Консолидированная финансовая отчетность

За год по 31 декабря 2024 года

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов 2
Консолидированный отчет о прибылях и убытках 7
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе 8
Консолидированный отчет о финансовом положении 9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 10
Консолидированный отчет о движении денежных средств 11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности 12
1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ 12
1.1. О Компании 12
1.2. Основы подготовки финансовой отчетности 12
1.3. Основы консолидации 13
1.4. Ключевые бухгалтерские суждения, оценочные значения и допущения 14
1.5. Изменение существенных положений учетной политики 14
1.6. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию 14
2. ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ 16
2.1. Выручка 16
2.2. Коммерческие расходы 18
2.3. Общие и административные расходы 19
2.4. Налог на прибыль 19
3. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 22
3.1. Основные средства 22
3.2. Аренда 26
3.3. Нематериальные активы 28
3.4. Инвестиции в ассоциированные предприятия 31
3.5. Финансовые активы и обязательства 33
3.6. Запасы 41
3.7. Торговая и прочая дебиторская задолженность 41
3.8. Денежные средства и их эквиваленты 42
3.9. Нефинансовые активы и обязательства 43
3.10. Резервы 44
4. КАПИТАЛ 46
5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ РАСКРЫТИЯ 48
5.1. Связанные стороны 48
5.2. Управление финансовыми рисками 50
5.3. Информация по сегментам 56
5.4. Договорные и условные обязательства 58
5.5. События после отчетной даты 60

АО «Кэпт»
БЦ «Алкон III»,
Ленинградский проспект 34А,
Москва, Россия 125040
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4499

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров ПАО «МегаФон»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «МегаФон» (далее – «Компания») и ее дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2024 год, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе за 2024 год, консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2024 год и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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.

Учет выручки по услугам связи	
См. примечание 2.1 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	**Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита**
Выручка представляет собой существенную сумму, сформированную из множества индивидуально несущественных транзакций. Для расчета выручки Группа использует биллинговые системы, информация о выручке автоматически передается из биллинговых систем в учетную систему через промежуточную базу данных. Таким образом, Группа полагается на результаты работы этих систем. Наиболее существенные риски искажения выручки возникают в связи с потенциальным завышением данных об объемах оказанных услуг, применением тарифов и установлением алгоритмов начислений абонентам, передачей данных о выручке из биллинговых систем в учетную систему.	Наши ключевые аудиторские процедуры включали оценку внедренных Группой правил и средств контроля в области биллинговых систем для определения их эффективности с точки зрения способности предотвращать и/или выявлять искажения данных, относящихся к выручке. Мы провели следующие ключевые аудиторские процедуры: — мы протестировали, что к биллинговым системам мог быть осуществлен только авторизованный доступ, изучив согласованные заявки на доступ и алгоритмы настройки автоматического предоставления доступа на предмет соответствия внутренним правилам и регламентам Группы; — мы протестировали, что программные изменения в биллинговых системах были авторизованы в соответствии с внутренними правилами и регламентами Группы; — мы протестировали автоматические настройки фильтрации дублированных записей об объемах оказанных услуг путем анализа базы данных через заданные алгоритмы за выборочный период; — мы произвели пересчет начисленных абонентам сумм на выборочной основе, перемножив показатели параметров оказанных услуг на соответствующие тарифы, а также мы проверили, что алгоритмы приостановки начислений в случае отключения услуг абонентам настроены в соответствии с условиями тарифов и внутренними правилами, изучив детализацию начислений по отключенным абонентам на выборочной основе; — мы протестировали передачу данных о выручке из биллинговых систем в учетную систему через промежуточную базу данных, сверив данные о выручке в системах за выборочные периоды. Перечисленные выше процедуры были выполнены с привлечением наших специалистов в области информационных технологий. Мы также выполнили аналитические и детальные тесты: — мы сверили отраженную в учетной системе выручку, скорректированную на величину взаиморасчетов с абонентами на начало и конец отчетного периода, с величиной оплат по данным учетной системы, а величину оплат абонентов сверили с первичными документами от платежных агентов и банков на выборочной основе; — мы сверили отраженную в учетной системе выручку от межсетевого взаимодействия с первичными документами от контрагентов на выборочной основе; — мы выполнили прочие аналитические процедуры с целью оценки того, соответствует ли общий тренд и динамика выручки по типам услуг нашему пониманию деятельности Группы и отрасли в целом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в отчете эмитента ПАО «МегаФон» за 12 месяцев 2024 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Отчет эмитента ПАО «МегаФон» за 12 месяцев 2024 года, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, 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.

Ответственность руководства и Аудиторского комитета Совета директоров 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.

Аудиторский комитет Совета директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов 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 Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, 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 бухгалтерских оценок, 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 Аудиторским комитетом Совета директоров, доводя до его 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 Аудиторскому комитету Совета директоров 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 аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Аудиторского комитета Совета директоров, 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 аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Аммосова Елена Владимировна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906100260, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 17/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

5 марта 2025 года

«МегаФон»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в миллионах рублей)

	Прим.	За годы, закончившиеся 31 декабря 2024	2023
Выручка	2.1, 5.3	**485 923**	**444 043**
Операционные расходы			
Себестоимость		164 398	151 318
Коммерческие расходы	2.2	21 889	21 837
Общие и административные расходы	2.3	100 374	90 450
Амортизация основных средств и АФПП	3.1, 3.2	63 625	61 411
Амортизация нематериальных активов	3.3.1	11 818	12 805
Прибыль от выбытия внеоборотных активов		(303)	(383)
Итого операционные расходы		**361 801**	**337 438**
Операционная прибыль		**124 122**	**106 605**
Финансовые расходы		(54 661)	(42 198)
Финансовые доходы		1 327	916
Доля в убытке ассоциированных предприятий и убыток от переоценки и выбытия инвестиций	3.4	(370)	(3 750)
Прочие неоперационные расходы		(8 596)	(9 177)
Прибыль по финансовым инструментам, нетто	3.5.2	272	737
Прибыль по курсовым разницам, нетто		1 888	1 671
Прибыль до налогообложения		**63 982**	**54 804**
Расход по налогу на прибыль	2.4	(18 963)	(14 822)
Прибыль за год		**45 019**	**39 982**
Приходящаяся на собственников Компании		44 302	39 157
Приходящаяся на неконтролирующие доли участия		717	825
		45 019	**39 982**

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

«МегаФон»

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

(в миллионах рублей)

	Прим.	За годы, закончившиеся 31 декабря 2024	2023
Прибыль за год		**45 019**	**39 982**
Прочий совокупный убыток который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в следующих периодах:			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений за вычетом налогов		(1 011)	(1 182)
Чистый прочий совокупный убыток, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в следующих периодах		**(1 011)**	**(1 182)**
Прочий совокупный убыток, который не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Переоценка проводных каналов связи за вычетом налогов		—	(41)
Прочие		(10)	—
Чистый прочий совокупный убыток, который не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах		**(10)**	**(41)**
Общий совокупный доход за год		**43 998**	**38 759**
Общий совокупный доход за год:			
Приходящийся на собственников Компании		43 533	38 181
Приходящийся на неконтролирующие доли участия		465	578
		43 998	**38 759**

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

«МегаФон»

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах рублей)

	Прим.	31 декабря 2024	2023
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	3.1	296 356	293 388
Активы в форме права пользования	3.2	86 262	79 050
Нематериальные активы, за исключением гудвила	3.3.1	89 333	92 083
Гудвил	3.3.2	47 318	47 318
Инвестиции в ассоциированные предприятия	3.4	10 749	11 052
Внеоборотные финансовые активы	3.5	9 323	9 505
Внеоборотные нефинансовые активы	3.9	9 685	9 658
Отложенные налоговые активы	2.4	3 183	2 738
Итого внеоборотные активы		**552 209**	**544 792**
Оборотные активы			
Запасы		15 359	13 852
Оборотные нефинансовые активы	3.9	9 402	8 374
Предоплата по налогу на прибыль		3 075	722
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3.7	39 279	38 080
Прочие оборотные финансовые активы	3.5	60 731	2 755
Денежные средства и их эквиваленты	3.8	2 168	3 483
Итого оборотные активы		**130 014**	**67 266**
Итого активы		**682 223**	**612 058**
Капитал и обязательства			
Капитал			
Капитал, приходящийся на собственников Компании	4	25 899	84 472
Неконтролирующие доли участия		(656)	(916)
Итого капитал		**25 243**	**83 556**
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	3.5	240 946	116 384
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	3.5	5 628	9 231
Долгосрочные нефинансовые обязательства	3.9	1 846	1 767
Долгосрочные обязательства по аренде	3.5	137 884	124 192
Резервы	3.10	3 493	3 987
Отложенные налоговые обязательства	2.4	31 583	25 555
Итого долгосрочные обязательства		**421 380**	**281 116**
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3.5	51 205	53 555
Кредиты и займы	3.5	133 582	143 729
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	3.5	14	9
Краткосрочные нефинансовые обязательства	3.9	33 203	28 444
Краткосрочные обязательства по аренде	3.5	15 145	19 291
Резервы	3.10	1 144	974
Задолженность по налогу на прибыль		1 307	1 384
Итого краткосрочные обязательства		**235 600**	**247 386**
Итого капитал и обязательства		**682 223**	**612 058**

Генеральный директор _____ Х.Э. Помбухчан

Главный бухгалтер _____ О.С. Пекер

5 марта 2025 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

«МегаФон»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах рублей)

		Приходится на собственников Компании							
		Обыкновенные акции							
	Прим.	Количество акций	Сумма	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Прочие фонды и резервы *(Прим. 4)*	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
На 1 января 2023 года		**620 000 000**	**526**	**12 567**	**17 318**	**58 050**	**88 461**	**3 085**	**91 546**
Прибыль за год		—	—	—	39 157	—	**39 157**	825	**39 982**
Прочий совокупный убыток		—	—	—	—	(976)	**(976)**	(247)	**(1 223)**
Общий совокупный доход/(убыток)		—	—	—	**39 157**	**(976)**	**38 181**	**578**	**38 759**
Дивиденды		—	—	—	(36 003)	—	**(36 003)**	**—**	**(36 003)**
Изменение НДУ		—	—	—	(6 167)	—	**(6 167)**	(231)	**(6 398)**
Дивиденды, начисленные НДУ		—	—	—	—	—	**—**	(196)	**(196)**
Резерв по переоценке, относящийся к выбывшим активам		—	—	—	52	(52)	—	—	—
Продажа дочерних компаний		—	—	—	—	—	**—**	(4 152)	**(4 152)**
На 31 декабря 2023 года		**620 000 000**	**526**	**12 567**	**14 357**	**57 022**	**84 472**	**(916)**	**83 556**
Прибыль за год		—	—	—	44 302	—	**44 302**	717	**45 019**
Прочий совокупный убыток		—	—	—	—	(769)	**(769)**	(252)	**(1 021)**
Общий совокупный доход/(убыток)		—	—	—	**44 302**	**(769)**	**43 533**	**465**	**43 998**
Дивиденды	4	—	—	—	(101 506)	—	**(101 506)**	—	**(101 506)**
Дивиденды, начисленные НДУ		—	—	—	—	—	**—**	(205)	**(205)**
Резерв по переоценке, относящийся к выбывшим активам		—	—	—	64	(64)	**—**	—	—
Дисконт по суммам к получению от связанных сторон, за вычетом налога		—	—	—	(600)	—	**(600)**	—	**(600)**
На 31 декабря 2024 года		**620 000 000**	**526**	**12 567**	**(43 383)**	**56 189**	**25 899**	**(656)**	**25 243**

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

«МегаФон»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах рублей)

	Прим.	За годы, закончившиеся 31 декабря 2024	2023
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		63 982	54 804
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам:			
Амортизация основных средств и АФПП	3.1, 3.2	63 625	61 411
Амортизация нематериальных активов	3.3.1	11 818	12 805
Прибыль от выбытия внеоборотных активов		(303)	(383)
Прибыль по финансовым инструментам, нетто	3.5.2	(272)	(737)
Прибыль по курсовым разницам, нетто		(1 888)	(1 671)
Доля в убытке ассоциированных предприятий и убыток от переоценки и выбытия инвестиций	3.4	370	3 750
Убыток от выбытия дочерних компаний		336	2 238
Изменение резерва по ОКУ		4 918	6 892
Финансовые расходы		54 661	42 198
Финансовые доходы		(1 327)	(916)
Корректировки оборотного капитала:			
(Увеличение)/уменьшение запасов		(1 401)	3 607
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(4 274)	(3)
Увеличение оборотных нефинансовых активов		(1 007)	(359)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(3 013)	3 023
Увеличение краткосрочных нефинансовых обязательств		2 424	1 938
Изменение НДС, нетто		2 012	744
Платежи по налогу на прибыль		(15 175)	(14 594)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		**175 486**	**174 747**
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(56 276)	(74 154)
Приобретение дочерних компаний за вычетом поступивших денежных средств		(2 105)	(16 101)
Поступления от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств		—	3 773
Погашение займов выданных		—	8 890
Займы выданные	3.5	(60 561)	(1 860)
Проценты полученные		683	462
Прочее		227	233
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(118 032)**	**(78 757)**
Финансовая деятельность			
Поступления от кредитов и займов, за вычетом оплаченных комиссий		254 912	110 890
Погашение кредитов и займов		(141 865)	(115 988)
Проценты уплаченные		(53 724)	(41 771)
Приобретение НДУ		—	(7 159)
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании	4	(101 506)	(36 003)
Дивиденды, выплаченные НДУ		(215)	(213)
Платежи по договорам аренды		(17 128)	(17 447)
Прочее		157	(75)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		**(59 369)**	**(107 766)**
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 915)	(11 776)
Чистая курсовая разница		600	1 675
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		3 483	13 584
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3.8	**2 168**	**3 483**

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. О Компании

Публичное акционерное общество «МегаФон» («МегаФон» или «Компания», совместно со своими консолидированными дочерними компаниями – «Группа»), зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации в Едином Государственном Реестре Юридических Лиц под номером 1027809169585. Компания зарегистрирована по адресу 127006, Российская Федерация, город Москва, Оружейный переулок, 41.

