

Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности
**Публичного акционерного общества «Ростелеком»
и его дочерних организаций**
за 2024 год

Февраль 2025 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «Ростелеком»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Обобщенный консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	6
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Избранные пояснительные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	10



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 75
Тел.: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Факс: +7 495 755 9701
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532
ОКПО: 59002827
КПП: 770501001

TSATR – Audit Services LLC
Sadovnicheskaya Nab., 75
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Fax: +7 495 755 9701
www.b1.ru

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества
«Ростелеком»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., обобщенного консолидированного отчета о прибылях или убытках и совокупном доходе, обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств и обобщенного консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2024 год, а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Ростелеком» и его дочерних организаций («Группа») за 2024 год, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2 «Основы представления отчетности».

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО. Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной консолидированной финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой консолидированной финансовой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 24 февраля 2025 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2 «Основы представления отчетности».

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной консолидированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Грызлова Мария Вячеславовна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности б/н от 19 декабря 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906102295)

24 февраля 2025 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Ростелеком»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 9 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700198767.

Местонахождение: 191167, Россия, г. Санкт-Петербург, вн. тер. г. муниципальный округ Смольнинское, Синопская наб., д. 14, литера А.

ПАО «Ростелеком»

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.* пересмотренный
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	714 018	637 474
Гудвил и прочие нематериальные активы	8	215 103	180 435
Активы в форме права пользования	9	143 426	127 658
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	8 682	5 570
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия		22 980	23 230
Прочие финансовые активы	11, 37	17 739	13 128
Прочие внеоборотные активы	12	17 103	16 099
Отложенные налоговые активы	26	9 551	4 301
Активы по договору	15	–	371
Активы по расходам по договорам с покупателями	16	23 108	20 626
		1 171 710	1 028 892
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	13	39 865	32 344
Активы по договору	15	12 427	12 824
Активы по расходам по договорам с покупателями	16	871	358
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	68 410	62 435
Предоплаты		13 482	27 438
Предоплата по текущему налогу на прибыль		35	18
Прочие финансовые активы	11, 37	16 001	17 019
Прочие оборотные активы	18	10 910	17 420
Денежные средства и их эквиваленты	17	46 409	44 646
Активы, предназначенные для продажи	40	793	683
Итого оборотные активы		209 203	215 185
Итого активы		1 380 913	1 244 077
Капитал и обязательства			
Капитал, причитающийся акционерам Группы			
Акционерный капитал	19	95	95
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(9 802)	(12 279)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		229 005	234 189
Итого собственный капитал, причитающийся акционерам Группы		219 298	222 005
Доля неконтролирующих акционеров		54 320	52 552
Итого собственный капитал		273 618	274 557
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	282 065	272 937
Обязательства по аренде	9	125 530	109 901
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	25	12 755	11 413
Отложенные налоговые обязательства	26	58 063	49 164
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	21	2 054	1 259
Обязательства по договору	23	9 223	8 751
Резервы	22	6 489	6 976
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	37	1 894	1 958
Прочие долгосрочные обязательства	24	56 921	57 154
Итого долгосрочные обязательства		554 994	519 513
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	289 754	214 934
Обязательства по аренде	9	26 281	27 161
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	21	129 150	103 940
Обязательства по текущему налогу на прибыль		2 114	1 878
Обязательства по договору	23	55 304	46 096
Резервы	22	23 195	27 253
Прочие финансовые обязательства	37	1 141	6 942
Прочие краткосрочные обязательства	24	25 362	21 803
Итого краткосрочные обязательства		552 301	450 007
Итого обязательства		1 107 295	969 520
Итого капитал и обязательства		1 380 913	1 244 077

* См. Примечание 6

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством ПАО «Ростелеком» "24" февраля 2025 г. и подписана от его имени:



Осеевский М.Э.,
Президент



Заместитель Президента,
Председателя Правления
Трегубенкова А.Б.

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Ростелеком»

Обобщенный консолидированный отчет о прибылях или убытках
и прочем совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2024 г.	2023 г.* пересмотренный
Выручка	27	779 945	707 801
Операционные расходы			
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	28	(198 713)	(175 905)
Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов	7, 8, 9, 16	(172 267)	(157 478)
Расходы по услугам операторов связи		(95 056)	(89 940)
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	29	(53 329)	(47 759)
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов		7 406	8 463
Убытки от обесценения финансовых активов учитываемых по амортизированной стоимости	14	(1 842)	(3 480)
Прочие операционные доходы	30	27 980	28 741
Прочие операционные расходы	31	(169 744)	(151 100)
Итого операционные расходы, нетто		(655 565)	(588 458)
Операционная прибыль		124 380	119 343
Доля в убытках ассоциированных компаний и совместных предприятий		(5 991)	(9 606)
Финансовые доходы		7 345	3 935
Финансовые расходы	32	(86 759)	(51 559)
Прочие инвестиционные (расходы), нетто	33	(3 096)	(399)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц, нетто		(616)	297
Прибыль до налогообложения		35 263	62 011
Расходы по налогу на прибыль	26	(11 203)	(19 684)
Прибыль за год		24 060	42 327
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли и убытка в последующих периодах</i>			
Курсовые разницы при пересчете деятельности иностранного подразделения в валюту представления за вычетом налога на прибыль		770	773
Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли в последующих периодах		770	773
<i>Прочие совокупные доходы, не подлежащие реклассификации в состав прибыли и убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	25	43	74
Налог на прибыль с переоценки пенсионных планов с установленными выплатами	26	(11)	(14)
Итого прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли и убытка в последующих периодах		32	60
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль		802	833
Итого совокупный доход за год		24 862	43 160
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Группы		15 232	34 418
Неконтролирующим акционерам		8 828	7 909
Итого совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам Группы		16 034	35 251
Неконтролирующим акционерам		8 828	7 909
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая (в рублях)	36	4,51	10,26
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – разводненная (в рублях)	36	4,48	10,19

* См Примечание 6.

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной
консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Ростелеком»

Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2024 г.	2023 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		35 263	62 011
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к денежным потокам, полученным от операционной деятельности</i>			
Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов	7, 8, 9, 16	172 267	157 478
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов		(7 406)	(8 463)
Убытки от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	14	1 842	3 480
Доля в убытках ассоциированных компаний и совместных предприятий		5 991	9 606
Финансовые доходы	37	(7 345)	(3 935)
Финансовые расходы (за исключением финансовых расходов по пенсионным и прочим долгосрочным социальным обязательствам)	32	86 696	51 508
Прочие инвестиционные расходы, нетто	33	3 096	399
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто		616	(297)
Расходы, связанные с платежами, основанными на акциях		1 395	1 659
Прочие неденежные движения		(1 654)	–
Увеличение дебиторской задолженности и активов по договору		(6 195)	(8 535)
Увеличение обязательств по вознаграждениям работникам		662	3 630
Увеличение товарно-материальных запасов		(7 192)	(11 438)
Увеличение кредиторской задолженности, резервов и начисленных расходов		8 960	18 490
(Увеличение)/уменьшение контрактных обязательств, авансов и прочих активов		3 276	(23 301)
Увеличение/(уменьшение)прочих обязательств		4 133	(13 954)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов уплаченных		294 405	238 338
Проценты уплаченные		(84 247)	(49 349)
Возврат налога на прибыль		–	157
Налог на прибыль уплаченный		(10 647)	(17 739)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		199 511	171 407
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(178 798)	(147 195)
Поступления от продажи основных средств, нематериальных активов и активов на продажу		9 870	10 005
Приобретение финансовых активов		(27 970)	(32 558)
Поступления от продажи финансовых активов		12 859	14 196
Проценты полученные		3 230	3 052
Правительственная субсидия	24	6 502	19 507
Дивиденды полученные		1 424	578
Приобретение дочерних компаний и бизнесов, за вычетом полученных денежных средств		(39 712)	(7 420)
Распределение уставного капитала от совместного предприятия		–	1 998
Выбытие долей ассоциированных компаний		11	–
Выбытие дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств		–	44
Приобретение долей ассоциированных компаний		(2 258)	(4 726)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(214 842)	(142 519)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Продажа собственных акций		64	–
Выкуп обыкновенных акций		(72)	(781)
Поступление денежных средств по банковским и корпоративным кредитам и займам	20	1 723 795	679 310
Погашение банковских и корпоративных кредитов и займов	20	(1 755 495)	(672 924)
Поступление денежных средств по облигациям	20	118 109	50 123
Погашение облигаций	20	(8 893)	(29 505)
Погашение обязательств по коммерческим кредитам		(735)	(200)
Погашение обязательств по факторингу		–	(18 433)
Поступление от продажи неконтролирующих долей участия	10	–	1 012
Погашение обязательств по правам аренды	9	(28 674)	(26 569)
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	10	(3 743)	(1 419)
Дивиденды, уплаченные акционерам Группы	19	(19 354)	(11 499)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам дочерних компаний	10	(8 563)	(5 512)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		16 439	(36 397)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		136	183
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 244	(7 326)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	39 942	47 268
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	41 186	39 942

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Ростелеком»
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
(в миллионах российских рублей)

	Причитающийся акционерам Группы										
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Объединение бизнеса под общим контролем	Пересчет деятельности иностранный подразделе- ния в валюту представле- ния	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы в капитале	Переоценка пенсионных планов с установлен- ными выплатами	Нераспре- деленная прибыль	Итого собственный капитал, причитаю- щийся акционерам Группы	Доля неконтро- лирующих акционеров	Итого собственный капитал
Сальдо на 1 января 2024 г. <i>*Пересмотренное</i>	95	66 000	(75 326)	2 495	(12 279)	1 460	6 295	233 265	222 005	52 552	274 557
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	15 232	15 232	8 828	24 060
Курсовые разницы при пересчете деятельности иностранного подразделения в валюту представления	-	-	-	770	-	-	-	-	770	-	770
Актуарные доходы (Прим. 25)	-	-	-	-	-	-	43	-	43	-	43
Налог на прибыль с переоценки пенсионных планов с установленными выплатами (Прим. 26)	-	-	-	-	-	-	(11)	-	(11)	-	(11)
Итого прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	770	-	-	32	-	802	-	802
Итого совокупный доход	-	-	-	770	-	-	32	15 232	16 034	8 828	24 862
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала											
Дивиденды акционерам Группы (Прим. 19)	-	-	-	-	-	-	-	(20 409)	(20 409)	-	(20 409)
Дивиденды неконтролирующим акционерам дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 636)	(8 636)
Выкуп обыкновенных акций	-	-	-	-	(72)	-	-	25	(47)	-	(47)
Приобретение собственных акций	-	-	-	-	57	-	-	-	57	-	57
Приобретение доли неконтролирующих акционеров (Прим. 10)	-	-	-	-	-	-	-	425	425	(459)	(34)
Выбытие доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)	12	-
Доля неконтролирующих акционеров в приобретенных дочерних компаниях	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 751	1 751
Продажа доли неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	-	-	(154)	(154)	272	118
Вознаграждение работникам в рамках программы мотивации сотрудников, основанной на акциях (Прим. 35)	-	-	-	-	2 492	(215)	-	(882)	1 395	-	1 395
Прочие изменения собственного капитала	-	-	-	-	-	-	-	4	4	-	4
Итого операции с акционерами	-	-	-	-	2 477	(215)	-	(21 003)	(18 741)	(7 060)	(25 801)
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	95	66 000	(75 326)	3 265	(9 802)	1 245	6 327	227 494	219 298	54 320	273 618

* См. Примечание 6.

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Ростелеком»

Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

	Причитающийся акционерам Группы										
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Объединение бизнеса под общим контролем	Пересчет деятельности иностранного подразделе- ния в валюту представле- ния	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы в капитале	Переоценка пенсионных планов с установлен- ными выплатами	Нераспре- деленная прибыль	Итого собственный капитал, причитаю- щийся акционерам Группы	Доля неконтро- лирующих акционеров	Итого собственный капитал
Сальдо на 1 января 2023 г.	95	66 000	(75 326)	1 722	(13 925)	1 168	6 235	214 024	199 993	43 698	243 691
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	34 418	34 418	7 909	42 327
Курсовые разницы при пересчете деятельности иностранного подразделения в валюту представления	-	-	-	773	-	-	-	-	773	-	773
Актуарные доходы (Прим. 25)	-	-	-	-	-	-	74	-	74	-	74
Налог на прибыль с переоценки пенсионных планов с установленными выплатами (Прим. 26)	-	-	-	-	-	-	(14)	-	(14)	-	(14)
Итого прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	773	-	-	60	-	833	-	833
Итого совокупный доход	-	-	-	773	-	-	60	34 418	35 251	7 909	43 160
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала											
Дивиденды акционерам Группы (Прим. 19)	-	-	-	-	-	-	-	(18 181)	(18 181)	-	(18 181)
Дивиденды неконтролирующим акционерам дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 168)	(5 168)
Выкуп обыкновенных акций	-	-	-	-	(781)	-	-	-	(781)	-	(781)
Приобретение доли неконтролирующих акционеров (Прим. 10)	-	-	-	-	-	-	-	60	60	(247)	(187)
Выбытие доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	-	-	1	1	(1)	-
Доля неконтролирующих акционеров в приобретенных дочерних компаниях*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Продажа доли неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	-	-	3 989	3 989	6 331	10 320
Вознаграждение работникам в рамках программы мотивации сотрудников, основанной на акциях (Прим. 35)	-	-	-	-	2 427	292	-	214	2 933	-	2 933
Прочие изменения собственного капитала	-	-	-	-	-	-	-	(1 260)	(1 260)	29	(1 231)
Итого операции с акционерами	-	-	-	-	1 646	292	-	(15 177)	(13 239)	945	(12 294)
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	95	66 000	(75 326)	2 495	(12 279)	1 460	6 295	233 265	222 005	52 552	274 557
*Пересмотренное											

* См. Примечание 6.

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

(в миллионах российских рублей)

1. Компания, представляющая отчетность

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность представлена ПАО «Ростелеком» («Ростелеком» или «Общество») и его дочерними компаниями (далее совместно именуемыми «Группа»), зарегистрированными на территории Российской Федерации («Россия»).

Общество зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, вн. тер. г. муниципальный округ Смольнинское, Синопская набережная, дом 14, литера А. С февраля 2016 года Корпоративный центр находится по адресу: Российская Федерация, г. Москва, ул. Гончарная, д. 30.

