1-90 дней	2,0%	828 744	(16 964)	Нет
Просроченная на 91-360 дней	19,6%	246 952	(48 383)	Нет
Просроченная свыше 360 дней	97,1%	914 194	(887 334)	Да
		3 665 919	(1 003 940)	

	Средне- взвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Кредитно- обесцененные
31 декабря 2023 года				
Непросроченная задолженность	2,3%	2 344 195	(53 123)	Нет
Просроченная на 1-90 дней	1,9%	1 155 529	(21 644)	Нет
Просроченная на 91-360 дней	24,3%	296 917	(72 132)	Нет
Просроченная свыше 360 дней	90,6%	955 883	(866 307)	Да
		4 752 525	(1 013 206)	

Сумма резерва по дебиторской задолженности клиентов юридических лиц определяется Группой индивидуально. При определении соответствующего обесценения для оценки ожидаемых кредитных убытков учитывается обоснованная и подтверждаемая информация о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях покупателей (заказчиков) юридических лиц, доступная на отчетную дату на индивидуальной основе, а именно: продление срока погашения долга, неблагоприятное финансовое положение должника; период просрочки платежа; начало и ход процедуры банкротства в отношении должника; компромиссное соглашение должника с кредиторами; судебные процедуры в отношении должника; результат претензионной, исковой работы в отношении должника.

29 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

Группа определяет каждую позицию, подверженную кредитному риску, на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая, но не ограничиваясь, внешние рейтинги, прошедшую аудит финансовую информацию, управленческие счета и прогнозы по потокам денежных средств, а также сведения о покупателях, доступные в средствах массовой информации) и путем применения экспертного суждения по кредиту.

Финансовый актив, представленный дебиторской задолженностью клиентов юридических лиц, относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в случае если маловероятно, что дебитор погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме или финансовый актив просрочен, как правило, более чем на 360 дней.

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ОКУ в отношении торговой дебиторской задолженности клиентов юридических лиц:

	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Кредитно- обесцененные
31 декабря 2024 года			
Низкий риск	8 180 825	(538 103)	Нет
Повышенный риск	960 409	(93 462)	Нет
Убыток	227 015	(187 428)	Да
	9 368 249	(818 993)	
31 декабря 2023 года			
Низкий риск	5 344 908	(407 301)	Нет
Повышенный риск	776 036	(102 462)	Нет
Убыток	253 241	(231 571)	Да
	6 374 185	(741 334)	

Группа определяет категории следующим образом:

- Низкий риск – клиент обладает достаточными возможностями для выполнения своих договорных обязательств по уплате денежных средств в ближайший период, имеется доступная информация о кредитном рейтинге клиента, достигнутых договоренностях о порядке погашения контрактных обязательств в случае нарушения сроков, а также срок оплаты по контрактам, как правило, не нарушен более чем на 21 день.
- Повышенный риск – по клиентам наблюдается ухудшение исполнения обязательств по контрактам, имеется доступная информация о риске изменения благонадежности клиента, достигнутых договоренностях о порядке погашения задолженности по контрактным обязательствам, и, как правило, срок нарушения исполнения обязательств составляет до 360 дней.
- Убыток – основным показателем обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности является превышение срока платежа более чем на 360 дней или другая доступная информация о финансовой несостоятельности клиента.

Изменения оценочного резерва под обесценение в отношении торговой дебиторской задолженности в течение года представлены в следующей таблице:

	Примечание	2024	2023
На 1 января		1 754 540	1 580 320
Поступление в связи с объединением бизнеса		10 267	83 450
Отчисления за год		556 233	477 054
Списанные суммы		(498 107)	(386 284)
На 31 декабря		1 822 933	1 754 540

29 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения невозвратной торговой дебиторской задолженности, удерживаемой до срока погашения, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен.

(d) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Надлежащая практика управления риском ликвидности предполагает поддержание достаточного количества денежных средств, а также финансирования посредством обеспечения доступных кредитных ресурсов в необходимом объеме.

В таблице ниже представлено соотношение текущих активов и текущих обязательств:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (после корректировки)
Текущие активы	42 210 291	34 778 820
Текущие обязательства	87 307 633	59 776 423
Текущая ликвидность	0,48	0,58

По состоянию на 31 декабря 2024 года текущие обязательства превышали текущие активы Группы на 45 097 342 (на 31 декабря 2023 года (после корректировки): 24 997 603). После отчетной даты Группа планирует погашать текущую задолженность главным образом за счет денежного потока от операционной деятельности, а также за счет заемных средств в рамках открытых кредитных линий (Примечание 27) и перераспределения денежных потоков в группе активов акционера в случае такой необходимости.