МегаФон является национальным российским оператором цифровых возможностей, предоставляющим широкий спектр телекоммуникационных и цифровых услуг розничным абонентам, компаниям, государственным органам и другим провайдерам телекоммуникационных услуг.

По состоянию на 31 декабря 2024 года размещенные акции Компании принадлежат: ООО «АФ Телеком Холдинг» (юридическому лицу, зарегистрированному в Российской Федерации) – 50% и его 100% владельцу ООО «ЮэСэМ Телеком» (юридическому лицу, зарегистрированному в Российской Федерации) – 50%. Конечным контролирующим лицом как ООО «АФ Телеком Холдинг», так и ООО «ЮэСэМ Телеком» является ООО «ХК ЮэСэМ» (юридическое лицо, зарегистрированное в Российской Федерации), принадлежащее группе участников, ни один из которых не обладает правомочиями управлять деятельностью ООО «ХК ЮэСэМ» или его группой компаний по своему усмотрению и для собственной выгоды.

1.2. Основы подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Советом по МСФО, и в соответствии с требованиями Федерального Закона №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением случаев, когда указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена Генеральным директором и Главным бухгалтером Компании 5 марта 2025 года.

Операции в иностранной валюте и пересчет валют

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль, который также является функциональной валютой МегаФона и его основных дочерних предприятий. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах рублей, если не указано иное.

Операции в иностранной валюте первоначально пересчитываются в функциональную валюту, используя обменные курсы, действующие на дату операций. В конце периода монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются

1.2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец отчетной даты, а все разницы признаются в строке «Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто» в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках. Немонетарные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости и выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Активы и обязательства от иностранных операций пересчитываются в рубли по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Доходы и расходы зарубежных компаний Группы пересчитываются в рубли по обменному курсу, действующему на даты транзакций. Курсовая разница, полученная в результате пересчета, признается в составе прочего совокупного дохода («ПСД»).

1.3. Основы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании, а также финансовые отчетности предприятий, операционную и финансовую деятельность которых Компания контролирует. Предприятие считается контролируемым, если Компания подвергается рискам (или имеет право) получения переменных доходов вследствие своего участия в предприятии, а также способна оказывать влияние на эти доходы в силу имеющихся у нее полномочий в отношении данного предприятия.

Финансовые результаты контролируемых предприятий, приобретенных или выбывших в отчетном периоде, включаются в отчетность Группы с даты приобретения или до даты потери контроля над операционной и финансовой деятельностью предприятия. При необходимости принципы учетной политики контролируемых предприятий приводятся в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все остатки взаиморасчетов между предприятиями Группы, а также доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие существенные дочерние компании по состоянию на 31 декабря:

Наименование	**Форма компании**	**Основная деятельность**	**Страна регистрации**	**Доля участия, %**	
				2024	**2023**
АО «МегаФон Ритейл»	Дочерняя	Розничная торговля	Россия	100	100
ООО «Скартел»	Дочерняя	Мобильная связь	Россия	100	100
ЗАО «ТТ Мобайл»	Дочерняя	Телекоммуникации	Таджикистан	75	75
ООО «Рево Чардж Рус»	Дочерняя	Оптовая торговля	Россия	100	100
АО «Нэксайн»	Дочерняя	Разработчик биллинговой системы	Россия	100	100
ООО «Единый Фактор»	Дочерняя	Разработчик аналитической платформы	Россия	100	100
ООО «Алгоритм» *(Реорганизована в 2024 путем присоединения к АО «Нэксайн»)*	Дочерняя	Разработчик анализатора трафика	Россия	—	100
АО «Квантера» *(Реорганизована в 2024 путем присоединения к ПАО «МегаФон»)*	Дочерняя	Разработчик дополнительных услуг	Россия	—	100

1.4. Ключевые бухгалтерские суждения, оценочные значения и допущения

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство использовало суждения и расчетные оценки относительно будущего, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики Группы, 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 регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения и согласуются с обязательствами Группы по управлению рисками. Изменения в расчетных оценках признаются перспективно.

Информация о суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и которые руководство считает ключевыми, представлена в следующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности Группы: основные средства, гудвил, нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и аренда.

1.5. Изменение существенных положений учетной политики

Группа последовательно применяла учетную политику в отношении всех периодов, если не указано иное. Группа также применила Поправки к МСФО (IAS) 1: «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами» (далее «Поправки»). Поправки, опубликованные в 2020 и 2022 годах, направлены на уточнение требований по определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, и требуют нового раскрытия информации о долгосрочных обязательствах, на которые распространяются ковенанты, подлежащие выполнению в будущем. Поправки применяются ретроспективно к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2024 года и после этой даты. Изменения в учетной политике не оказали ретроспективного влияния на обязательства Группы.

Группа также применила с 1 января 2024 года Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS)7 «Соглашения о финансировании поставок», а также Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательства по аренде в операции продажи с обратной арендой». Применение данных Поправок не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты Группы.

Существенная информация об учетной политике раскрыта в соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности Группы.

1.6. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов и разъяснений вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на следующие новые или измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности:

1.6. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию (продолжение)

Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21)

Поправки, опубликованные в 2023 году, разъясняют, когда валюта считается обменной на другую валюту, и как организация оценивает спот курс для валют, которые не могут быть обменены. Поправки вводят новые раскрытия, чтобы помочь пользователям финансовой отчетности оценить влияние использования предполагаемого обменного курса. Поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты.

Классификации и оценки финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7)

В мае 2024 года Совет по МСФО опубликовал Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов. Поправки также вводят новые требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, классифицированные компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и условиях договора, которые могут изменить сумму договорных денежных потоков. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение.

Новые стандарты

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности». Стандарт устанавливает требования в отношении представления и раскрытия информации в финансовой отчетности общего назначения. Стандарт вступит в силу с 1 января 2027 года и заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», досрочное применение допускается.

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной ответственности: раскрытия информации». Новый стандарт предоставляет дочерним компаниям право на менее полное, чем предусмотрено общими требованиями МСФО, раскрытие информации. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года. Разрешается досрочное применение.

Группа оценила, что применение новых стандартов и разъяснений не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

2. ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ

2.1. Выручка

Учетная политика

Выручка измеряется по стоимости вознаграждения, определенного договором с покупателем, и представляет собой суммы к получению за продажу товаров и услуг в ходе обычной деятельности Группы за вычетом налога на добавленную стоимость, возвратов и скидок.

Выручка признается, когда (или по мере того как) Группа исполняет обязательство к исполнению путем передачи обещанных товаров или услуг покупателю (то есть, когда покупатель получает контроль над этим товаром или услугой). Авансовые платежи, полученные за подключение новых клиентов, и инсталляционные платежи за подключение к инфраструктуре связи откладываются и признаются в течение среднего срока договора с клиентом.

Услуги связи

Выручка от услуг связи, как правило, признается, когда услуги оказаны.

Выручка от продажи контента представлена за вычетом соответствующих затрат в случаях, когда Группа выступает в роли агента контент-провайдеров. Выручка и связанные затраты признаются в полном объеме, когда Группа выступает в качестве принципала при оказании услуг.

Услуги мобильной связи

Группа получает выручку от услуг мобильной связи за пользование ее сотовой сетью, включая плату за эфирное время, полученную от кредитных и авансовых абонентов, ежемесячную абонентскую плату, плату за межсетевое взаимодействие с другими операторами мобильной и фиксированной связи, плату за услуги роуминга, передачу данных и дополнительные услуги («VAS-услуги»).

Выручка от межсетевого взаимодействия включает платежи от операторов мобильной и фиксированной связи за услуги по приземлению трафика других операторов. Выручка от роуминга включает выручку, полученную от абонентов, находящихся в роуминге вне выбранной ими домашней зоны покрытия, а также выручку от других операторов мобильной связи за предоставленные роуминговые услуги их абонентам в сети Группы.

VAS-услуги включают SMS, контент и медиа продукты, а также комиссии за мобильные платежи.

2.1. Выручка (продолжение)

(a) Многокомпонентные соглашения

Группа заключает многокомпонентные контракты, по которым абонент может приобретать пакет, включающий устройство (например, телефон) и телекоммуникационные услуги (например, эфирное время, услуги по передаче данных и другие услуги). Группа распределяет полученное от абонента вознаграждение между различными компонентами на основе их отдельной цены продажи. Выручка, отнесенная к реализованному оборудованию, а также соответствующие затраты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент продажи при условии выполнения всех остальных условий для признания выручки. Суммы, отнесенные к услугам связи, отражаются в обязательствах по договорам с покупателями и признаются в качестве выручки в периоде оказания услуг. Распределение каждого отдельного элемента в многокомпонентном предложении на основании отдельной цены продажи отдельных компонентов также предполагает использование оценок и суждений руководства.

(b) Скидки на роуминг

Группа заключает соглашения о предоставлении скидок на роуминг с различными мобильными операторами. В соответствии с данными соглашениями, Группа обязуется предоставлять и имеет право получать скидки, которые зависят от объема роумингового трафика, генерируемого соответствующими абонентами. Группа использует фактические данные по трафику для определения размера скидок, которые должны быть получены или предоставлены; полученные скидки учитываются как уменьшение расходов на роуминг, а предоставленные скидки как уменьшение выручки от роуминга. Размер скидки, полученной от роуминговых партнеров или предоставленной роуминговым партнерам, включается в торговую и прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность соответственно в прилагаемом консолидированном отчете о финансовом положении.

Руководство Группы делает оценки в отношении признания выручки, опираясь в некоторой степени на информацию от других операторов о стоимости предоставленных услуг. Руководство также делает оценки конечных результатов разбирательств в случаях, когда другие стороны оспаривают суммы счетов, выставленных к оплате.

Услуги фиксированной связи

Группа получает выручку от услуг за предоставление в пользование сети фиксированной связи, которая включает платежи физических лиц, корпоративных клиентов и государственных органов по договорам о предоставлении услуг местной и междугородней/международной связи и услуг передачи данных. Базой для тарификации и расчета платежей являются потребление (например, минуты трафика), период оказания услуг (например, месячная абонентская плата) или иные установленные схемы вознаграждения. Выручка от услуг фиксированной связи также включает плату за межсетевое взаимодействие от операторов мобильной и фиксированной связи за завершение вызовов на сетях фиксированной связи Группы. Выручка по договорам на предоставление услуг связи учитывается по мере предоставления услуг. Суммы, получаемые до предоставления услуг, отражаются как обязательства по договорам с покупателями и признаются в качестве выручки по мере предоставления услуг.

2.1. Выручка (продолжение)

ИКТ проекты

Группа оказывает услуги в области информационно-коммуникационных технологий («ИКТ проекты»). ИКТ услуги представляют собой комплексные проектные работы по созданию и интеграции информационных систем заказчика, включая передачу специализированного оборудования, организацию соединения услуг связи, техническую поддержку и прочее. Для таких договоров Группа оценивает, являются ли обязанности к исполнению, в том числе в рамках нескольких договоров, заключенных с одним заказчиком, отличимыми или находятся в сильной зависимости друг от друга. Группа также определяет, выполняет ли она обязанность к исполнению в течение периода или в определенный момент времени в зависимости от характера услуг.

Продажа абонентского оборудования и аксессуаров

Выручка от продажи абонентского оборудования и аксессуаров признается, когда покупатель получает контроль над товарами. При продаже в розницу обычно это происходит при их передаче покупателю. При оптовых продажах выручка признается в зависимости от договорных условий с покупателем, обычно это момент отгрузки товара или на складе покупателя.

Раскрытия

На 31 декабря 2024 года дебиторская задолженность Группы по договорам с покупателями в составе торговой и прочей дебиторской задолженности составляла 29 576 (2023 года: 25 145), а контрактные активы были равны нулю (2023 года: ноль).