Ростелеком был зарегистрирован как открытое акционерное общество 23 сентября 1993 г. В соответствии с Указом Государственного комитета Российской Федерации по управлению государственным имуществом № 1507-р от 27 августа 1993 г. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Правительство Российской Федерации контролирует деятельность Общества путем косвенного владения 50% плюс одна голосующих акций Общества через ВЭБ.РФ, ВТБ и Федеральное агентство по управлению государственным имуществом (31 декабря 2023 г.: 50% плюс одна акция).

Ростелеком крупнейший в России провайдер цифровых услуг и решений, который присутствует во всех сегментах рынка и охватывает миллионы домохозяйств, государственных и частных организаций.

2. Основы представления отчетности

(а) Основа подготовки отчетности

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе проаудированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО по состоянию на 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на указанную дату путем копирования из нее без каких-либо изменений:

- ▶ консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г.;
- ▶ консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за двенадцать месяцев, закончившиеся 31 декабря 2024 г.;
- ▶ консолидированного отчета о движении денежных средств за двенадцать месяцев, закончившиеся 31 декабря 2024 г.;
- ▶ консолидированного отчета об изменении собственного капитала за двенадцать месяцев, закончившиеся 31 декабря 2024 г.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

2. Основы представления отчетности (продолжение)

(а) Основа подготовки отчетности (продолжение)

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год содержат информацию, позволяющую пользователям обобщенной финансовой отчетности получить представление о характере деятельности Компании, и не раскрывают информацию согласно Постановлению Правительства РФ от 13 сентября 2023 г. № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и Постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 г. № 1102 «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а именно исключена следующая информация:

- ▶ Информация о сделках эмитента, его контролирующих лиц, подконтрольных ему лиц, включая информацию о том, что такие сделки не совершались.
- ▶ Информация о банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях, в которые входит эмитент, а также их членах.
- ▶ Информация об аффилированных лицах эмитента, включая основания аффилированности и долю принадлежащих им акций эмитента.
- ▶ Информация о подконтрольных эмитенту организациях и лицах, входящих в состав их органов управления, лицах, контролирующих эмитента, и лицах, входящих в состав их органов управления.
- ▶ Информация о лицах, являющихся (являвшихся) акционерами (участниками) эмитента и (или) подконтрольной эмитенту организации, включая информацию об их количестве и о принадлежащих (принадлежавших) им акциях (долях) эмитента и (или) подконтрольной эмитенту организации и информацию о количестве акций эмитента и (или) подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены такими лицами в результате конвертации принадлежащих им ценных бумаг.
- ▶ Информация о лицах, контролирующих (у которых прекратилось основание для осуществления контроля) акционеров (участников) эмитента, включая информацию о принадлежащих (принадлежавших) им акциях (долях) эмитента и о праве распоряжения (прекращении права распоряжения) голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал эмитента.
- ▶ Информация о лицах, являющихся номинальными держателями ценных бумаг эмитента.
- ▶ Информация о связанных сторонах, с которыми эмитентом осуществляются хозяйственные операции.
- ▶ Информация о дочерних организациях эмитента (группы эмитента).
- ▶ Информация о финансовых вложениях эмитента.

Информация об условиях реорганизации эмитента, подконтрольных эмитенту организаций, лиц, контролирующих эмитента, лиц, предоставивших обеспечение по ценным бумагам эмитента.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность была утверждена Президентом и Заместителем Президента, Председателя Правления Компании 24 февраля 2025 г.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

2. Основы представления отчетности (продолжение)

(б) Основа определения стоимости

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости, и некоторых других элементов отчетности, которые в соответствии с требованиями МСФО учитываются не на основе исторической стоимости (Примечание 4).

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – «рубль»), которая является функциональной валютой компаний Группы, а также валютой, в которой представлена настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность. Компанией Группы с иной функциональной валютой является компания, зарегистрированная в Армении, функциональной валютой данного юридического лица является армянский драм («AMD»). Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до миллиона, если не указано иное.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на суммы активов, обязательств и раскрытий по условным активам и обязательствам на отчетную дату и на суммы выручки и расходов за отчетный период.

Расчетные оценки и допущения, лежащие в их основе, анализируются на постоянной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Далее рассмотрены основные допущения, относящиеся к будущим периодам, и другие основные источники неопределенности расчетных оценок на отчетную дату, связанные с риском возникновения существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в будущих финансовых периодах:

Выручка от продажи окончательного абонентского оборудования (ОАО) и услуг инсталляции

Когда Группа признает выручку от продажи окончательного абонентского оборудования и услуг инсталляции, то анализирует являются ли товары и услуги, обещанные по договору, отличимыми. В случае если обещанный товар или услуга не являются отличимыми, то Группа относит их к соответствующим телекоммуникационным услугам.

В отношении оборудования, представляющего индивидуальную ценность Группа анализирует может ли покупатель получить выгоду от использования оборудования отдельно. В случае, если покупатель может получить выгоду от использования оборудования отдельно от телекоммуникационных услуг, предоставляемых Группой, это оборудование рассматривается отдельно и выручка признается в момент времени, когда оборудование передается покупателю. Группа признает выручку в течение времени оказания соответствующих телекоммуникационных услуг, если оборудование не представляет индивидуальную ценность.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

2. Основы представления отчетности (продолжение)

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

Группа предоставляет услуги по инсталляции, которые в основном не являются отличимыми и связаны с телекоммуникационными услугами, оказываемыми Группой. Выручка от услуг инсталляции признается в течение срока, предусмотренного условиями договора, если он не содержит существенных условий на пролонгацию договора. Иначе выручка признается в течение срока оказания услуг покупателю, даже если это превышает срок действия договора.

Выручка по энергосервисным договорам

Энергосервисный договор (контракт) – форма договора, направленного на экономию эксплуатационных расходов заказчика за счет повышения энергоэффективности в результате проведения исполнителем мероприятий, обеспечивающих энергосбережение. Отличительной особенностью энергосервисного контракта является то, что затраты Исполнителя на проведение энергосберегающих мероприятий возмещаются ему в течение длительного срока за счет экономии средств, получаемой заказчиком после проведения энергосберегающих мероприятий.

Выручка по энергосервисным контрактам оценивается по справедливой стоимости полученного или причитающегося возмещения по договору, которое соответствует доли денежного выражения минимальной экономии, указанной в энергосервисном контракте, и право на получение которой Обществом предусмотрено договором.

Условиями энергосервисных контрактов предусмотрено получение платежей со сроком более 12 месяцев, т.е. поступление денежных средств в качестве возмещения за выполненные работы по энергосервисным контрактам может откладываться. В этом случае стоимость возмещения определяется дисконтированием будущих поступлений с использованием вмененной ставки процента. Разница между справедливой и номинальной стоимостью возмещения признается процентным доходом.

Наличие в договоре значительного компонента финансирования

Группа пришла к выводу, что некоторые долгосрочные договоры содержат значительный компонент финансирования ввиду промежутка времени между оказанием Группой услуг покупателю и моментом оплаты покупателем таких услуг.

Цена сделки по таким договорам дисконтируется с использованием ставки, которая применялась бы для отдельной операции финансирования между Группой и покупателем в момент заключения договора.