Соответственно, руководство Группы считает, что потоки денежных средств от операционной и финансовой деятельности будут достаточными для выполнения Группой своих обязательств по мере наступления срока их исполнения.

Далее раскрыта информация о финансовых обязательствах Группы в зависимости от сроков погашения задолженности, и основанная на периоде, оставшемся от отчетной даты до даты погашения по контракту, и на контрактных денежных потоках по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года:

29 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

		Ожидаемые денежные потоки					
Сроки погашения	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	Всего денежные потоки	Менее 6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 329 054	30 258 409	22 265 582	6 052 921	1 306 782	633 124	-
Долгосрочные кредиты и займы	100 518 464	100 641 080	-	-	17 200 000	83 441 080	-
Краткосрочные кредиты и займы	48 128 733	48 214 726	24 106 483	24 108 243	-	-	-
Проценты по кредитам и займам	1 035 946	97 581 218	15 546 902	14 039 048	24 431 303	43 563 965	-
Итого	179 012 197	276 695 433	61 918 967	44 200 212	42 938 085	127 638 169	-

		Ожидаемые денежные потоки					
Сроки погашения	Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года (после корректировки)	Всего денежные потоки	Менее 6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	39 359 393	40 442 170	27 867 693	5 177 562	5 569 837	1 193 954	633 124
Долгосрочные кредиты и займы	113 985 740	114 281 141	-	-	51 930 358	31 000 000	31 350 783
Краткосрочные кредиты и займы	18 957 523	19 032 035	9 237 138	9 794 897	-	-	-
Проценты по кредитам и займам	850 130	66 670 516	10 920 747	10 409 342	14 370 460	26 634 918	4 335 049
Итого	173 152 786	240 425 862	48 025 578	25 381 801	71 870 655	58 828 872	36 318 956

29 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

(е) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя три типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

(f) Валютный риск

Производимые Группой услуги реализуются на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, зафиксированным в национальной валюте Российской Федерации. На данный момент Группа не планирует осуществлять деятельность на внешних рынках.

Группа не осуществляет заимствований на рынке банковского кредитования и рынке долгового капитала, выраженных в валютах, отличных от национальной валюты Российской Федерации.

Поэтому влияние колебаний валютных курсов на финансовый результат Группы при проведении операций продаж и привлечения средств оценивается как незначительное.

Однако Группа подвержена влиянию валютного риска, осуществляя операции закупок и предоставления займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты российского рубля. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США. Балансовые стоимости активов и обязательств Группы, подверженные валютному риску, представлены в следующей таблице:

	2024	2023
Займы выданные в иностранной валюте		
Долл. США	935 585	985 312
Контрактные обязательства в иностранной валюте		
Евро	38 686	19 273
Долл. США	425 650	676 452
Юань. Китай	4 211	121 659

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют ЦБ РФ:

	Средний обменный курс	
	2024	2023
1 Долл. США	92,5652	85,2466
1 Евро	100,2154	92,2406
1 Юань. Китай	12,7433	11,9846
	Курс на 31 декабря	
	2024	2023
1 Долл. США	101,6797	89,6883
1 Евро	106,1028	99,1919
1 Юань. Китай	13,4272	12,5762

Укрепление (ослабление) курсов иностранных валют, как показано ниже, по отношению к рублю по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка до налогообложения на нижеуказанные суммы. Данный анализ основан на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного года. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

29 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

Влияние на величину прибыли до налогообложения

	2024 (10%)	2023 (10%)
укрепление курса Доллара США	50 994	30 886
ослабление курса Доллара США	(50 994)	(30 886)
укрепление курса Евро	(3 869)	(1 927)
ослабление курса Евро	3 869	1 927
укрепление курса Юань Китай	(421)	(12 166)
ослабление курса Юань Китай	421	12 166

(г) Процентный риск

Изменение процентных ставок оказывает влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы.

Структура

Подавляющая доля (77% и 68%) процентных финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года и 2023 года, соответственно, имели ставку, которая определяется на основании ключевой ставки, установленной ЦБ РФ.

Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако, при привлечении новых кредитов или займов вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений с учетом сложившихся условий на рынке заемного финансирования.

В рамках управления риском изменения процентной ставки Группа постоянно анализирует влияние изменения процентных ставок на ее финансовую устойчивость и предпринимает соответствующие меры. Снижение процентного риска, в случае резкого роста ключевой ставки Банка России, может достигаться, по договоренности с кредиторами, за счет замены плавающих ставок фиксированными в рамках существующих кредитных соглашений и роста в кредитном портфеле доли привлечений на долговом рынке в виде облигационных займов с фиксированным купоном.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов

Группа подвержена влиянию процентного риска по финансовым инструментам, которые имеют ставку, определяемую банками на основании ключевой ставки ЦБ РФ.