На 31 декабря 2024 года контрактные обязательства Группы по договорам с покупателями составили 22 143 (2023 года: 19 118) в составе краткосрочных нефинансовых обязательств и 1 793 (2023 года: 1 725) в составе долгосрочных нефинансовых обязательств. Контрактные обязательства, включенные в состав долгосрочных нефинансовых обязательств, в основном связаны с обязанностями к исполнению по предоставлению услуг инфраструктуры. Ожидается, что они будут признаны в составе выручки в течение семи лет, что является средним сроком договора. Сумма 18 189, признанная в составе контрактных обязательств на начало года, была учтена в составе выручки в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года.

Группа использовала упрощения практического характера из МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и не раскрыла информацию о невыполненных обязательствах по договорам с первоначальным ожидаемым сроком исполнения год или менее одного года.

2.2. Коммерческие расходы

Комиссии дилерам за подключение новых абонентов, которые представляют собой дополнительные затраты на заключение договора с клиентом, признаются в качестве актива и отражаются в коммерческих расходах в течение ожидаемого срока договора. Прочие дилерские комиссии относятся на расходы по мере их возникновения.

2.2. Коммерческие расходы (продолжение)

Активы Группы на привлечение клиентов в составе долгосрочных нефинансовых активов составляли 8 123 на 31 декабря 2024 года (2023 года: 8 186). Величина расходов, списанных в состав коммерческих расходов, составила 7 180 за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 года: 6 896).

Затраты на рекламу относятся на расходы в периоде их возникновения.

2.3. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают вознаграждение работникам и связанные социальные отчисления в размере 54 757 за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 года: 50 785).

Государственный пенсионный фонд

Группа производит обязательные отчисления в местные отделения государственного Пенсионного фонда и Фонда социального страхования от лица своих сотрудников. Отчисления относятся на расходы в периоде их возникновения и составили 9 684 за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 года: 8 910).

2.4. Налог на прибыль

Учетная политика

Расходы по налогу на прибыль за год включают текущий и отложенный налоги. Налог признается в составе прибылей и убытков, за исключением случаев, когда он относится к позициям, признаваемым в составе ПСД или непосредственно в капитале. В этом случае налог признается в ПСД или, соответственно, непосредственно в капитале.

Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством, которое действует или эффективно по существу на дату отчетности в юрисдикциях, где Компания и ее дочерние компании осуществляют деятельность и генерируют налогооблагаемую прибыль.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются в отношении временных разниц между стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности Группы и ее налоговых регистрах. Отложенный налог на прибыль определяется в соответствии со ставками налога и требованиями законодательства, действующими или эффективными по существу на дату отчетности, и которые предполагается применять в периоде реализации отложенного налогового актива или погашения отложенного налогового обязательства.

2.4. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, за исключением отложенных налоговых обязательств в ситуациях, когда сроки реализации временной разницы контролируются Группой, и существует вероятность того, что временная разница не будет реализована в обозримом будущем.

Раскрытия

Существенные составляющие расходов Группы по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

	2024	2023
Текущий налог на прибыль:		
Налог на прибыль за текущий период	12 944	15 128
Корректировки, относящиеся к предыдущим периодам	116	(285)
Расход/(выгода) по отложенному налогу на прибыль	5 903	(21)
Итого налог на прибыль	**18 963**	**14 822**

В июле 2024 года в рамках внесения изменений в Налоговый кодекс РФ предусмотрено повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25% (с 0% до 5% для компаний, осуществляющих свою деятельность в области информационных технологий) с 1 января 2025 года. Данное изменение привело к дополнительным расходам в сумме 5 941, связанным с переоценкой отложенных налоговых активов и обязательств, которые были признаны в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года (2023 года: ноль).

Ниже приведено сопоставление средней эффективной ставки по налогу на прибыль и расходов по налогу на прибыль, рассчитанных по ставкам, установленным местным законодательством, применимым к отдельным компаниям Группы за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2024	2023
Ставка, установленная законодательством	**20,0%**	**20,0%**
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1,1%	2,8%
Налог на сверхприбыль	—	1,1%
Выбытие дочерних компаний и обесценение инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия	—	5,8%
Эффект применения льгот и преференций по налогу на прибыль	(3,4%)	(2,9%)
Изменение ставки по налогу на прибыль	9,3%	—
Списание отложенного налогового актива	2,3%	—
Прочие разницы	0,3%	0,2%
Эффективная ставка по налогу на прибыль	**29,6%**	**27,0%**

2.4. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые позиции относятся к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении на 31 декабря		Отчет о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Основные средства	(32 824)	(27 154)	5 840	(1 038)
Нематериальные активы	(16 428)	(13 363)	3 065	152
Финансовые инструменты	179	278	99	705
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия и дочерние компании	(1 438)	(1 226)	212	1 768
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	—	31	31	559
Обязательства к исполнению по договорам с покупателями	1 283	1 090	(193)	(1 029)
Обязательство по вознаграждению работников	1 605	820	(785)	(267)
Кредиторская задолженность и начисления	1 945	2 305	510	119
Активы, связанные с заключением договоров с покупателями	(1 939)	(1 582)	357	88
АФПП	(21 566)	(15 810)	5 756	(2 067)
Обязательства по аренде	38 257	28 697	(9 560)	1 565
Обязательства по выводу объектов из эксплуатации	922	799	(123)	53
Прочие движения и временные разницы	1 604	2 298	694	(629)
Расход/(выгода) по отложенному налогу на прибыль			**5 903**	**(21)**
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(28 400)**	**(22 817)**		
Отражены в консолидированном отчете о финансовом положении как:				
Отложенные налоговые активы	**3 183**	**2 738**		
Отложенные налоговые обязательства	**(31 583)**	**(25 555)**		

Группа признает отложенные налоговые активы в отношении переноса налоговых убытков только в той мере, в какой существует высокая степень вероятности зачета налоговых убытков против будущей налогооблагаемой прибыли. В соответствии с Федеральными законами №401-ФЗ и 389-ФЗ налоговая база может быть уменьшена на сумму налоговых убытков прошлых лет не более чем на 50% в 2017-2026 годах.

Непризнанные отложенные налоговые активы в консолидированном отчете о финансовом положении составили ноль по состоянию на 31 декабря 2024 года (2023 года: 385). Непризнанные отложенные налоговые активы относятся к налоговым убыткам дочерних компаний Группы, вероятность реализации которых не оценивается руководством как высокая.

2.4. Налог на прибыль (продолжение)

Сверка чистых отложенных налоговых обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена ниже:

	2024	2023
Остаток на начало года	22 817	24 279
Отложенный налоговый расход/(выгода) за год, признанная в отчете о прибылях и убытках	5 903	(21)
Дисконтирование задолженности связанных сторон в составе нераспределенной прибыли	(150)	—
Переоценка основных средств в составе ПСД	(2)	23
Корректировка по пересчету иностранных операций в составе ПСД	(168)	(395)
Приобретение и выбытие дочерних компаний, нетто	—	(1 069)
Остаток на конец года	**28 400**	**22 817**

3. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

3.1. Основные средства

Учетная политика

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения, если имеется. Исключение составляют проводные каналы связи и аналогичные активы, которые отражены по переоцененной стоимости, начиная с 31 декабря 2019 года. В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно относящиеся к доставке актива до места и приведению его в состояние, пригодное для целевого использования. Амортизация начисляется с использованием линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования актива.

Расходы на амортизацию основных средств основаны на оценках руководства об остаточной стоимости, методе начисления амортизации и сроках полезного использования основных средств. Оценки могут изменяться в связи с технологическим прогрессом, развитием конкуренции, изменением конъюнктуры рынка и другими факторами и могут привести к изменениям ожидаемых сроков полезного использования, а также расходов на амортизацию. Реальный экономический срок использования долгосрочных активов может отличаться от оценочных сроков полезного использования.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств следующие:

Телекоммуникационная сеть	5-20 лет
Проводные каналы связи	25-33 лет
Здания и сооружения	5-100 лет
Транспортные средства, офисное и прочее оборудование	3-10 лет

Остаточная стоимость активов, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и корректируются в случае необходимости на каждую отчетную дату. Изменение в данных оценках учитываются перспективно.

3.1. Основные средства (продолжение)

Затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере возникновения. Стоимость модернизации и последующие расходы включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с этим активом, и его стоимость может быть достоверно определена.

Приведенная стоимость ожидаемых расходов на вывод актива из эксплуатации после его использования включена в стоимость соответствующего актива. Дополнительная информация о начисленных обязательствах по выводу активов из эксплуатации представлена в *Примечании 3.10*.

Совместная деятельность

В случаях, когда Группа совместно с другими операторами планирует, разрабатывает и использует телекоммуникационные сети, Группа отражает только свою долю в совместных активах и в совместно понесенных расходах. Такая деятельность учитывается в качестве совместных операций.

Переоценка основных средств

Проводные каналы связи и аналогичные активы первоначально отражаются по себестоимости, а в последующем учитываются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и убытков от обесценения, если таковые имеют место.

В связи с отсутствием активного рынка для проводных каналов связи и аналогичных активов Группа определяет справедливую стоимость затратным методом. При затратном методе используется информация из внутренних источников и результаты аналитических обзоров российского рынка для аналогичных активов (как правило это различные публикуемые источники, каталоги, статистические отчеты и т.д.), а также от поставщиков аналогичных активов в России. Переоценка проводится каждые 3-5 лет или, при необходимости, чаще для того, чтобы балансовая стоимость активов существенно не отличалась от их справедливой стоимости. Последняя переоценка проводных каналов и аналогичных активов проводилась по состоянию на 31 декабря 2022 года. Основываясь на результатах анализа, руководство не выявило факторов, требующих проведение переоценки по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Затраты по кредитам и займам

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива в течение периода строительства, который занимает длительный промежуток времени, включаются в первоначальную стоимость основных средств до момента готовности актива для использования. Все другие затраты по займам признаются в качестве расходов в том периоде, в котором они возникают. Затраты по займам включают проценты, курсовые разницы и другие расходы Группы, связанные с привлечением заемных средств.

3.1. Основные средства (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов, за исключением гудвила и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования

Основные средства, а также нематериальные активы, которые подлежат амортизации, проверяются на предмет обесценения в случае наличия каких-либо событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможность обесценения. Оценка возмещаемой стоимости нефинансовых активов основана на оценках руководства, в том числе допущений о будущих денежных потоках, ставок дисконтирования, темпов роста и конъюнктуре рынка, если используется доходный подход или оценке применимых мультипликаторов, если используется рыночный подход.

Раскрытия

Основные средства представлены ниже:

	Телекоммуникационная сеть	Здания и сооружения	Транспортные средства, офисное и прочее оборудование	Проводные каналы связи	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2023	**487 501**	**30 304**	**28 486**	**195 538**	**13 508**	**755 337**
Поступления	—	—	—	—	65 053	**65 053**
Ввод в эксплуатацию	40 305	849	2 006	1 399	(44 559)	**—**
Переоценка	(2)	—	—	(35)	—	**(37)**
Выбытия	(16 726)	(327)	(1 843)	(202)	(147)	**(19 245)**
Выбытие дочерних компаний	(210)	(32)	(265)	—	(25)	**(532)**
Приобретение дочерних компаний	—	—	3	—	—	**3**
Реклассификация	361	(51)	(68)	10	(668)	**(416)**
Изменение в оценке резервов	—	(7)	—	—	—	**(7)**
Курсовая разница	3 713	941	1 653	—	238	**6 545**
На 31 декабря 2023	**514 942**	**31 677**	**29 972**	**196 710**	**33 400**	**806 701**
Поступления	—	—	—	—	47 846	**47 846**
Ввод в эксплуатацию	46 055	747	2 194	2 110	(51 106)	**—**
Выбытия	(9 156)	(351)	(2 025)	(227)	(284)	**(12 043)**
Приобретение дочерних компаний	3	—	25	—	—	**28**
Реклассификация	919	36	(37)	(1 628)	219	**(491)**
Изменение в оценке резервов	—	(7)	—	—	—	**(7)**
Курсовая разница	1 758	465	802	—	49	**3 074**
На 31 декабря 2024	**554 521**	**32 567**	**30 931**	**196 965**	**30 124**	**845 108**

3.1. Основные средства (продолжение)

	Телекоммуникационная сеть	Здания и сооружения	Транспортные средства, офисное и прочее оборудование	Проводные каналы связи	Незавершенное строительство	Итого
Накопленная амортизация						
На 1 января 2023	**(344 272)**	**(19 337)**	**(24 184)**	**(98 621)**	**—**	**(486 414)**
Начисление за год	(31 343)	(849)	(1 817)	(6 990)	—	**(40 999)**
Выбытия	16 587	239	1 777	134	—	**18 737**
Переоценка	1	—	—	(15)	—	**(14)**
Выбытие дочерних компаний	181	12	105	—	—	**298**
Реклассификация	82	(1)	45	13	—	**139**
Курсовая разница	(2 989)	(699)	(1 372)	—	—	**(5 060)**
На 31 декабря 2023	**(361 753)**	**(20 635)**	**(25 446)**	**(105 479)**	—	**(513 313)**
Начисление за год	(34 816)	(838)	(1 866)	(7 063)	—	**(44 583)**
Выбытия	8 802	254	1 972	138	—	**11 166**
Реклассификация	(96)	(31)	(17)	575	—	**431**
Курсовая разница	(1 437)	(340)	(676)	—	—	**(2 453)**
На 31 декабря 2024	**(389 300)**	**(21 590)**	**(26 033)**	**(111 829)**	—	**(548 752)**
Остаточная стоимость на:						
31 декабря 2023	**153 189**	**11 042**	**4 526**	**91 231**	**33 400**	**293 388**
31 декабря 2024	**165 221**	**10 977**	**4 898**	**85 136**	**30 124**	**296 356**

Авансы поставщикам сетевого оборудования включены в состав незавершенного строительства в размере 7 547 по состоянию на 31 декабря 2024 года (2023 года: 11 159).