Принципал/агент

При определении того, действует ли Группа в качестве принципала или агента в отношении каждой обязанности к исполнению в конкретной сделке, руководство Группы применяет суждение по результатам анализа юридической формы и сущности договоров с покупателями. Такие суждения влияют на сумму признанной выручки и операционных расходов, но не влияют на активы, обязательства или денежные потоки.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

2. Основы представления отчетности (продолжение)

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

Дополнительные затраты на заключение договора с покупателем

Группа считает дополнительными затратами на заключение договоров дилерскую комиссию и дополнительные выплаты персоналу, которые вовлечены в аналогичную деятельность, и капитализирует такие затраты в качестве актива по расходам по договорам с покупателями. Группа амортизирует затраты на заключение договоров с покупателями на систематической основе, что соответствует срокам оказания услуг покупателям. Группа пересматривает сроки амортизации, если ожидаемые сроки предоставления услуг изменились.

Изменения в оценках сроков полезного использования

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования объектов основных средств не реже одного раза в год на конец каждого отчетного года, и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменение бухгалтерской оценки в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Справедливая стоимость финансовых вложений в ассоциированные компании

Группа должна признать финансовые вложения в ассоциированные компании на дату приобретения, по их справедливой стоимости, что предполагает оценку. Такие оценки основываются на оценочных методах, которые требуют применения существенных суждений при прогнозировании будущих потоков денежных средств и разработке прочих допущений.

Выплаты работникам, основанные на акциях

Оценка Группой размера выплат работникам, основанных на акциях, определяется по справедливой стоимости финансовых инструментов, передаваемых работникам. Для этого необходимо составить суждение в отношении волатильности базового актива в будущем, которая определяется исходя из исторических данных о рыночной стоимости акций. Будущая волатильность может существенно отличаться от ее оценки.

Пенсионный план с фиксированными выплатами

Группа использует метод актуарной оценки для измерения приведенной стоимости пенсионных обязательств перед сотрудниками с фиксированными суммами выплат и соответствующей стоимости текущих услуг. Это предполагает использование демографических допущений в отношении будущих характеристик сотрудников, имеющих право на выплаты (смертность, как в течение срока трудоустройства, так и после него, текучесть кадров и т.д.), а также финансовых допущений (ставка дисконтирования, уровень будущих заработных плат и пенсий и т.д.).

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

2. Основы представления отчетности (продолжение)

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по торговой дебиторской задолженности и активам по договору

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ОКУ по торговой дебиторской задолженности и активам по договору (детальная информация раскрыта в Примечании 4(з) финансовые инструменты).

Информация об ОКУ по торговой дебиторской задолженности Группы и активам по договору раскрыта в Примечании 14.

Обесценение нефинансовых активов

Группа ежегодно проводит проверку наличия признаков обесценения каждого актива и единиц, генерирующих денежные потоки. Если существуют признаки обесценения, то выполняется тестирование актива путем сопоставления его возмещаемой стоимости с его балансовой стоимостью по состоянию на конец отчетного периода. Если возмещаемая стоимость меньше его балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения и балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости актива. В отношении гудвила и нематериальных активов, которые имеют неограниченный срок полезного использования или которые еще не введены в эксплуатацию, возмещаемая стоимость актива определяется на каждую отчетную дату.

Проверка обесценения заключается в оценке стоимости использования каждой единицы, генерирующей денежные потоки. Данная оценка требует от Группы разработки профессиональных суждений относительно будущих денежных потоков и применимых ставок дисконтирования. Ожидаемые будущие денежные потоки, как правило, рассчитываются на основании утвержденных бюджетов на следующий финансовый год и стратегического планирования на период от двух до пяти лет. Денежные потоки, генерируемые после пятилетнего периода, экстраполируются с использованием показателя темпов роста в отрасли. Ставки дисконтирования определяются на основании исторических данных о стоимости долга и капитала, относящихся к рассматриваемой единице, генерирующей денежные потоки. Любые будущие изменения вышеизложенных допущений могут оказать значительное влияние на оценку стоимости использования.

Группа как арендатор: определение условий договора аренды с опционом на продление или прекращение аренды

Когда Группа признает актив в форме права пользования или обязательство по правам аренды она должна оценить наличие достаточной уверенности в исполнении опциона на продление или неисполнении опциона на прекращение аренды при возникновении либо значительного события, либо значительного изменения обстоятельств, которое:
(а) подконтрольно Группе; и (б) влияет на оценку наличия достаточной уверенности в том, что арендатор исполнит опцион.

При оценке, что Группа исполнит опцион на продление аренды, либо, что Группа не исполнит опцион на прекращение аренды, Группа должна учитывать все уместные факты и обстоятельства, которые приводят к возникновению у Группы экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды или неисполнения опциона на прекращение аренды.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

2. Основы представления отчетности (продолжение)

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

Судебные разбирательства

Группа применяет значительные суждения при расчете и признании резервов и условных обязательств, связанных с незавершенными судебными разбирательствами или другими неурегулированными спорами, являющимися предметом переговоров об урегулировании, прямых или с привлечением посредников, арбитража или государственного регулирования, а также других условных обязательств. Суждение необходимо при определении вероятности вынесения благоприятного решения по поданному иску или возникновения обязательства, а также при количественной оценке суммы окончательного урегулирования. В связи с неопределенностью, присущей этому процессу оценки, фактические убытки могут отличаться от первоначально рассчитанного резерва. По мере поступления новой информации оценка резерва пересматривается. Корректировка оценки резерва может существенно повлиять на будущие операционные показатели.

3. Условия осуществления деятельности Группы

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

Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Геополитическая и экономическая ситуация

В 2024 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное им обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. В период конфликта Европейский союз, Соединенные Штаты и ряд других стран ввели новые санкции против ряда российских государственных организаций и коммерческих структур, включая банки, физические лица и определенные отрасли промышленности, а также ограничения на определенные виды операций, включая замораживание российских счетов в иностранных банках и блокирование платежей по еврооблигациям Российской Федерации и российских юридических лиц. Некоторые мировые компании объявили, что они либо приостановят свою деятельность в России, либо прекратят поставки. Это привело к повышенной волатильности на фондовых и валютных рынках. Российская Федерация ввела временные ограничительные экономические меры; в частности, она запретила российским резидентам предоставлять кредиты в иностранной валюте нерезидентам и зачислять иностранную валюту на свои счета в иностранных банках, а также ввела ограничения на платежи иностранным инвесторам, связанные с ценными бумагами, и на операции с участием лиц ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России (далее также – «ЦБ РФ») во втором полугодии 2023 года повысил ключевую ставку с 7,5% до 16%, а в октябре 2024 года до 21%.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

3. Условия осуществления деятельности Группы (продолжение)

Геополитическая и экономическая ситуация (продолжение)

В июне 2024 года Управление по контролю за финансовыми активами США (ОФАС) анонсировало очередные санкции в отношении России. Новые ограничения направлены на предоставление доступа к американскому ПО и IT-услугам, а также затрагивают ряд физических и юридических лиц, которые, по мнению американского регулятора, оказывают содействие военным силам России и помогают в обходе санкционных ограничений США. Новые ограничения нацелены на ключевые сектора российской экономики: финансовый, оборонный, производственный, технологический и горнодобывающий.

На 31 декабря 2024 г. руководство Группы оценило возможные эффекты от этих событий. Руководство Группы не наблюдало каких-либо существенных негативных последствий на бизнес Группы, финансовые условия и результаты операций. Руководство полагает, что предприняло соответствующие меры поддержания бизнеса Группы в текущих условиях, продолжает наблюдать за геополитической и экономической ситуацией и будет реагировать с целью снижения любых потенциально существенных последствий на операции и финансовое положение Группы.