В следующей таблице показаны финансовые активы и обязательства:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	13 656 006	10 631 716
Финансовые обязательства	(50 377 637)	(60 676 107)
	(36 721 631)	(50 044 391)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые активы	19 551 650	18 824 787
Финансовые обязательства	(116 150 666)	(93 694 381)
	(96 599 016)	(74 869 594)

Расходы по процентам по финансовым инструментам со ставкой процента, зависящей от ключевой ставки ЦБ РФ, представлены в следующей таблице:

	2024	2023
Обеспеченные банковские кредиты, облигационные и прочие займы	18 914 228	9 635 131

29 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

Повышение (понижение) ключевой ставки ЦБ РФ, как показано ниже, за отчетный год увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка до налогообложения на нижеуказанные суммы. Данный анализ основан на колебании ключевой ставки ЦБ РФ, которую Группа рассматривала как обоснованно возможную по состоянию на конец отчетного года. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными.

Влияние на величину прибыли до налогообложения

	2024 (10%)	2023 (40%)
10% / 40% повышение ключевой ставки ЦБ РФ	(1 891 423)	(3 854 053)
10% / 40% понижение ключевой ставки ЦБ РФ	1 891 423	3 854 053

(h) Управление капиталом

Совет директоров преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса.

Руководство регулярно анализирует размер капитала Группы, который соответствует размеру собственного капитала, представленному в консолидированном Отчете о финансовом положении. По состоянию на 31 декабря 2024 года капитал составил 13 462 926 (31 декабря 2023 года – 13 615 792). Компании Группы соблюдают обязательные требования, установленные к капиталу на законодательном уровне.

Руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли Группы, а также долгосрочных инвестиций посредством:

- разработки детальной стратегии развития компании на долгосрочную перспективу, содержащей оценку реалистичности возможностей компании с учетом внешней среды и внутренних параметров бизнеса, спроектированных на базе финансово-экономической имитационной модели;
- формирования среднесрочного финансового плана Группы, позволяющего оптимизировать обеспечение деятельности компании всеми необходимыми ресурсами и осуществлять последующий контроль за исполнением и подтверждением целевых показателей;
- разработки прогнозного баланса Группы.

Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

30 Принятые на себя обязательства инвестиционного характера

Обязательства инвестиционного характера представляют собой неотраженные на балансе Группы принятые на себя обязательства, по которым не было осуществлено поставок, не было перехода права собственности, не отражена кредиторская задолженность.

По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма договорных обязательств Группы по приобретению и строительству основных средств, приобретению нематериальных активов и инвестиционных вложений составила 967 520 (2023 год: 1 973 116).

31 Условные активы и обязательства

(a) Судебные разбирательства

По состоянию на отчетную дату руководству Группы не известно о фактах участия компаний Группы в судебных разбирательствах, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние и результаты деятельности Группы.

(b) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Интерпретация Руководством Группы налогового законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. При первичных и повторных проверках налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов Группы. Налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями, такие как концепция бенефициарного собственника доходов, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски.

Руководство Группы регулярно проверяет соответствие налогообложения Группы с применимым законодательством, нормами, указами и современными трактовками, опубликованными регулируемыми органами в соответствии с юрисдикцией, в которой действует Группа. Более того, Руководство Группы регулярно дает оценку потенциальному финансовому риску, относящемуся к непредвиденным налоговым последствиям.

У Группы не существует существенных налоговых споров, не разрешенных на отчетную дату.

32 Сделки между связанными сторонами

(a) Операции, совершаемые с ключевым управленческим персоналом

Вознаграждения ключевого управленческого персонала

Вознаграждения, начисленные ключевому управленческому персоналу (включая вознаграждение конечной контролирующей стороны) в отчетном периоде, составили 78 130, налоги и обязательные платежи, начисленные в бюджеты и внебюджетные фонды (взносы) составили 18 364 (2023 год: 95 567 и 18 457 соответственно), задолженность по вознаграждениям на 31 декабря 2024 года составляет 624 (на 31 декабря 2023 года: 319). Сумма вознаграждения за 2024 и 2023 год включает в себя как основную заработную плату, так и начисленные премии в соответствии с условиями трудового договора и включена в административные расходы по строке «Оплата труда и социальные отчисления» (Примечание 11).

Ключевой управленческий персонал и лица, имеющие значительное влияние на Группу, контролируют 93.24% акций Компании (2023 год: 90,91% акций).

32 Сделки между связанными сторонами (продолжение)

(b) Операции с участием связанных сторон

Информация об операциях Группы со связанными сторонами, за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу, представлена в следующих таблицах.