Капитализированные затраты по кредитам и займам

Капитализированные затраты по кредитам и займам составили 1 998 за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 года: 773). Ставка капитализации составила 13,0% за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 года: 9,0%).

Переоцененные суммы

Если бы проводные каналы связи и аналогичные активы оценивались с использованием модели первоначальной стоимости, их балансовая стоимость составила бы 37 423 на 31 декабря 2024 года (2023 года: 38 717).

3.2. Аренда

Учетная политика

При заключении договора Группа оценивает, является ли договор договором аренды или содержит арендные отношения. Договор является договором аренды или содержит арендные отношения, если он передает право контролировать использование идентифицированного актива в течение некоторого промежутка времени в обмен на возмещение.

В качестве арендатора Группа признает актив в форме права пользования («АФПП») и обязательство по аренде на дату начала аренды. АФПП первоначально оценивается по стоимости, которая включает первоначальную сумму обязательства по аренде, увеличенную на любые арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до нее, а также произведенные арендатором первоначальные прямые затраты за вычетом стимулирующих выплат по аренде. Группа использует упрощение практического характера из МСФО (IFRS) 16 «Аренда» и не отделяет неарендные компоненты от арендных компонентов в своих договорах.

АФПП впоследствии амортизируется линейным методом с даты начала аренды в течение срока аренды или в течение срока полезного использования базового актива, если по договору аренды право собственности на базовый актив переходит к Группе к концу срока аренды или стоимость АФПП отражает то, что Группа исполнит опцион на покупку. Кроме того, АФПП может быть уменьшен за счет убытков от обесценения, если таковые имеются, и может быть скорректирован с учетом определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые не были уплачены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эту ставку невозможно легко определить, ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования путем получения процентных ставок из различных источников внешнего финансирования и внесения определенных корректировок, чтобы отразить условия аренды и тип сдаваемого в аренду актива.

В оценку обязательства по аренде включаются следующие арендные платежи:

- фиксированные платежи, в том числе по существу фиксированные платежи;
- переменные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально измеренные с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, ожидаемые к выплате по гарантии остаточной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа им воспользуется;
- арендные платежи в период необязательного продления, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа воспользуется возможностью продления;
- штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда у Группы есть достаточная уверенность в том, аренда не будет прекращена досрочно.

3.2. Аренда (продолжение)

Обязательство по аренде переоценивается при изменениях будущих арендных платежей, возникающих в результате изменения индекса или ставки, пересмотра по существу фиксированного арендного платежа, а также изменения оценки Группы по исполнению ею опциона на покупку, продлению или прекращению аренды. При переоценке обязательства таким образом также производится соответствующая корректировка балансовой стоимости АФПП, или корректировка отражается в составе прибыли или убытка, если балансовая стоимость АФПП была уменьшена до нуля.

При определении приведенной стоимости арендных платежей используются допущения и оценки в отношении ставок дисконтирования и условий аренды на основании оценки того, есть ли у Группы достаточная уверенность в том, что она воспользуется возможностью продления или прекращения аренды с учетом характера базового актива, а также различных экономических санкций и стимулов, возникающих в связи с исполнением опционов, а также других соответствующих фактов и обстоятельств.

Раскрытия

Группа, выступающая арендатором, признала следующие активы и расходы по амортизации по договорам аренды:

	Срок аренды, лет	**АФПП на 31 декабря**		**Расходы по амортизации АФПП за годы, закончившиеся 31 декабря**	
		2024	**2023**	**2024**	**2023**
Телекоммуникационная инфраструктура	5-15	73 419	68 342	14 240	14 531
Салоны продаж	5-7	9 853	7 010	3 033	3 949
Административные помещения	2-7	2 990	3 698	1 769	1 932
Итого		**86 262**	**79 050**	**19 042**	**20 412**

Группа признала процентные расходы по договорам аренды в сумме 21 003 за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 года: 18 184). Общее поступление АФПП и оплата денежных средств по договорам аренды за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составили 6 774 (2023 года: 10 294) и 38 131 (2023 года: 35 631) соответственно.

3.3. Нематериальные активы

3.3.1. Нематериальные активы, за исключением гудвила

Учетная политика

Нематериальные активы в основном состоят из лицензий на осуществление деятельности, частот, программного обеспечения, а также товарных знаков. Приобретенные нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости, равной фактическим затратам на их приобретение, в случаях отдельного приобретения, и по справедливой стоимости, если нематериальные активы приобретены в рамках объединения бизнесов.

Часть программного обеспечения Группы относится к собственным разработкам и отражается по величине прямо относимых затрат. Затраты на разработку в основном включают в себя расходы на персонал, занятый в разработке, а также определенную долю накладных расходов, и капитализируются, когда вероятен приток будущих экономических выгод и Группа имеет намерение и необходимые ресурсы, чтобы завершить разработку и использовать или продать данное программное обеспечение.

Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования (кроме товарных знаков с неопределенным сроком полезного использования) и амортизируются линейным способом в течение ожидаемых сроков полезного использования:

Операционные лицензии и частоты	10-20 лет
Клиентская база	3-19 лет
Программное обеспечение	3-10 лет
Прочие нематериальные активы	1-17 лет

Товарные знаки имеют неопределенный срок полезного использования и тестируются на предмет обесценения как минимум ежегодно в составе ЕГДС – Телеком *(Примечание 3.3.3)*. Руководство также ежегодно анализирует срок полезного использования не амортизируемых в настоящее время товарных знаков с тем, чтобы определить, продолжают ли события и обстоятельства подтверждать вывод о его неопределенности.

Лицензии на осуществление деятельности и частоты обеспечивают Группе исключительное право на использование определенного радиочастотного спектра для предоставления услуг мобильной связи и, главным образом, включают: лицензии стандарта 2G, единую национальную лицензию 3G и 4G с использованием диапазона частот 2,5 - 2,7 ГГц (10x10 МГц), а также единую национальную лицензию 4G с использованием диапазона 2,5 - 2,7 ГГц (30x30 МГц). Эти лицензии являются неотъемлемым условием деятельности Группы в области мобильной связи. Невозможность продления существующих лицензий на аналогичных или схожих условиях может существенно отразиться на деятельности Группы. Несмотря на то, что лицензии на осуществление деятельности выдаются на фиксированный срок, продление сроков действия данных лицензий до этого проводилось в обычном порядке и по номинальной стоимости. Лицензии содержат ряд требований и условий, определенных законодательством. Группа полагает, что на текущий момент выполняет все условия существующих лицензионных соглашений, а также, что отсутствуют какие-либо факторы, которые могли бы привести к задержкам в возобновлении или к отказу в продлении лицензий *(Примечание 5.4)*.

3.3. Нематериальные активы (продолжение)

Раскрытия

Нематериальные активы, за исключением гудвила:

	Операционные лицензии и частоты	Клиентская база	Товарные знаки	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2023	**78 732**	**4 043**	**7 500**	**75 088**	**24 431**	**189 794**
Поступления	1 155	—	27 000	3 709	4 185	**36 049**
Приобретение дочерних компаний	14	—	—	1 698	2 518	**4 230**
Выбытия	(2 739)	—	—	(10 596)	(3 103)	**(16 438)**
Реклассификация	—	—	—	2 706	(1 387)	**1 319**
Выбытие дочерних компаний	—	—	—	(433)	(15 697)	**(16 130)**
Курсовая разница	122	—	—	—	14	**136**
На 31 декабря 2023	**77 284**	**4 043**	**34 500**	**72 172**	**10 961**	**198 960**
Поступления	1 293	—	—	3 969	3 938	**9 200**
Приобретение дочерних компаний	—	—	—	105	—	**105**
Выбытия	(1 239)	(3 457)	—	(16 615)	(609)	**(21 920)**
Реклассификация	5	—	—	3 023	(3 132)	**(104)**
Курсовая разница	54	—	—	—	5	**59**
На 31 декабря 2024	**77 397**	**586**	**34 500**	**62 654**	**11 163**	**186 300**
Накопленная амортизация						
На 1 января 2023	**(48 226)**	**(3 867)**	—	**(54 645)**	**(8 086)**	**(114 824)**
Начисление за год	(3 863)	(31)	—	(6 907)	(2 004)	**(12 805)**
Выбытия	2 609	—	—	10 493	3 077	**16 179**
Реклассификация	—	—	—	28	(1)	**27**
Выбытие дочерних компаний	—	—	—	319	4 361	**4 680**
Курсовая разница	(123)	—	—	—	(11)	**(134)**
На 31 декабря 2023	**(49 603)**	**(3 898)**	—	**(50 712)**	**(2 664)**	**(106 877)**
Начисление за год	(4 114)	(31)	—	(6 590)	(1 083)	**(11 818)**
Выбытия	1 176	3 457	—	16 556	596	**21 785**
Курсовая разница	(55)	—	—	3	(5)	**(57)**
На 31 декабря 2024	**(52 596)**	**(472)**	**—**	**(40 743)**	**(3 156)**	**(96 967)**
Остаточная стоимость на:						
31 декабря 2023	**27 681**	**145**	**34 500**	**21 460**	**8 297**	**92 083**
31 декабря 2024	**24 801**	**114**	**34 500**	**21 911**	**8 007**	**89 333**
Средневзвешенный остаточный срок амортизации, лет	6	4	—	3	8	6

Программное обеспечение включает в себя нематериальные активы собственной разработки со сроком полезного использования 7 лет, с первоначальной стоимостью 6 405 и накопленной амортизацией 1 040 по состоянию на 31 декабря 2024 года (2023 года: 2 909 и 209 соответственно). Капитализированные затраты на создание программного обеспечения и расходы на амортизацию составили 3 496 и 831 соответственно за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 года: 2 909 и 209 соответсвенно).

3.3. Нематериальные активы (продолжение)

3.3.2. Гудвил

Учетная политика

Гудвил представляет собой сумму превышения переданного вознаграждения и справедливой стоимости НДУ в приобретаемой компании над справедливой стоимостью идентифицированных чистых активов этой компании. Гудвил не подлежит амортизации, но проверяется на обесценение как минимум ежегодно *(Примечание 3.3.3).*

Раскрытия

Изменения балансовой стоимости гудвила за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2024	2023
Остаток на начало года	47 318	54 749
Завершение распределения покупной стоимости	—	(3 663)
Выбытие дочерних компаний	—	(3 768)
Остаток на конец года	**47 318**	**47 318**

3.3.3. Обесценение гудвила и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования

Учетная политика

Гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно или чаще в случае наличия каких-либо событий или изменений обстоятельств, указывающих на невозможность возмещения балансовой стоимости данных активов.

В результате проведения ежегодного теста убыток от обесценения в 2024 и в 2023 годах не выявлен.

По состоянию на 31 декабря 2024 года для целей тестирования на обесценение Группа имеет одну единицу, генерирующую денежные средства – интегрированные телекоммуникационные услуги («ЕГДС Телеком»), на которую отнесен весь гудвил Группы. Товарные знаки с неопределенным сроком полезного использования также тестируются на предмет обесценения в рамках ЕГДС Телеком.

В рамках тестирования гудвила на обесценение было произведено сравнение балансовой стоимости ЕГДС Телеком с ее оценочной возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость ЕГДС Телеком была определена как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу (Уровень 3). Справедливая стоимость была рассчитана на основании операционной прибыли до амортизации основных средств и нематериальных активов («OIBDA»), умноженной на мультипликатор 5, который представляет собой мультипликатор OIBDA, наблюдаемый на рынке капитала аналогичных компаний. Справедливая стоимость была снижена на 5% в качестве оценки затрат на продажу компании.

3.3. Нематериальные активы (продолжение)

Для целей тестирования на обесценение Группа рассмотрела влияние возможных негативных последствий экономической волатильности и санкций. Руководство полагает, что любое изменение в основных допущениях, которое разумно ожидать в настоящее время, не приведет к тому, что совокупная балансовая стоимость ЕГДС Телеком превысит ее совокупную возмещаемую стоимость.