Представленная обобщенная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

4. Основные положения учетной политики

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности бухгалтерского учета соответствуют описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., за исключением применения новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу с 1 января 2024 г.

(а) Принципы консолидации

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы состоит из финансовой отчетности Общества и его дочерних компаний.

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается методом приобретения на дату приобретения, которой является дата, когда контроль над компанией переходит к Группе.

Группа оценивает гудвил как превышение на дату приобретения величины (а) над величиной (б):

(а) Сумма:

- ▶ справедливой стоимости переданного вознаграждения на дату приобретения;
- ▶ пропорциональной доли неконтролирующих акционеров в чистых идентифицируемых активах приобретаемой компании; и
- ▶ для объединения бизнеса, осуществляемого поэтапно, справедливой стоимости на дату приобретения уже находящейся во владении доли в капитале приобретаемой компании.

(б) Стоимость на дату приобретения приобретенных идентифицируемых активов за минусом приобретенных обязательств, оцененных в соответствии с МСФО (IFRS) 3.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

Для каждого объединения бизнеса Группа выбирает оценивать ли долю неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании по справедливой стоимости или пропорционально доле в идентифицируемых чистых активах.

При приобретении дочерней компании гудвил включается в нематериальные активы.

В случае превышения доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого лица над стоимостью приобретения компании, Группа:

- ▶ пересматривает определение и оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого лица и оценку стоимости объединения;
- ▶ немедленно признает в составе прибыли или убытка любое получившееся превышение.

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Убытки от обесценения гудвила не могут быть восстановлены. Если убыток от обесценения, признанный для единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает балансовую стоимость отнесенного к ней гудвила, сумма такого превышения распределяется на пропорциональной основе на все прочие активы, но не ниже их справедливой стоимости.

Гудвил не амортизируется. Вместо этого он тестируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если события или изменения обстоятельств указывают на его возможное обесценение.

В случаях, когда гудвил составляет часть единицы, генерирующей потоки денежных средств, и при этом часть деятельности в составе этой единицы выбывает, гудвил, связанный с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия деятельности. В этом случае выбывший гудвил оценивается на основе соответствующих стоимостей выбывшей деятельности и оставшейся части единицы, генерирующей потоки денежных средств.

Затраты, относящиеся к приобретению, отличные от тех, которые связаны с выпуском долговых или долевых инструментов, в связи с объединением бизнеса, включаются в расходы в момент их возникновения.

Условное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, являющееся финансовым инструментом и подпадающее под действие МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», оценивается по справедливой стоимости с отражением изменений справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Прочее условное вознаграждение, не подпадающее под действие МСФО (IFRS) 9, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка. В случае если условное вознаграждение классифицируется как капитал, оно не переоценивается и его погашение учитывается в капитале. В противном случае, последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения признаются в прибылях и убытках.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

Объединение бизнеса под общим контролем

Объединение бизнеса, возникающее от передачи доли в компаниях, находящихся под контролем акционеров, контролирующей Группу, учитывается, как если бы такое объединение состоялось на начало самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или, позднее, с момента, на который был установлен общий контроль; для этой цели сравнительная информация пересматривается. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее признанной в обобщенной консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Составляющие капитала приобретаемой компании суммируются с соответствующими компонентами капитала Группы за исключением акционерного капитала приобретаемой компании, который учитывается как часть добавочного капитала. Любое денежное вознаграждение, уплаченное за приобретение, признается непосредственно в составе собственного капитала.

Приобретение доли неконтролирующих акционеров

Приобретение доли неконтролирующих акционеров учитывается как операция с собственниками и, следовательно, в результате данной операции гудвил не признается. Приобретение доли неконтролирующих акционеров, которое не приводит к потере контроля, учитывается в составе собственного капитала.

Дочерние компании

Дочерними являются компании, которые напрямую или косвенно контролируются Группой. Дочерние компании консолидируются с момента, когда контроль переходит к Группе, и перестают консолидироваться с момента, когда контроль прекращен.

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы, с применением взаимосогласованной учетной политики.

Все остатки по расчетам внутри Группы, доходы и расходы, нереализованные доходы и расходы по операциям, осуществленным между компаниями Группы, взаимно исключаются в процессе консолидации в полном объеме.

Убытки распределяются на акционеров материнской компании и на неконтролирующих акционеров в соответствии с их долями в капитале дочерней компании.

В случае потери контроля над дочерней компанией Группа прекращает признание соответствующих активов (включая гудвил), обязательств, доли неконтролирующих акционеров и прочих компонентов капитала и признаются возникшие прибыль или убыток в составе отчета о прибылях или убытках. Оставшаяся инвестиция признается по справедливой стоимости.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (компании, учитываемые по методу долевого участия)

Суждения, сделанные при определении значительного влияния или совместного контроля, аналогичны суждениям, необходимым для определения контроля над дочерними компаниями.

Инвестиции Группы в ее ассоциированную организацию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия, кроме инвестиций в ассоциированные компании, приобретенные через венчурный фонд, которые учитываются по справедливой стоимости.

Если ассоциированная компания или совместное предприятие является инвестиционной организацией, Группа может принять решение о сохранении оценки справедливой стоимости, применяемой этой ассоциированной организацией, являющейся инвестиционной организацией. Группа приняла данный подход при применении метода долевого участия в инвестиционной компании ФРИИ Инвест. Этот выбор делается отдельно для каждой ассоциированной компании или совместного предприятия, которые являются инвестиционными организациями.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие изначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется вследствие признания изменений в доле Группы в чистых активах ассоциированной организации или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной организации или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценение отдельно.

Отчет о прибылях или убытках отражает долю Группы в результатах деятельности ассоциированной организации или совместного предприятия. Изменения ПСД таких объектов инвестиций представляются в составе ПСД Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в собственном капитале ассоциированной организации или совместного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в обобщенном консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной организацией или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии. Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной организации и совместного предприятия представлена непосредственно в отчете о прибылях или убытках за рамками операционной прибыли и представляет собой прибыль или убыток после налогообложения и неконтролирующие доли участия в дочерних компаниях ассоциированной компании или совместного предприятия.

Финансовая отчетность ассоциированной организации или совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в ассоциированную организацию или совместное предприятие. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой суммой ассоциированной организации или совместного предприятия и ее/его балансовой стоимостью и признает убыток в обобщенном консолидированном отчете о прибылях или убытках по статье «Доля в прибыли/(убытке) ассоциированной организации и совместного предприятия».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной организацией или совместного контроля над совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной организации или совместного предприятия на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров включает в себя ту часть чистых финансовых результатов деятельности и чистых активов дочерних компаний, которые не принадлежат Группе напрямую или косвенно через дочерние компании. Доля неконтролирующих акционеров на отчетную дату представляет собой долю неконтролирующих акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения, а также долю неконтролирующих акционеров в изменении чистых активов после даты объединения.

Убытки, относящиеся к доле неконтролирующих акционеров, включая отрицательный прочий совокупный доход, распределяются на долю неконтролирующих акционеров в собственном капитале, даже если это приводит к отрицательному балансу собственного капитала, причитающегося неконтролирующим акционерам.