Все расчеты по операциям со связанными сторонами, за исключением долгосрочных займов выданных, подлежат урегулированию денежными средствами в период от одного месяца до одного года после отчетной даты. Вся задолженность является необеспеченной.

(i) Займы

	Сумма займа выдано/ (погашено) за 2024 год	Сумма займа выдано/ (погашено) за 2023 год	Остаток по расчетам на 31 декабря 2024 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2023 года
Займы выданные, включая накопленные проценты:				
Материнские компании	942 437	(395 104)	25 762 954	21 958 712
Ассоциированные компании	(40 290)	36 255	-	42 462
Прочие компании под общим контролем акционера	(1 472 629)	1 235 199	2 774 039	4 032 444
	(570 482)	876 350	28 536 993	26 033 618

Займы выданы связанным сторонам:

Материнские компании, включая конечную контролируемую сторону, – в рублях, имеют ставку процента – ключевая ставка ЦБ РФ+ в диапазоне 2,5%-3%, срок погашения в периоде не позднее 20 января 2027 – 6 февраля 2030 гг., в долларах США ставка процента 4,5% годовых, срок погашения – не позднее 31 декабря 2025 года. Прочие компании под общим контролем – ключевая ставка ЦБ РФ+3%, срок погашения 25 и 31 декабря 2027 года и 31 декабря 2028 года.

(ii) Дивиденды

	Сумма дивидендов за 2024 год	Сумма дивидендов за 2023 год	Остаток по расчетам 2024 года	Остаток по расчетам 2023 года
Материнская компания:				
Дивиденды	500 000	2 500 000	-	-
Итого	500 000	2 500 000	-	-

(iii) Прочие операции со связанными сторонами (кроме вознаграждения ключевому управленческому персоналу)

		Материнские компании	Ассоцииро- ванные компании	Прочие компании под общим контролем акционера	Итого
Выручка за год, закончившийся	2024 года	123	22 491	138 433	161 047
31 декабря	2023 года	113	1 520 459	130 987	1 651 559
Прочие доходы за год,	2024 года	-	1 190	298	1 488
закончившийся 31 декабря	2023 года	-	16 391	73	16 464
Финансовые доходы за год,	2024 года	3 422 290	2 384	729 336	4 154 010
закончившийся 31 декабря	2023 года	2 340 541	2 846	373 377	2 716 764
Дебиторская задолженность на	2024 года	1	227	766 391	766 619
31 декабря	2023 года	1	24 766	270 208	294 975
Приобретение товаров и прочих	2024 года	-	589	1 225 967	1 226 556
активов за год, закончившийся					
31 декабря	2023 года	-	-	1 424 151	1 424 151
Операционные расходы за год,	2024 года	-	104 807	1 932 459	2 037 266
закончившийся 31 декабря	2023 года	-	1 049 945	1 122 742	2 172 687
Финансовые расходы за год,	2024 года	-	-	2 449	2 449
закончившийся 31 декабря	2023 года	-	-	8 399	8 399
Кредиторская задолженность на	2024 года	10	543	221 380	221 933
31 декабря	2023 года	8	80 683	257 269	337 960
Обязательство по аренде на	2024 года	-	-	1 202 562	1 202 562
31 декабря	2023 года	-	-	1 256 710	1 256 710

32 Сделки между связанными сторонами (продолжение)

Кроме того, в ноябре 2024 года Группа приобрела у конечной контролирующей стороны 23% прав голоса в инвестиции (Примечание 20), приобретение оплачено денежными средствами.

33 События после отчетной даты

За период с 31 декабря 2024 года до даты подписания данной консолидированной финансовой отчетности произошли следующие события:

В феврале 2025 года Группа рефинансировала краткосрочную задолженность по одному из кредитных соглашений в размере 12 910 182 за счет средств долгосрочного кредитного соглашения. Окончательный срок погашения – май 2027 года.

В феврале 2025 года Группа погасила по сроку кредиторскую задолженность по сделкам приобретения долей в предприятиях в размере 3 862 781.

В марте 2025 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» выдал заем связанной стороне в размере 1 200 000 сроком погашения до 30 июня 2025 года и ставкой процента в размере ключевой ставки, увеличенной на 1% годовых.

В марте 2025 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» погасило в соответствии со сроком задолженность по облигационному займу в размере 6 000 000.

В марте 2025 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» осуществило размещение выпуска рублевых биржевых неконвертируемых облигаций на общую сумму 3 500 000 со сроком оферты до сентября 2026 года и сроком погашения до февраля 2028 года. Ставка 1-18 купонов установлена на уровне 24% годовых, купонный период составляет 30 дней.