3.4. Инвестиции в ассоциированные предприятия

Учетная политика

Предприятия, над деятельностью которых Группа не осуществляет контроль, но оказывает существенное влияние на финансовую и операционную деятельность, считаются зависимыми (ассоциированными) предприятиями. Под существенным влиянием понимается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики предприятия, но не единолично или совместно принимать решения.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и изначально признаются по первоначальной стоимости или, в случае немонетарных приобретений, по справедливой стоимости полученных или переданных активов в зависимости от того, что является более актуальным. Доля Группы в прибылях и убытках этих предприятий отражается в разделе «Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных предприятий и прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия инвестиций» в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках с соответствующей корректировкой балансовой стоимости инвестиций.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее ассоциированными предприятиями исключается только в пределах доли участия Группы в ассоциированных предприятиях. Нереализованный убыток также исключается, если только сделка не свидетельствует об обесценении переданного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных доказательств обесценения инвестиции в ассоциированные предприятия, учитываемых по методу долевого участия. Если есть такие доказательства, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции Группы в ассоциированное предприятие и его балансовой стоимостью и признает свою долю убытка в разделе «Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных предприятий и прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия инвестиций» в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Раскрытия

Инвестиции в ассоциированные предприятия представлены ниже:

Объект инвестиций	% доля в капитале	31 декабря 2024	2023
АО «Новые башни» («НБ»)	25,0	10 528	10 898
Прочие		221	154
Итого		**10 749**	**11 052**

3.4. Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

Группа «Новые башни»

Группа «Новые башни» (НБ) является крупнейшим независимым инфраструктурным оператором, который владеет и управляет телекоммуникационными антенно-мачтовыми сооружениями, опорами, башнями и сдает их в аренду операторам мобильной связи и другим предприятиям в России по долгосрочным договорам.

Группа имеет значительное влияние на НБ и классифицирует свою инвестицию в НБ как инвестицию в ассоциированное предприятие соответственно.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная финансовая информация НБ, как она представлена в собственной финансовой отчетности данного предприятия с учетом корректировок (при необходимости) для приведения в соответствие с учетной политикой Группы. Кроме того, в таблице приводится сверка обобщенной финансовой информации группы НБ с балансовой стоимостью доли Группы в этом предприятии.

	31 декабря	
	2024	**2023**
Активы		
Внеоборотные активы	102 285	99 445
Денежные средства и их эквиваленты	1 163	755
Прочие оборотные активы	4 918	4 818
	108 366	**105 018**
Обязательства		
Краткосрочные обязательства	(15 255)	(12 319)
Долгосрочные обязательства	(130 831)	(128 940)
	(146 086)	**(141 259)**
Итого идентифицируемые чистые обязательства	**(37 720)**	**(36 241)**
Доля Группы в НБ	25,0%	25,0%
Доля Группы в идентифицируемых чистых обязательствах НБ	**(9 430)**	**(9 060)**
Превышение балансовой стоимости инвестиции над долей Группы в идентифицируемых чистых обязательствах НБ	19 958	19 958
Балансовая стоимость доли Группы в НБ	**10 528**	**10 898**

Доля Группы в (убытке)прибыли НБ, учтенная по методу долевого участия, за годы, закончившиеся 31 декабря, приведена ниже:

	2024	**2023**
(Убыток)/прибыль и общий совокупный доход НБ	**(1 480)**	**4 353**
Доля Группы в НБ	25,0%	25,0%
Доля Группы в (убытке)/прибыли и общем совокупном доходе НБ	**(370)**	**1 088**

Убыток Группы НБ в 2024 году связан с дополнительным расходом по отложенному налогу на прибыль в 2024 году ввиду изменения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 года (с 20% до 25%).

3.5. Финансовые активы и обязательства

Учетная политика

Финансовые активы Группы в основном представлены торговой и прочей дебиторской задолженностью (*Примечание 3.7*), займами выданными, долговой распиской к получению, а также денежными средствами и их эквивалентами (*Примечание 3.8*).

Займы выданные учитываются по амортизированной стоимости, так как они предназначены для получения контрактных денежных потоков в форме тела и процентов в установленные даты. Займы выданные показываются за минусом резерва под ожидаемые будущие кредитные убытки («ОКУ»).

Долговая расписка к получению учитывается по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Для оценки справедливой стоимости долговой расписки к получению Группа использует взвешенные по вероятности сценарии, основанные на методе дисконтированных денежных потоков («ДДП»).

Раскрытия

Финансовые активы представлены ниже:

	31 декабря	
	2024	**2023**
Торговая и прочая дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости *(Прим.3.7)*	39 279	38 080
Прочие финансовые активы:		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Заем, выданный связанным сторонам *(Прим. 5.1)*	57 939	29
Заем, выданный третьей стороне	2 261	—
Прочие депозиты	—	896
Прочие	1 310	2 264
Итого прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	**61 510**	**3 189**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Долговая расписка к получению	7 363	7 442
Производные финансовые инструменты, не определенные как инструменты хеджирования	1 181	1 629
Итого прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**8 544**	**9 071**
Итого финансовые активы	**109 333**	**50 340**
Итого оборотные финансовые активы	**(100 010)**	**(40 835)**
Итого внеоборотные финансовые активы	**9 323**	**9 505**

Долговая расписка к получению

По состоянию на 31 декабря 2024 года оставшаяся часть долговой расписки к получению составляет 13 431 (2023 года: 13 431), сроки оплаты которой зависят от результатов дальнейшей работы НБ и/или действий с ее акциями.

3.5. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Учетная политика

Финансовые обязательства Группы представляют собой в основном процентные банковские кредиты и торгуемые биржевые облигации, а также обязательства по финансовой аренде (*учетная политика в отношении финансовой аренды раскрыта в Примечании 3.2*) и торговую и прочую кредиторскую задолженность.

При первоначальном признании долговые обязательства (банковские кредиты и облигации) отражаются по справедливой стоимости, включая непосредственно связанные с выпуском расходы. В дальнейшем долговые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки.

Раскрытия

Финансовые обязательства представлены ниже:

	31 декабря	
	2024	**2023**
Торговая и прочая кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	51 205	53 555
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Кредиты и займы:		
Кредиты и займы	302 045	219 351
Рублевые облигации (активно торгуемые)	62 276	25 425
Рублевые облигации (неактивно торгуемые)	10 207	15 337
Итого кредиты и займы	**374 528**	**260 113**
Итого краткосрочные кредиты и займы	**(133 582)**	**(143 729)**
Итого долгосрочные кредиты и займы	**240 946**	**116 384**
Обязательства по аренде	**153 029**	**143 483**
Краткосрочные обязательства по аренде	**(15 145)**	**(19 291)**
Долгосрочные обязательства по аренде	**137 884**	**124 192**
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Задолженность перед персоналом и связанные социальные отчисления, долгосрочная часть	—	904
Прочие обязательства	5 628	8 327
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	**533 185**	**412 827**
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Производные финансовые инструменты, не определенные как инструменты хеджирования	14	9
Итого финансовые обязательства по справедливой стоимости, оцениваемые через прибыль или убыток	**14**	**9**
Итого финансовые обязательства	**584 404**	**466 391**
Итого краткосрочные финансовые обязательства	**(199 946)**	**(216 584)**
Итого долгосрочные финансовые обязательства	**384 458**	**249 807**

3.5. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

В составе финансовых активов и обязательств Группа также признает производные финансовые инструменты, которые включают валютно-процентные свопы, валютные опционы и сделки фиксации максимума процентной ставки. Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен и моделей ДДП по мере необходимости. Производные финансовые инструменты включены в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если их справедливая стоимость является положительной, и в составе финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если их справедливая стоимость является отрицательной. Производные финансовые инструменты Группы не определены как инструменты хеджирования, соответственно, изменения в их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

3.5.1. Кредиты и займы

Суммы основной задолженности по кредитам и займам представлены ниже:

		31 декабря	
	Срок погашения	**2024**	**2023**
Кредиты и займы:			
Кредиты в рублях	2025-2032	296 372	213 069
Кредиты в евро	2025	4 681	6 127
Итого кредиты и займы		**301 053**	**219 196**
Рублевые облигации (фиксированные ставки)	2025-2026	30 000	40 000
Рублевые облигации (плавающие ставки)	2026-2027	41 000	—
Итого		**372 053**	**259 196**
Итого краткосрочная часть		**(131 025)**	**(142 553)**
Итого долгосрочная часть		**241 028**	**116 643**

Рублевые облигации

В марте 2024 года Группа полностью погасила биржевые облигации серий БО-001Р-06 и серии БО-002Р-01 по номинальной стоимости на общую сумму 10 000. Первоначально Группа выпустила эти облигации в марте 2019 года со сроком погашения пять лет и ставкой купона 8,90% годовых.

В июне 2024 года Группа разместила биржевые облигации серий БО-002Р-04 и БО-002Р-05 совокупной номинальной стоимостью 20 000 сроком на два года и восемь месяцев с переменной ставкой купонного дохода со значением КС+1,10% годовых с выплатами раз в квартал.

В июле 2024 года Группа разместила биржевые облигации серии БО-002Р-06 номинальной стоимостью 10 000 сроком на два года с переменной ставкой купонного дохода со значением КС+1,05% годовых с выплатами раз в квартал.

3.5. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

В октябре 2024 года Группа разместила биржевые облигации серии БО-002Р-07 номинальной стоимостью 11 000 сроком на два года и шесть месяцев с переменной ставкой купонного дохода со значением КС+1,30% годовых с выплатами раз в квартал.

Ограничительные условия по договорам

Обязательство Группы по кредитному договору в сумме 4 681 на 31 декабря 2024 года, отраженное в составе краткосрочных (2023 года: 6 127, отраженные в составе долгосрочных) содержит ограничительные условия, включающие в себя требование поддержания положительной величины нераспределенной прибыли на установленном уровне. Группа полностью погасила данный кредит досрочно (*Примечание 5.5*).

Долгосрочные обязательства Группы по кредитным договорам также содержат различные финансовые и нефинансовые ограничительные условия, ряд из которых включают в себя требования поддержания на конец каждого полугодия или чаще соотношения «скорректированный Чистый долг Группы/скорректированная OIBDA» на установленном уровне. Кредиты подлежат погашению по требованию, если какое-либо условие не будет выполнено или достигнуто на дату тестирования. Группа выполняла указанные ограничительные условия в течение 2024 и 2023 годов и уверена, что они будут соблюдаться, в том числе в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты.

3.5.2. Производные финансовые инструменты и хеджирование

Группа использует производные финансовые инструменты для управления процентными и валютными рисками. Группа не приобретает и не выпускает производные финансовые инструменты для целей последующей продажи.

Производные финансовые инструменты Группы, не определенные как инструменты хеджирования, представлены ниже по остаточной номинальной сумме:

		31 декабря 2024		31 декабря 2023	
	Оригинальная валюта	**В млн ед. оригинальной валюты**	**В млн рублей**	**В млн ед. оригинальной валюты**	**В млн рублей**
Валютно-процентные свопы	Евро	43	4 562	69	6 844
Валютные опционы	Юань	—	—	126	1 585
Сделки фиксации максимума процентной ставки	Рубль	20 000	20 000	—	—
Итого производные финансовые инструменты			**24 562**		**8 429**

3.5. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

В отношении всех кредитов Группы в евро действовали соглашения на покупку валютно-процентных свопов, которые ограничивают влияние изменений обменного курса евро, а также процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов.

В ноябре 2023 года Группа приобрела серию опционов на покупку в 2024 году 126 млн китайских юаней (1 585 по обменному курсу на 31 декабря 2024 года) с целью ограничения валютного риска будущих поставок. На 31 декабря 2024 года все опционы исполнены.

В июне 2024 года Группа заключила сделку о фиксации максимума процентной ставки номинальной стоимостью 20 000 сроком на два года с целью снижения риска неблагоприятного изменения процентной ставки по облигациям с переменной ставкой купонного дохода.