(б) Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом начисленной амортизации и обесценения. В первоначальную стоимость входят все расходы, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость самостоятельно возводимых активов включает стоимость материалов, трудозатраты, а также иные расходы, непосредственно связанные с доведением актива до рабочего состояния для его использования по назначению, затраты на демонтаж и вывоз частей актива, восстановление участка, на котором был установлен актив, а также проценты по заемным средствам, связанным с финансированием отдельных активов до даты ввода соответствующих объектов в эксплуатацию.

Стоимость замены части объекта основных средств признается в составе текущей стоимости такого объекта, если существует вероятность получения будущих экономических выгод Группой, связанных с заменяемой частью, и ее стоимость может быть надежно оценена.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(б) Основные средства (продолжение)

Одновременно замененная часть списывается. Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание основных средств относятся на финансовые результаты в том периоде, в котором они были понесены.

Объекты основных средств, списываемые или выбывающие иным образом, исключаются из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении вместе с соответствующей накопленной амортизацией. Любые разницы между чистым поступлением от выбытия и балансовой стоимостью объекта учитываются как прибыли или убытки в момент списания или выбытия. Любые прибыли или убытки, возникающие в результате такого списания или выбытия, учитываются при определении чистой прибыли.

Амортизация основных средств рассчитывается на основе метода линейного начисления с момента, когда объект становится пригодным к эксплуатации, и начисляется в течение предполагаемого срока их полезного использования следующим образом:

	<u>Количество лет</u>
Здания и сооружения	3-50
Кабели и передающие устройства:	
▶ Кабель	3-25
▶ Оборудование для радиопередачи и передачи по фиксированным каналам связи	3-20
▶ Телефонные станции	7-10

Срок полезного использования актива определяется с момента его готовности к использованию, независимо от того, используется ли такой актив в течение этого времени или простаивает. Методы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость активов пересматриваются на конец каждого финансового года или чаще, если происходят события, свидетельствующие о необходимости изменения, и если ожидания отличаются от предыдущих расчетов, то изменения учитываются перспективно.

Амортизация актива прекращается на дату отнесения актива к категории удерживаемого для продажи или на дату прекращения признания актива, в зависимости от того, какая из этих дат наступает раньше.

Незавершенное строительство представлено объектами, находящимися в процессе строительства, и отражено в учете по стоимости фактических затрат. Данная стоимость включает в себя расходы по строительству, стоимость основных сооружений и оборудования и прочие прямые издержки. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента, пока возводимый или монтируемый актив не готов к использованию по назначению.

Авансы, выданные поставщикам основных средств, включаются в прочие внеоборотные активы.

Процентные затраты на заимствования для финансирования строительства основных средств капитализируются в течение срока, необходимого для завершения и подготовки актива к его использованию по назначению.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(б) Основные средства (продолжение)

Стоимость машин и оборудования, а также прочих объектов основных средств, относящихся к основной деятельности Группы, которые были безвозмездно переданы Группе, капитализированы в составе основных средств по справедливой стоимости на дату такой передачи, если у Группы возникает контроль над ними. Такие передачи основных средств первоначально были связаны с будущим оказанием Группой услуг компаниям, которые передали основные средства. В таких случаях Группа признает отложенную выручку в сумме, равной справедливой стоимости полученных основных средств, и признает выручку в обобщенном консолидированном отчете о прибылях или убытках на том же основании, на котором амортизируются основные средства, в течение периода, наименьшего из срока соответствующих договорных отношений (может быть зафиксирован в договоре или определен оценочно) и срока полезного использования полученного оборудования.

(в) Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или содержит в себе аренду. Договор является или содержит в себе аренду, если договор передает право контроля использования идентифицируемого актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Для оценки того, передает ли договор право контроля использования идентифицируемого актива, Группа оценивает следующее:

- ▶ Договор содержит использование идентифицируемого актива, это может быть явно или не явно определено, и актив должен быть физически отделимой долей большего актива или предоставлять почти все возможности большего актива. Если поставщик имеет значительное право на замену актива, то данный актив не идентифицируемый;
- ▶ Группа имеет право на получение почти всех экономических выгод от использования актива в течение периода использования; и
- ▶ Группа имеет право определять направление использования актива в течение всего срока использования в случае если:
 - ▶ Группа имеет право принимать решения относящиеся к тому, как и для какой цели использовать актив;
 - ▶ или когда решения, как и для какой цели использовать актив, заранее определено, Группа имеет право определять направление использования актива, если:
 - ▶ Группа имеет право эксплуатировать актив; или
 - ▶ Группа спроектировала актив (или специфические характеристики актива) так, чтобы определить, как и для какой цели он будет использован.

Для аренды зданий Группа применяет упрощение практического характера не отделять компоненты, которые не являются арендой от компонентов, которые являются арендой, и вместо этого учитывать их в качестве одного компонента аренды.

Группа как арендодатель

На начало или на дату пересмотра договора, содержащего арендный компонент и один или более дополнительных арендных или неарендных компонентов, Группа, как арендодатель, распределяет вознаграждение по договору, применяя МСФО (IFRS) 15 «Выручка от договоров с покупателями».

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Аренда (продолжение)

Для классификации каждой аренды Группа делает общую оценку того, передаются ли все существенные риски и выгоды от владения объектом аренды.

Аренда классифицируется как операционная, если она не передает практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Будучи частью такой оценки, Группа рассматривает определенные индикаторы, такие как: арендуется ли актив на большую часть своей экономической жизни.

Группа признает арендные платежи, полученные по операционной аренде в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды, как часть «выручки».

Группа как арендатор

Актив в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по правам аренды в момент начала аренды. Активы в форме права использования оцениваются по первоначальной стоимости.

Стоимость актива в форме права пользования включает:

- ▶ величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- ▶ любые арендные платежи, осуществленные на момент или до начала аренды за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- ▶ любые начисленные первоначальные прямые затраты;
- ▶ и оценку затрат, которые будут понесены Группой при демонтаже и перемещении актива или восстановлении земельного участка, на котором актив находится, или восстановлении актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов.

В последующем активы в форме права пользования амортизируются линейным методом с даты начала аренды до самой ранней из дат: даты окончания срока полезного использования актива по правам аренды или даты окончания аренды. Дополнительно, активы в форме права пользования тестируются на обесценение в соответствии с МСФО 36 «Обесценение активов» и уменьшаются на сумму убытков от обесценения, если это имеет место быть.

Сроки полезного использования активов по правам аренды следующие:

	<u>Количество лет</u>
Здания и сооружения	11 мес. – 55
Кабели и передаточные устройства	11 мес. – 30
Прочие	4 мес. – 10

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Аренда (продолжение)

Если право собственности на арендованный актив переходит Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение арендатора исполнить опцион на покупку, амортизация актива в форме права пользования рассчитывается с даты начала аренды до конца срока полезного использования актива.

Обязательство по правам аренды

На дату начала аренды обязательство по правам аренды оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре в случае, если такая ставка может быть легко определена. Если определение такой ставки затруднено, то арендатор должен использовать ставку привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Арендные платежи включаются в оценку обязательств по правам аренды и состоят из:

- ▶ фиксированных платежей, включая по существу фиксированные платежи;
- ▶ переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые на дату начала аренды;
- ▶ сумм, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- ▶ цены исполнения опциона на покупку, который Группа с достаточной уверенностью исполнит; и
- ▶ выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Текущая стоимость обязательств по правам аренды переоценивается в следующих случаях:

- ▶ изменение будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки;
- ▶ изменение сумм, которые как ожидается, будут уплачены в рамках гарантии ликвидационной стоимости; или
- ▶ в случае если Группа планирует исполнить опцион на покупку, либо воспользоваться возможностью пролонгации или досрочного прекращения договора.