Условия этих сделок не соответствовали требованиям учета хеджирования. В связи с этим Группа отразила все прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости этих производных финансовых инструментов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Раскрытия

Прибыль по финансовым инструментам, нетто

Прибыль по финансовым инструментам, нетто, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря, состоит из:

	2024	2023
Сделки фиксации максимума и минимума процентной ставки	428	143
Валютно-процентные свопы	(23)	1 619
Валютные опционы	(54)	9
Прочие финансовые инструменты	(79)	(1 034)
Прибыль по финансовым инструментам, нетто	**272**	**737**

3.5. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

3.5.3. *Сверка изменения обязательств с денежными средствами, использованными в финансовой деятельности*

	Обязательства/(активы)				Капитал			
	Кредиты и займы	**Производные финансовые инструменты**	**Прочие обязательства**	**Обязательства по аренде**	**Дивиденды**	**НДУ**	**Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)**	**Итого**
Остаток на 31 декабря 2023	**260 113**	**(1 620)**	**—**	**143 483**	—	**(916)**	**14 357**	**415 417**
Поступления от кредитов и займов, за вычетом уплаченных комиссий	254 912	—	—	—	**—**	**—**	**—**	**254 912**
Погашение кредитов и займов	(142 503)	638	—	—	**—**	**—**	**—**	**(141 865)**
Проценты уплаченные	(30 658)	(34)	(2 029)	(21 003)	**—**	**—**	**—**	**(53 724)**
Дивиденды, выплаченные по НДУ	—	—	—	—	**—**	(215)	**—**	**(215)**
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании	—	—	—	—	(101 506)	—	**—**	**(101 506)**
Платежи по аренде	—	—	—	(17 128)	—	—	**—**	**(17 128)**
Прочие	—	157	—	—	—	—	**—**	**157**
Итого денежные средства, использованные в финансовой деятельности	**81 751**	**761**	**(2 029)**	**(38 131)**	**(101 506)**	**(215)**	**—**	**(59 369)**
Финансовые расходы	32 330	43	2 029	21 003	—	—	**—**	**55 405**
Убыток по курсовым разницам, нетто	334	—	—	39	—	—	**—**	**373**
Прибыль по финансовым инструментам, нетто	—	(351)	—	—	—	—	**—**	**(351)**
Новые договоры аренды	—	—	—	6 762	—	—	**—**	**6 762**
Прочие изменения, связанные с активами	—	—	—	19 873	—	—	**—**	**19 873**
Прочие изменения, связанные с капиталом	—	—	—	—	101 506	475	(57 740)	**44 241**
Остаток на 31 декабря 2024	**374 528**	**(1 167)**	**—**	**153 029**	**—**	**(656)**	**(43 383)**	**482 351**

3.5. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

	Обязательства/(активы)				Капитал			
	Кредиты и займы	**Производные финансовые инструменты**	**Прочие обязательства**	**Обязательства по аренде**	**Дивиденды**	**НДУ**	**Нераспре-деленная прибыль**	**Итого**
Остаток на 31 декабря 2022	**268 108**	**(230)**	**759**	**151 573**	—	**3 085**	**17 318**	**440 613**
Поступления от кредитов и займов, за вычетом уплаченных комиссий	110 890	—	—	—	—	—	—	**110 890**
Погашение кредитов и займов	(116 455)	467	—	—	—	—	—	**(115 988)**
Проценты уплаченные	(22 158)	(113)	(1 316)	(18 184)	—	—	—	**(41 771)**
Дивиденды, выплаченные по НДУ	—	—	—	—	—	(213)	—	**(213)**
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании	—	—	—	—	(36 003)	—	—	**(36 003)**
Покупка НДУ	—	—	(759)	—	—	(206)	(6 194)	**(7 159)**
Платежи по аренде	—	—	—	(17 447)	—	—	—	**(17 447)**
Прочие	—	(75)	—	—	—	—	—	**(75)**
Итого денежные средства, использованные в финансовой деятельности	**(27 723)**	**279**	**(2 075)**	**(35 631)**	**(36 003)**	**(419)**	**(6 194)**	**(107 766)**
Финансовые расходы	22 384	102	1 316	18 184	—	—	—	**41 986**
Убыток по курсовым разницам, нетто	1 742	—	—	32	—	—	—	**1 774**
Прибыль по финансовым инструментам, нетто	—	(1 771)	—	—	—	—	—	**(1 771)**
Новые договоры аренды	—	—	—	10 390	—	—	—	**10 390**
Прочие изменения, связанные с активами	(4 398)	—	—	(1 065)	—	—	2 171	**(3 292)**
Прочие изменения, связанные с капиталом	—	—	—	—	36 003	(3 582)	1 062	**33 483**
Остаток на 31 декабря 2023	**260 113**	**(1 620)**	**—**	**143 483**	—	**(916)**	**14 357**	**415 417**

3.5. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

3.5.4. Справедливая стоимость

Раскрытия

По состоянию на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств равна или приблизительно равна их соответствующей балансовой стоимости, которая показана в таблице выше в начале данного примечания, за исключением:

- кредитов и займов, справедливая стоимость которых равна 308 249 (2023 года: 208 814);
- активно торгуемых рублевых облигаций, справедливая стоимость которых равна 59 497 (2023 года: 24 356);
- неактивно торгуемых рублевых облигаций, справедливая стоимость которых равна 8 629 (2023 года: 14 382) и
- займов выданных, справедливая стоимость которых равна 59 635 (2023 года: 14).

Балансовая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов, прочих финансовых активов, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, банковских овердрафтов и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости, главным образом, за счет краткосрочного характера этих инструментов.

Справедливая стоимость задолженности к получению от связанных сторон, кредитов и займов Группы и других обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, за исключением активно торгуемых рублевых облигаций, котирующихся на рынке (уровень 1), определяется на основе данных уровня 2 с использованием метода ДДП с применением ставки дисконтирования, которая отражает процентную ставку заимствований Группы на конец отчетного периода. Собственный риск неплатежа был оценен как несущественный по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов.

В таблице ниже приведена обобщенная оценка финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости на регулярной основе в соответствии с иерархией справедливой стоимости:

	Долговая расписка к получению	**Деривативы**	**Итого финансовые активы**	**Деривативы**	**Итого финансовые обязательства**
Уровень 2	—	1 181	**1 181**	(14)	**(14)**
Уровень 3	7 363	—	**7 363**	—	**—**
Итого на 31 декабря 2024	**7 363**	**1 181**	**8 544**	**(14)**	**(14)**
Уровень 2	—	1 629	**1 629**	(9)	**(9)**
Уровень 3	7 442	—	**7 442**	—	**—**
Итого на 31 декабря 2023	**7 442**	**1 629**	**9 071**	**(9)**	**(9)**

3.5. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Для оценки справедливой стоимости долговой расписки к получению Группа использовала ставку привлечения дополнительных заемных средств дебитором в качестве ставки дисконтирования и рассчитала взвешенные по вероятности сценарии дисконтированных денежных потоков. Увеличение ставки дисконтирования на 1 000 базисных пунктов приведет к уменьшению стоимости долговой расписки к получению на 1 455, уменьшение ставки дисконтирования на 1 000 базисных пунктов приведет к увеличению стоимости долговой расписки к получению на 2 002.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов (валютно-процентных свопов, валютных опционов и сделки фиксации максимума процентной ставки) представляет собой оценку суммы, которую Группа получила бы или заплатила для того, чтобы прервать соглашения на отчетную дату, принимая во внимание текущие и ожидаемые процентные ставки, рыночную волатильность, текущие и форвардные курсы иностранных валют, кредитное качество контрагентов, риск неисполнения обязательств, а также риск ликвидности, связанный с текущими рыночными условиями.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов, перемещений между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

3.6. Запасы

Учетная политика

Запасы, которые в основном состоят из телефонов, портативных электронных устройств, аксессуаров и USB-модемов, отражаются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой цены продажи. Балансовая стоимость определяется при помощи метода средневзвешенной себестоимости. Чистая цена продажи определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых затрат на продажу.

Раскрытия

Запасы в сумме 73 558 были списаны в состав себестоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 года: 63 928). Сумма списания запасов до чистой цены продажи и других убытков по запасам, признанных в составе себестоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составила 434 за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 года: 262).

3.7. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Учетная политика

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости и включает суммы, выставленные в счетах за вычетом ОКУ.

3.7. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

ОКУ рассчитывается на основе оценок, взвешенных по вероятностям. Для большей части дебиторской задолженности ОКУ оценивается с использованием матрицы резервов, в которой применяются фиксированные проценты резервирования, зависящие от количества дней, в течение которых дебиторская задолженность просрочена. Проценты резервирования рассчитываются на основе исторического опыта Группы и текущих ожиданий в отношении будущих денежных потоков.

Раскрытия

Анализ по срокам возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности, которая не была обесценена, представлен ниже:

	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
	Валовая балансовая стоимость	**Резерв под обесценение**	**Валовая балансовая стоимость**	**Резерв под обесценение**
Задолженность не просроченная и не обесцененная	26 952	(696)	29 735	(486)
Задолженность просроченная, но не обесцененная:				
Менее 30 дней	1 969	(168)	1 159	(135)
30 – 90 дней	1 411	(332)	1 112	(335)
Более 90 дней	18 373	(8 230)	13 305	(6 275)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	**48 705**	**(9 426)**	**45 311**	**(7 231)**

В таблице ниже обобщены изменения в резерве по ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2024	**2023**
Остаток на начало года	7 231	3 525
Изменение резерва по ОКУ	4 532	5 892
Реклассификация между группами активов/обязательств	115	164
Выбытие дочерних компаний	—	(48)
Списание дебиторской задолженности	(2 452)	(2 302)
Остаток на конец года	**9 426**	**7 231**

3.8. Денежные средства и их эквиваленты

Учетная политика

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличных денежных средств в кассе и денежных средств на депозитных счетах с первоначальным сроком размещения не более трех месяцев.

3.8. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Раскрытия

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря	
	2024	**2023**
Денежные средства на счетах и в кассе		
Рубли	1 234	2 728
Доллары США	55	12
Евро	—	46
Прочие валюты	714	529
Краткосрочные банковские депозиты		
Рубли	165	168
Итого денежные средства и их эквиваленты	**2 168**	**3 483**

3.9. Нефинансовые активы и обязательства

Учетная политика

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС») с выручки обычно подлежит уплате в налоговые органы по методу начисления на основании счетов, выставленных клиентам. НДС, уплаченный при покупке товаров и услуг, при условии соблюдения определенных ограничений может быть зачтен в счет НДС с выручки или может быть предъявлен к возмещению от налоговых органов при определенных обстоятельствах.

Руководство периодически рассматривает возможность возврата НДС к получению и считает, что сумма НДС к получению, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, может быть полностью возвращена в течение одного года.

Раскрытия

Оборотные нефинансовые активы включают:

	31 декабря	
	2024	**2023**
НДС к получению	2 124	2 371
Предоплата за услуги	2 393	2 195
Отложенные расходы	809	473
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	276	412
Предоплата за запасы	3 800	2 923
Итого оборотные нефинансовые активы	**9 402**	**8 374**

3.9. Нефинансовые активы и обязательства (продолжение)

Внеоборотные нефинансовые активы включают:

	31 декабря	
	2024	**2023**
Активы, связанные с заключением договоров с покупателями	8 123	8 186
Отложенные расходы, долгосрочная часть	1 255	1 150
Долгосрочные авансы	270	255
Прочие долгосрочные нефинансовые активы	37	67
Итого внеоборотные нефинансовые активы	**9 685**	**9 658**

Краткосрочные нефинансовые обязательства включают:

	31 декабря	
	2024	**2023**
Авансы от клиентов	16 591	14 205
НДС к оплате	10 100	8 394
Обязательства по договорам с покупателями	5 552	4 913
Обязательства по налогам, кроме налога на прибыль	960	932
Итого краткосрочные нефинансовые обязательства	**33 203**	**28 444**

Долгосрочные нефинансовые обязательства включают:

	31 декабря	
	2024	**2023**
Обязательства по договорам с покупателями	1 793	1 725
Прочие долгосрочные обязательства	53	42
Итого долгосрочные нефинансовые обязательства	**1 846**	**1 767**

3.10. Резервы

Учетная политика

Резервы признаются, если Группа вследствие прошлых событий имеет юридические или вытекающие из сложившейся практики обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, сумму которого можно надежно оценить. Резервы не признаются для будущих операционных убытков.

Резервы измеряются по приведенной стоимости затрат, которые, как ожидается, потребуются для урегулирования обязательства, с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, характерных для конкретного обязательства. Любое увеличение обязательства с течением времени признается в составе финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках.

3.10. Резервы (продолжение)

Обязательства по выводу объектов из эксплуатации

Группа имеет юридические обязательства в отношении арендованных площадок для размещения базовых станций и мачт, которые включают требования по восстановлению объектов недвижимости и площадок после вывода из эксплуатации расположенных на них базовых станций и мачт. Затраты по выводу из эксплуатации оцениваются в сумме дисконтированной стоимости ожидаемых затрат на урегулирование обязательства, рассчитанной с использованием ожидаемых денежных потоков, и признаются как часть первоначальной стоимости конкретного актива. Денежные потоки дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает риски, присущие обязательствам по выводу из эксплуатации. Амортизация дисконта признается в составе финансовых расходов. Оценка будущих затрат по выводу из эксплуатации пересматривается ежегодно и корректируется в случае необходимости. Сумма изменений обязательства в результате изменения оценки будущих затрат или применяемой ставки дисконтирования включается в стоимость актива или исключается из нее, кроме случаев, когда уменьшение резерва превышает несамортизированную капитализированную стоимость. В этом случае сумма капитализированных затрат снижается до нуля, а остаточная сумма корректировки признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

При определении наилучшей оценки резерва допущения и оценки сделаны в отношении ставок дисконтирования, ожидаемых затрат по демонтажу и ликвидации актива с площадки, в том числе долгосрочных прогнозов инфляции и ожидаемого времени осуществления данных затрат.

Резерв по обязательству перед НБ

У Группы есть определенные юридические обязательства по соглашению об аренде с НБ, в соответствии с которым Группа обязана возместить определенные затраты на замену башен. Резерв определяется путем расчета приведенной стоимости ожидаемых затрат на погашение обязательства в течение срока аренды с использованием расчетных денежных потоков. Денежные потоки дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает риски, характерные для данного обязательства.

Раскрытия

Резервы включают:

	31 декабря	
	2024	**2023**
Резерв по обязательству перед НБ	1 043	1 166
Обязательство по выводу объектов из эксплуатации	2 643	3 004
Прочие резервы	951	791
Остаток на конец года	**4 637**	**4 961**

3.10. Резервы (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения в описанных выше резервах за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2024	2023
Остаток на начало года	4 961	4 945
Пересмотр оценок	(857)	(572)
Поступление, нетто	92	123
Амортизация дисконта	441	465
Остаток на конец года	**4 637**	**4 961**

4. КАПИТАЛ

Учетная политика

Обыкновенные акции классифицируются как акционерный капитал. Дополнительные издержки, которые непосредственно связаны с выпуском новых акций, отражены в составе акционерного капитала как уменьшение поступлений от выпуска акций за вычетом налогового эффекта.

Раскрытия

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов Компания имела 100 620 000 000 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 рубля за акцию, из которых 620 000 000 акций выпущены, полностью оплачены и находятся в обращении на 31 декабря 2024 года (2023 года: 620 000 000).

Выплата дивидендов

6 июня, 16 августа и 28 ноября 2024 года Общее собрание акционеров Компании утвердило выплату дивидендов в общей сумме 101 506 или 163,72 рублей на одну обыкновенную акцию. Дивиденды были выплачены на отчетную дату.

4. КАПИТАЛ (продолжение)

Прочие фонды и резервы

Изменения прочих фондов и резервов и прочего совокупного дохода в разрезе компонентов в составе капитала показаны ниже:

	Резерв по пересчету иностранной валюты	Резерв по выплатам, основанным на акциях	Резерв по переоценке основных средств	Итого прочие резервы и фонды
На 1 января 2023	**(1 510)**	**1 488**	**58 072**	**58 050**
Пересчет в иностранную валюту	(935)	—	—	**(935)**
Переоценка ОС и выбытие переоцененных ОС	—	—	(93)	**(93)**
На 31 декабря 2023	**(2 445)**	**1 488**	**57 979**	**57 022**
Пересчет в иностранную валюту	(759)	—	—	**(759)**
Переоценка ОС и выбытие переоцененных ОС	—	—	(74)	**(74)**
На 31 декабря 2024	**(3 204)**	**1 488**	**57 905**	**56 189**

Резерв по пересчету иностранной валюты используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете финансовой отчетности зарубежных операций.

Резерв по выплатам, основанным на акциях, используется для признания вознаграждений, предоставленных сотрудникам, в том числе ключевому управленческому персоналу, расчеты по которым производятся долевыми инструментами. В течение 2024 и 2023 годов у Группы не было программ выплаты вознаграждений, основанных на акциях.

Резерв по переоценке основных средств используется для отражения переоценки в сторону увеличения/(уменьшения) до справедливой стоимости активов, которые отражаются в консолидированной финансовой отчетности по переоцененной стоимости *(Примечание 3.1).* В случае выбытия активов соответствующий резерв по переоценке основных средств переносится в нераспределенную прибыль.

5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ РАСКРЫТИЯ

5.1. Связанные стороны

В нижеследующих таблицах приведены итоговые суммы операций со связанными сторонами и непогашенные остатки по расчетам с ними на конец соответствующих отчетных периодов:

	За годы, закончившиеся 31 декабря	
	2024	**2023**
Выручка от компаний под общим контролем	689	1 484
Выручка от НБ	113	162
Выручка от прочих связанных сторон	26	52
Итого	**828**	**1 698**
Услуги от компаний под общим контролем	123	227
Услуги от НБ	3 421	3 053
Услуги от прочих связанных сторон	1 140	662
Итого	**4 684**	**3 942**

	31 декабря	
	2024	**2023**
К получению от компаний под общим контролем	6 856	7 176
К получению от материнских компаний	57 931	15
К получению от НБ	55	88
К получению от прочих связанных сторон	1 032	1 003
Итого	**65 874**	**8 282**
В пользу компаний под общим контролем	77	78
В пользу материнских компаний	—	2 105
В пользу НБ	1 195	1 489
В пользу прочих связанных сторон	95	116
Итого	**1 367**	**3 788**

5.1. Связанные стороны (продолжение)

Условия сделок со связанными сторонами

Группа отразила резерв по ОКУ по дебиторской задолженности и займам выданным связанным сторонам в размере 253 по состоянию на 31 декабря 2024 года (2023 года: 26). Оценка производится ежегодно путем проверки финансового состояния связанных сторон и рынка, на котором они осуществляют свою деятельность. При расчете кредитных убытков по суммам к получению от связанных сторон применен рейтинг МегаФона. Задолженность не является кредитно-обесцененной.

Материнские компании

Непогашенные остатки взаиморасчетов и обороты с материнскими компаниями относятся к операциям с компаниями ООО «ЮэСэМ Телеком» и ООО «АФ Телеком Холдинг» (*Примечание 3.5*).

Компании под общим контролем

По состоянию на 31 декабря 2024 года непогашенные остатки к получению от компаний под общим контролем в основном относятся к сделке 2021 года по продаже акций AER Holding PTE LTD, по которой остаток задолженности составляет 6 528 (2023 года: 6 528). По состоянию на отчетную дату задолженность является просроченной, но не обесцененной.

Прочие связанные стороны

Группа заключила договор аренды с компанией ООО «Оружейный, 41» (прочая связанная сторона).

В отношении этого договора на 31 декабря 2024 года АФПП составляет 766 (2023 года: 1 666) и обязательство по аренде – 1 147 (2023 года: 2 312). Эксплуатационные расходы в размере 718 были признаны в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 года: 397).

По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма к получению от прочих связанных сторон относится к авансу за нематериальные активы на сумму 1 000 (2023 года: 1 000).

НБ

У Группы заключены договоры аренды с НБ, которые квалифицируются как сделки со связанными сторонами.

В отношении этих договоров на 31 декабря 2024 года АФПП составляет 30 513 (2023 года: 32 507) и обязательство по аренде – 89 640 (2023 года: 89 399). Эксплуатационные расходы в размере 3 324 были признаны в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 года: 3 000).

5.1. Связанные стороны (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Члены Совета директоров и Правления Общества являются ключевым управленческим персоналом. Суммы, признанные в качестве расходов на вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы, включая налоги и связанные социальные отчисления, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составили краткосрочное вознаграждение в размере 3 496 (2023 года: 3 541) и расходы по долгосрочной мотивационной программе 1 966 (2023 года: 2 037) соответственно.

5.2. Управление финансовыми рисками

Основными финансовыми обязательствами Группы, помимо аренды, являются займы и кредиты, а также торговая и прочая кредиторская задолженность. Основной целью этих финансовых обязательств является финансирование операционной деятельности Группы. У Группы имеется торговая и прочая дебиторская задолженность, долговая расписка к получению, займы выданные, а также денежные средства и краткосрочные депозиты, которые связаны непосредственно с ее операциями. Группа также заключает сделки в отношении базовых активов, в результате которых учитывает производные финансовые инструменты.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Руководство Группы осуществляет надзор за управлением этими рисками. Комитет по стратегии и организационному развитию Совета директоров Компании рассматривает и согласует политики по управлению каждым из рисков, которые обобщены далее.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск колебания справедливой стоимости будущих денежных потоков финансового инструмента в связи с изменениями цен на рынке. Риски рыночных цен, наиболее влияющие на Группу, состоят из двух типов риска: риск изменения процентных ставок и валютный риск. Финансовые инструменты, на которые влияют рыночные риски, включают кредиты и займы, депозиты и производные финансовые инструменты.

Анализ чувствительности в следующих разделах относится к позиции по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов. Анализ чувствительности был подготовлен исходя из того, что сумма чистого долга, соотношение фиксированных и плавающих процентных ставок по задолженности и производным инструментам, а также пропорции финансовых инструментов в иностранных валютах являются постоянными, принимая во внимание сделки хеджирования по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов.

5.2. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансового инструмента будут колебаться из-за изменений процентных ставок на рынке. Подверженность Группы риску изменения процентных ставок на рынке в основном относится к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой.

Группа управляет своим риском изменения процентных ставок путем поддержания баланса кредитов и займов с фиксированной и плавающей ставкой. Ставка по кредитам с плавающей ставкой определяется как ставка ЦБ + надбавка, максимальный размер которой по кредитам Группы на 31 декабря 2024 года не превышает 4,77% (2023 года: не превышает 2,40%).

Чувствительность к процентным ставкам

В следующей таблице показана чувствительность к обоснованно возможным изменениям в процентных ставках по кредитам и займам. При условии постоянства остальных переменных, прибыль Группы до налогообложения подвержена влиянию из-за кредитов с плавающими ставками следующим образом:

	Увеличение/ снижение в базисных пунктах	**Эффект на прибыль до налогообложения**
Год, закончившийся 31 декабря 2024		
Рубли	+600	(16 199)
Рубли	-600	16 199
Год, закончившийся 31 декабря 2023		
Рубли	+600	(1 430)
Рубли	-600	1 430

Анализ подготовлен исходя из допущения, что непогашенная на отчетную дату сумма обязательства с плавающей ставкой процента оставалась непогашенной в течение всего года.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансового инструмента будут подвержены колебаниям из-за изменений курса иностранной валюты. Подверженность Группы рискам изменения курсов иностранной валюты относится в основном к операционной деятельности Группы (когда номинальная валюта дебиторской и кредиторской задолженности отличается от функциональной валюты Группы).

5.2. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Часть дебиторской и кредиторской задолженности Группы выражена в долларах США и в евро:

	31 декабря	
	2024	**2023**
В долларах США:		
Дебиторская задолженность	1 840	1 784
Кредиторская задолженность	(3 540)	(2 736)
В евро:		
Дебиторская задолженность	1 581	971
Кредиторская задолженность	(2 993)	(3 001)

Если рубль продолжит существенно колебаться относительно доллара США или евро, это может отразиться на финансовых результатах Группы.

С целью минимизации валютного риска, вызванного колебаниями курсов иностранных валют, Группа переводит большую часть своих затрат, связанных с иностранной валютой, в затраты в рублях, чтобы сбалансировать активы и пассивы, а также выручку и затраты, выраженные в рублях.

При необходимости Группа также заключает соглашения о валютно-процентных свопах. Эти производные финансовые инструменты используются для снижения влияния изменений курсов иностранной валюты на кредиты Группы, выраженные в иностранной валюте *(Примечание 3.5.2)*.

Доля рублевых кредитов и займов (включая те кредиты и займы, в отношении которых заключены соглашения о валютно-процентных свопах) составила 100% по состоянию на 31 декабря 2024 года (2023 года: 100%).

В соответствии со своей политикой Группа не заключает сделки спекулятивного характера по управлению денежными средствами.

Чувствительность к иностранным валютам

В следующей таблице показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможным изменениям курсов обмена доллара США и евро при постоянстве остальных переменных (в связи с изменениями справедливой стоимости и будущих денежных потоков, связанных с монетарными активами и обязательствами).

Подверженность Группы колебаниям других иностранных валют является несущественной.

5.2. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Изменение курсов валют	Эффект на прибыль до налогообложения
Год, закончившийся 31 декабря 2024		
Доллар США	+30%	(494)
Доллар США	-30%	494
Евро	+30%	(209)
Евро	-30%	209
Год, закончившийся 31 декабря 2023		
Доллар США	+30%	(282)
Доллар США	-30%	282
Евро	+30%	(595)
Евро	-30%	595

Изменения в эффекте до налогообложения являются результатом изменения денежных активов и обязательств в валютах, отличных от функциональной валюты Группы.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что контрагент не исполнит свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору, что приведет к финансовому убытку. Группа подвержена кредитному риску в связи со своей операционной деятельностью (в основном, по торговой дебиторской задолженности), инвестиционной деятельностью (займы выданные) и с финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых институтах, а также прочие финансовые инструменты.

С целью управления кредитным риском Группа распределяет имеющиеся денежные средства между ограниченным числом российских банков с рейтингом не ниже «A- (RU)»/«ruA» по рейтинговым агентствам, аккредитованным Банком России.

Страхование вкладов в Российской Федерации либо отсутствует, либо предлагается на минимальные суммы банковских депозитов.

Группа предоставляет кредит определенным контрагентам, в основном, операторам международной и междугородней связи по услугам роуминга, некоторым дилерам и покупателям, обслуживаемым по договорам с кредитными тарифными планами. Группа минимизирует риск путем распределения кредитного риска между различными контрагентами, а также благодаря постоянному мониторингу кредитного состояния контрагентов на основании их кредитной истории и анализа кредитного рейтинга. Прочие предупредительные меры по минимизации кредитного риска включают авансовые платежи, банковские гарантии и прочие виды обеспечения.