Группа отдельно признает процентные расходы по обязательствам по правам аренды и амортизационные расходы по активам в форме права пользования.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа может выбрать освобождения от признания активов в форме права пользования и обязательств по правам аренды в следующих случаях:

- ▶ аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость; и
- ▶ краткосрочная аренда (т.е. аренда со сроком 12 месяцев и менее).

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Аренда (продолжение)

Группа выбрала к применению только освобождение для активов с низкой стоимостью. Краткосрочная аренда включена в обобщенном консолидированный отчет о финансовом положении.

Группа считает активы с низкой стоимостью, если:

- ▶ их первоначальная рыночная стоимость в новом состоянии не превышает 300 000 рублей;
- ▶ Группа может извлекать экономические выгоды от использования базового актива в отдельности или в совокупности с используемыми иными ресурсами доступными Группе;
- ▶ базовый актив не сильно зависит или взаимозависит от других активов.

Группа применяет данные исключения ко всем договорам аренды, кроме тех случаев, когда Группа намеревается взять или сдать актив в субаренду.

Операции продажи с обратной арендой

В случае продажи актива и последующей обратной его аренды учет операции зависит от того, отвечает ли передача актива требованиям МСФО (IFRS) 15 в части признания выручки.

Если передача актива удовлетворяет требованиям МСФО (IFRS) 15, то продавец-арендатор оценивает актив в форме права пользования, который обусловлен обратной арендой, как часть предыдущей балансовой стоимости актива, которая связана с правом пользования, сохраняемым продавцом-арендатором. Соответственно, продавец-арендатор признает лишь ту сумму прибыли или убытка, которая относится к правам, переданным покупателю-арендодателю.

При этом суммы, полученные продавцом сверх справедливой стоимости переданного актива, отражаются как финансовые обязательства, а недополученные по сравнению со справедливой стоимостью суммы отражаются в качестве предоплаты по аренде.

Если передача актива не удовлетворяет требованиям МСФО (IFRS) 15, то Компания продолжает признание переданного актива, а полученное возмещение подлежит учету в составе «заемных средств» в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

(г) Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представляет собой недвижимое имущество, удерживаемое с целью получения арендных платежей и/или прироста стоимости капитала (включая собственность на стадии строительства для данных целей). Первоначальная оценка инвестиционной собственности осуществляется по фактической стоимости, включая операционные издержки. Для объектов инвестиционной собственности Группа применяет модель учета по фактической стоимости, и в последующем инвестиционная собственность учитывается в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 16 для данной модели.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(г) Инвестиционная собственность (продолжение)

У Группы имеется ряд зданий, которые используются в производственных и административных целях, при этом некоторые площади таких зданий сдаются в операционную аренду. Данные площади представляют незначительную часть от общей площади объекта и не могут быть проданы по отдельности от площадей, занимаемых Группой для собственных нужд. Группа относит данные здания к собственным основным средствам. В целях раскрытия информации о балансовой стоимости основных средств, сдаваемых в операционную аренду, Группа использует пропорцию от сдаваемой площади зданий к общей площади здания.

Прекращение признания объектов инвестиционной собственности происходит при выбытии или в случае, если объект инвестиционной собственности навсегда изымается из использования и не ожидается будущих экономических выгод от его выбытия. Все прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания инвестиционной собственности (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в прибыли или убытки периода прекращения признания.

(д) Нематериальные активы

При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, оцениваются по фактическим затратам. Стоимостью нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

Расходы на разработку капитализируются в том случае, если они отвечают критерию признания в качестве актива. Расходы на стадии исследования включаются в расходы того периода, в котором они были понесены.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Полезный срок службы нематериальных активов признается конечным или неопределенным.

Нематериальные активы с конечным сроком службы (кроме контента) амортизируются в течение срока полезного использования и проверяются на наличие признаков обесценения, если существуют свидетельства возможного обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов с конечным сроком службы определяется индивидуально для каждого нематериального актива.

Контент – наполнение телевизионной программы, радиопрограммы, печатного издания, веб-сайта, программного обеспечения текстом, изображением и/или звуком, независимо от способа первоначальной фиксации и последующего распространения. Включает кинематографические произведения, теле- и видеофильмы, музыкальные произведения, фотоизображения, иллюстрации, тексты.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(д) Нематериальные активы (продолжение)

В случае если приобретаемые права планируется использовать как для целей собственного эфирного вещания, так и для продажи третьим лицам и есть подтвержденный факт реализации (в т.ч. подписанный договор), стоимость такого права распределяется между данными двумя компонентами (при этом в групповой отчетности стоимость отражается на соответствующей статье первоначальной стоимости программного права). Амортизация применяется к каждому компоненту отдельно.

Амортизация прав на фильмы, предназначенные для продажи (распространения), производится методом списания пропорционально ожидаемым выгодам (то есть пропорционально выработке). Срок полезного использования данных прав составляет два года, при этом стоимость прав в размере 80% списывается в течение двух месяцев с начала широкого проката или иного способа первичного широкого распространения фильма, 10% списывается равномерно с момента истечения двух месяцев с начала проката и до истечения двух лет с начала проката, 10% списывается при первой реализации ТВ-прав в России (если происходит в течение шести месяцев с начала проката) или по истечении шести месяцев с начала проката, если продажа ТВ-прав не произошла.

Амортизация лицензионных и исключительных прав на фильмы, сериалы и телевизионные программы, предназначенные для показа, в большинстве случаев производится попоказным методом. При попоказном методе амортизации нормы амортизации устанавливаются в размере доли первоначальной стоимости права, подлежащей списанию в качестве амортизационных отчислений, в расчете на определенный показ соответствующего фильма, сериала, телевизионной программы.

Сроки и методы амортизации нематериальных активов с конечным сроком полезной службы пересматриваются как минимум в конце каждого финансового года, и если ожидания отличаются от предшествующих расчетов, то изменения учитываются как изменения бухгалтерских оценок.

Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого способа получения экономических выгод от актива учитываются путем изменения срока или метода амортизации и рассматриваются как изменения бухгалтерских оценок. Группа на каждую отчетную дату оценивает, имеются ли свидетельства того, что нематериальные активы с конечным сроком использования могут обесцениться. Группа также осуществляет ежегодное тестирование на обесценение еще неиспользуемых активов с конечным сроком службы. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с конечным сроком службы включаются в амортизационные отчисления, показанные в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы не амортизируются, а ежегодно или чаще проверяются на наличие признаков обесценения на уровне отдельного актива или структурной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(д) Нематериальные активы (продолжение)

Признание нематериального актива прекращается при его выбытии (например, в день, когда покупатель приобретает контроль) или когда от его использования или выбытия не ожидается никаких будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания нематериального актива (определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью данного актива), подлежат признанию в составе отчета о прибылях или убытках.