Максимальной величиной кредитного риска на отчетную дату является балансовая стоимость каждого класса финансовых активов (*Примечании 3.5)*.

5.2. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа оценивает концентрацию риска по торговой дебиторской задолженности как низкую, поскольку ее клиенты находятся в нескольких регионах и отраслях и ведут свою деятельность на рынках, которые в значительной степени являются независимыми. В связи с этим руководство считает, что нет необходимости создавать резерв по кредитному риску сверх уже созданного резерва по ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности *(Примечание 3.7)*.

Группа контролирует кредитный риск в отношении сумм к получению от связанных сторон *(Примечание 5.1)*. Такая оценка производится ежегодно путем проверки финансового состояния должника и рынка, на котором должник осуществляет свою деятельность.

Риск ликвидности

Группа следит за риском, связанным с нехваткой средств, используя инструмент регулярного планирования ликвидности. Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью благодаря использованию банковских кредитов. Около 35,7% кредитов и займов Группы имели срок погашения менее года, исходя из балансовой стоимости кредитов и займов, отраженной в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года (2023 года: 55,0%).

Группа имеет чистый дефицит оборотного капитала по состоянию на 31 декабря 2024 года (2023 года: чистый дефицит). Группа считает, что сможет продолжить генерировать значительные потоки денежных средств от операционной деятельности, а также имеет доступ к неиспользованным кредитным линиям, которые могут быть направлены на выполнение Группой своих обязательств. Кроме того, Группа может отложить осуществление капитальных затрат для лучшего соответствия требованиям краткосрочной ликвидности.

В июле 2024 года рейтинговые агентства АКРА и Эксперт РА подтвердили рейтинг кредитоспособности Компании на максимальном уровне AAA по российской национальной шкале. Прогноз по рейтингу - стабильный.

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

5.2. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Таблица ниже представляет обобщенные сроки погашения финансовых обязательств Группы на основании договорных недисконтированных платежей:

	Менее 1 года	1-3 года	4-5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2024 года					
Кредиты и займы	191 338	214 707	69 906	88 136	**564 087**
Торговая и прочая кредиторская задолженность	51 205	—	—	—	**51 205**
Обязательства по аренде	34 956	68 053	60 381	96 520	**259 910**
Долгосрочная кредиторская задолженность	—	5 628	—	—	**5 628**
Итого	**277 499**	**288 388**	**130 287**	**184 656**	**880 830**

	Менее 1 года	1-3 года	4-5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2023 года					
Кредиты и займы	160 312	104 139	24 047	—	**288 498**
Торговая и прочая кредиторская задолженность	53 555	—	—	—	**53 555**
Обязательства по аренде	33 888	53 826	47 273	105 993	**240 980**
Долгосрочная кредиторская задолженность	—	8 327	—	—	**8 327**
Итого	**247 755**	**166 292**	**71 320**	**105 993**	**591 360**

Управление капиталом

Капитал включает акционерный капитал, принадлежащий акционерам Группы. Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение поддержания высокого кредитного рейтинга и высоких коэффициентов по капиталу для того, чтобы обеспечить постоянный доступ к рынкам капитала, а также максимизировать акционерную стоимость. Группа управляет структурой своего капитала и регулирует ее в соответствии с изменениями экономических условий.

Соотношение чистого долга к OIBDA является важным показателем оценки структуры капитала с точки зрения необходимости поддержания высокого кредитного рейтинга.

Чистый долг представляет собой балансовую сумму кредитов и займов, облагаемых процентом, обязательств по аренде за вычетом денежных средств и их эквивалентов, а также краткосрочных и долгосрочных банковских депозитов. Соотношение чистого долга к OIBDA составляло 2,62 по состоянию на 31 декабря 2024 года (2023 года: 2,20).

Залоги

У Группы не было залогов по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов.

5.3. Информация по сегментам

Информация по операционным сегментам формируется по принципам внутренней отчетности, предоставляемой руководителю, принимающему операционные решения. Руководителем, который несет ответственность за распределение ресурсов и оценку результатов работы операционных сегментов, является Генеральный директор Компании.

Руководство Группы выделяет следующие операционные сегменты:

«Телеком»: интегрированный географический операционный сегмент, который предоставляет широкий спектр голосовых услуг, услуг передачи данных, включая беспроводные и проводные услуги клиентам, услуги межсетевого взаимодействия, передачу данных и прочие услуги, а также реализацию комплексных проектных работ по созданию и интеграции информационных систем.

«Продажа оборудования»: операционный сегмент, включающий в себя результаты от продажи абонентского оборудования и аксессуаров, а также от услуг по обслуживанию абонентов.

Руководитель, принимающий операционные решения на уровне сегментов, оценивает финансовые результаты операционных сегментов по выручке и показателю OIBDA. Общие активы и обязательства не распределяются по операционным сегментам и не анализируются ответственным за принятие операционных решений.

Раскрытия

Финансовая информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Телеком	Продажа оборудования	Внутригрупповые операции	Группа
Выручка				
Выручка от внешних клиентов	406 318	79 605	—	**485 923**
Выручка от операций между сегментами	3 273	17 299	(20 572)	**—**
Итого выручка	**409 591**	**96 904**	**(20 572)**	**485 923**
OIBDA	185 545	13 215	502	**199 262**

Финансовая информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Телеком	Продажа оборудования	Внутригрупповые операции	Группа
Выручка				
Выручка от внешних клиентов	375 920	68 123	—	**444 043**
Выручка от операций между сегментами	2 845	17 232	(20 077)	**—**
Итого выручка	**378 765**	**85 355**	**(20 077)**	**444 043**
OIBDA	166 503	14 986	(248)	**181 241**

5.3. Информация по сегментам (продолжение)

Около 3,1% выручки и прибыли Группы генерируется сегментами, находящимися за пределами России за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 года: 3,2%). Ни один из клиентов не приносит 10% или более консолидированной выручки.

Расшифровка выручки

В таблице ниже приведена расшифровка выручки по основным продуктам и видам услуг за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Телеком	Продажа оборудования	Внутригрупповые операции	Группа
Выручка				
Услуги мобильной связи	360 792	—	—	**360 792**
Услуги фиксированной связи, включая ИКТ проекты на сумму 4 635	37 192	—	—	**37 192**
Продажа абонентского оборудования и аксессуаров	—	79 605	—	**79 605**
Прочая реализация	8 334	—	—	**8 334**
Выручка от внешних клиентов	406 318	79 605	—	**485 923**
Выручка от операций между сегментами	3 273	17 299	(20 572)	**—**
Итого выручка	**409 591**	**96 904**	**(20 572)**	**485 923**

В таблице ниже приведена расшифровка выручки по основным продуктам и видам услуг за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Телеком	Продажа оборудования	Внутригрупповые операции	Группа
Выручка				
Услуги мобильной связи	330 045	—	—	**330 045**
Услуги фиксированной связи, включая ИКТ проекты на сумму 4 670	35 004	—	—	**35 004**
Продажа абонентского оборудования и аксессуаров	—	68 123	—	**68 123**
Прочая реализация	10 871	—	—	**10 871**
Выручка от внешних клиентов	375 920	68 123	—	**444 043**
Выручка от операций между сегментами	2 845	17 232	(20 077)	**—**
Итого выручка	**378 765**	**85 355**	**(20 077)**	**444 043**

Для оценки результатов деятельности Группы руководство использует показатель OIBDA, поскольку полагает, что данный показатель отражает достижение Группой установленных финансовых показателей. Международные стандарты финансовой отчетности не дают определение показателя OIBDA. Показатель OIBDA, применяемый Группой, может быть несопоставим с аналогичными показателями эффективности и раскрытием информации других компаний.

5.3. Информация по сегментам (продолжение)

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

	2024	2023
OIBDA	**199 262**	**181 241**
Амортизация основных средств и АФПП	(63 625)	(61 411)
Амортизация нематериальных активов	(11 818)	(12 805)
Прибыль от выбытия внеоборотных активов	303	383
Финансовые расходы	(54 661)	(42 198)
Финансовые доходы	1 327	916
Доля в убытке ассоциированных предприятий и убыток от переоценки и выбытия инвестиций	(370)	(3 750)
Прочие неоперационные расходы	(8 596)	(9 177)
Разовые операции	—	(803)
Прибыль по финансовым инструментам, нетто	272	737
Прибыль по курсовым разницам, нетто	1 888	1 671
Прибыль до налогообложения	**63 982**	**54 804**

5.4. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации.

В 2024 году события на Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Группа. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. Так, в феврале 2023 года Совет Евросоюза ввел против МегаФона экспортные ограничения в отношении товаров и технологий двойного назначения. Позднее в апреле 2023 года управление по контролю над иностранными активами Минфина США (OFAC) внесло МегаФон в список компаний, находящихся под блокирующими санкциями. Одновременно с этим, санкционный регулятор выдал МегаФону и его дочерним компаниям генеральную лицензию N°65, которая дополнила выданную ранее лицензию N°25c (в настоящее время заменена на лицензию No25g). Обе эти лицензии прямо разрешают оказывать и получать телекоммуникационные услуги в полном объеме. Группа полагает, что на текущий момент отсутствуют какие-либо факторы, которые могли бы привести к отказу в продлении данных лицензий.

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством РФ и Центральным Банком РФ введены контрсанкции, меры валютного контроля и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

5.4. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Во втором полугодии 2024 года произошло повышение ключевой ставки с 16,0% до 21,0%.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, тем не менее, санкции могут оказать существенное отрицательное влияние на российскую экономику. Руководство Группы предпринимает все необходимые действия для того, чтобы минимизировать отрицательное влияние вышеперечисленных событий на деятельность Группы и обеспечить ее непрерывность.

Налогообложение

Российское и таджикское налоговое, валютное и таможенное законодательство, включая законодательство о трансфертном ценообразовании, в настоящее время подвержено неоднозначному толкованию и частым изменениям. Интерпретация руководством законодательства, применимого к операциям и деятельности Группы, может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти.

Налоговые органы могут занимать позицию в интерпретации и применении законодательства отличную от позиции Группы, в результате этого возникает вероятность, что операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий, могут впоследствии быть подвержены иному толкованию. Соответственно возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней.

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих текущему году. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период. Ожидаемое разрешение неопределенных налоговых позиций основывается на суждениях руководства о вероятности защиты принятой позиции в ходе налоговых проверок и/или судебных разбирательств в случае необходимости. Обстоятельства и интерпретации сумм обязательств или вероятностей исходов могут меняться в ходе процесса урегулирования.

Руководство Группы считает, что его толкование законодательства является верным и соответствующим существующей отраслевой практике, и что позиции Группы в налоговой, валютной и таможенной областях будут поддержаны. Руководство Группы оценило возможный эффект от дополнительных операционных налогов без учета штрафов и пеней, если таковые возникнут, как несущественный.

5.4. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Инвестиционные обязательства

В соответствии с условиями лицензий 4G/LTE, Группа имеет определенные обязательства по покрытию сетью населенных пунктов и автомобильных дорог, которые необходимо выполнить до 2031 года, а также перейти на использованию только российских радиоэлектронных средств и программного обеспечения для развития LTE. Группа полагает, что на текущий момент выполняет данные условия по покрытию сетью.

Группа также заключила соглашения, согласно которым Группа может приобрести основные средства, нематериальные активы и связанные услуги отечественного производства в 2025-2030 годы. С учетом условий соглашений сумма потенциальных закупок по оценкам Группы может быть существенной, однако расчетная оценка данных инвестиций по состоянию на 31 декабря 2024 года практически не осуществима.

Положения законов («антитеррористический пакет» законов, принятых в 2016 году) также обязывают телекоммуникационных операторов хранить все данные, включая записи телефонных звонков, сообщений и данных, передаваемых клиентами, в течение определенного периода времени. Это приводит к необходимости строительства дополнительных центров обработки данных и инвестирования в соответствующие технологии обработки данных. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа находится в процессе реализации требований законов и планирует выполнить обязательства в полном объеме к 2028 году.

Судебные разбирательства

Группа не участвовала в каких-либо существенных судебных разбирательствах по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов.

5.5. События после отчетной даты

Облигации

В январе 2025 года ПАО «Московская биржа» зарегистрировало изменения в программе («Программа») биржевых облигаций Группы с целью увеличения общей номинальной стоимости всех выпусков биржевых облигаций, размещаемых в рамках данной Программы, до 200 000, или эквивалента этой суммы в иностранной валюте.

Кредиты и займы

В январе 2025 года Группа досрочно в полном объеме погасила валютный кредит в размере 44 млн евро (4 534 по обменному курсу на дату погашения), плановые сроки окончательного погашения которого изначально были установлены на 2027 год.

В феврале и марте 2025 года Группа выдала рублевый заем связанной стороне на общую сумму 7 000 со сроком погашения один год.