(е) Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую отчетную дату или чаще, если случаются события, свидетельствующие о необходимости изменений, производится оценка признаков, свидетельствующих о возможном обесценении активов Группы. Если данные признаки существуют, проводится оценка с целью установить, не стала ли возмещаемая стоимость активов ниже балансовой стоимости этих активов, отраженной в финансовой отчетности. Дополнительно проводится ежегодный тест на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком службы, еще не готовых к использованию нематериальных активов, а также гудвила. Если существует снижение возмещаемой стоимости по отношению к балансовой, балансовая стоимость активов уменьшается до их возмещаемой стоимости. Сумма любого такого снижения немедленно признается в качестве убытка. Любое последующее увеличение возмещаемой стоимости активов, кроме гудвила, восстанавливается, если прекращаются условия, которые привели к уменьшению или списанию стоимости, и имеются убедительные доказательства того, что новые условия и события будут сохраняться в обозримом будущем. Увеличение возмещаемой стоимости производится до наименьшей из возмещаемой или балансовой стоимости, которая была бы в случае, если бы убытки от обесценения не признавались в предыдущие годы.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из следующих величин: справедливая стоимость активов за минусом расходов на продажу или ценность использования. Если определить возмещаемую стоимость индивидуального актива невозможно, Группа определяет возмещаемую стоимость единицы, генерирующей потоки денежных средств (далее – «ЕГДП»), которой принадлежит данный актив. Ценность использования актива определяется на основании прогноза будущих денежных поступлений и выбытий, получаемых от использования актива и от ожидаемых чистых поступлений при выбытии актива, приведенных к текущей стоимости с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

Для целей тестирования на обесценение, гудвил, приобретенный в результате объединения компаний, с момента приобретения распределяется на каждую единицу, генерирующую потоки денежных средств или группу таких единиц, если ожидается, что она выиграет от объединения независимо оттого, относятся ли другие активы и обязательства Группы к этим единицам или группам единиц. Каждая единица или группа единиц, на которую распределяется гудвил, должны:

- ▶ представлять самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления; и
- ▶ быть не больше, чем операционный сегмент, определяемый в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ж) Товарно-материальные запасы

Запасы в основном представляют собой кабель, запасные части для сетей связи и прочие комплектующие. Запасы учтены по наименьшей из двух видов стоимостей: сумме затрат, понесенных с целью доведения каждого объекта до его текущего местоположения и состояния, или чистой ценой продажи. Стоимость запасов рассчитывается по средневзвешенной стоимости и включает в себя расходы на приобретение товарно-материальных запасов, производственные расходы и прочие расходы, понесенные для доведения их до текущего места хранения и состояния. Товарно-материальные запасы, используемые при строительстве и вводе в эксплуатацию новых основных средств, капитализируются в составе первоначальной стоимости соответствующего актива. Чистая цена продажи определяется как текущая рыночная цена за минусом ожидаемых затрат, связанных с выбытием. Товарно-материальные запасы, используемые в ремонте оборудования, относятся к операционным издержкам по мере использования и включаются в расходы по ремонту и прочие расходы в составе прибылей или убытков.

(з) Финансовые инструменты

Финансовый инструмент – это любой контракт, который приводит к возникновению финансового актива одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой компании.

Финансовые активы

Все финансовые активы классифицируются по первоначальной стоимости, далее оцениваются по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы Группы по амортизированной стоимости включают торговую дебиторскую задолженность, займы ассоциированным компаниям, включенные в состав прочих долгосрочных финансовых активов.

Эта категория наиболее актуальна для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели с целью удержания финансовых активов для сбора договорных денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива приводят к возникновению в указанные даты потоков денежных средств, которые являются исключительно выплатами основной суммы и процентов по основной задолженности.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(з) Финансовые инструменты (продолжение)

Детали этих условий изложены ниже:

Оценка бизнес-модели

Бизнес-модель Группы оценивается не по отдельным инструментам, а на более высоком уровне агрегированных портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ как оценивается эффективность бизнес-модели и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели, и сообщается ключевому управленческому персоналу предприятия;
- ▶ риски, которые влияют на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления этими рисками;
- ▶ каким образом получают вознаграждение руководители бизнеса (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на собранных договорных денежных потоках).

Ожидаемая частота, стоимость и сроки продаж также являются важными аспектами оценки Группы.

Оценка бизнес-модели основана на разумно ожидаемых сценариях без учета сценариев «наихудшего случая» или «стрессового случая». Если денежные потоки после первоначального признания реализуются способом, отличным от первоначальных ожиданий Группы, Группа не меняет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в этой бизнес-модели, но включает такую информацию при оценке вновь возникших или вновь приобретенных финансовых активов.

Тест SPPI

На втором этапе процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, соответствуют ли они критерию SPPI.

«Принципал» для целей данного теста определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании и может изменяться в течение срока действия финансового актива (например, в случае погашения основного долга или амортизации премии/дисконта).

Наиболее значимые элементы процента в рамках кредитного соглашения, как правило, учитывают временную стоимость денег и кредитный риск. Для оценки SPPI Группа применяет суждение и учитывает соответствующие факторы, такие как валюта, в которой выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

Договорные условия, которые вводят более чем минимальную подверженность рискам или волатильности в договорных денежных потоках, которые не связаны с основным кредитным соглашением, не приводят к договорным денежным потокам, которые являются исключительно выплатами основного долга и процентов на непогашенную сумму. В таких случаях финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(з) Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В эту категорию входят инвестиции в долевые инструменты и торгуемые на рынке ценные бумаги.

Обесценение финансовых активов

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Группа признает резерв на ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) для всех долговых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) основаны на разнице между договорными денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированными по эффективной процентной ставке. Ожидаемые денежные потоки будут включать денежные потоки от продажи залогового обеспечения или других кредитных изменений, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) признаются в два этапа. Для кредитных рисков, для которых не наблюдалось значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) предоставляются для убытков по кредитам, возникающих в результате событий дефолта, которые возможны в течение следующих 12 месяцев (12-месячный ОКУ). Для тех кредитных рисков, для которых произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, резерв на потери необходим для кредитных потерь, ожидаемых в течение оставшегося срока действия риска, независимо от сроков дефолта (пожизненный ОКУ).

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по аренде и активов по договору Группа применяет упрощенный подход. Для расчета резервов Группа использует модели оценки компонентов кредитного риска: вероятности дефолта (PD), уровня потерь при дефолте (LGD), суммы требований при дефолте (EAD). Оценка компонентов кредитного риска включают в себя учет прогнозной информации о будущих экономических условиях.

Дефолтом для целей расчета резервов считается просрочка 90 дней (с учетом критерия существенности), а также иные критерии, свидетельствующие о невозможности исполнения контрагентом своих обязательств.

Оценка вероятности дефолта (PD)

Для контрагентов, имеющих публикуемый кредитный рейтинг, оценка вероятности дефолта основана на исторических данных рейтинговых агентств по дефолтам для данного рейтинга. Для контрагентов – юридических лиц, не имеющих публикуемого кредитного рейтинга, Группа использует собственную рейтинговую модель, учитывающую фактические данные прошлых лет о соблюдении контрагентом обязательств по договорам, финансовое положение и отрасль деятельности контрагента. Для портфеля задолженности физических лиц Группа использует подход на основе матриц миграции по просроченной задолженности.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(з) Финансовые инструменты (продолжение)

Оценка уровня потерь при дефолте (LGD)

Уровень потерь при дефолте рассчитывается как доля взысканной задолженности от суммы, вошедшей в дефолт. Оценка уровня взыскания проводится на основе фактических данных о сборе задолженности после дефолта, с учетом выздоровления.

Оценка суммы требований при дефолте (EAD)

Оценка суммы требований при дефолте рассчитывается, как сумма основного и просроченного долга по всем лицевым счетам контрагента.

Денежные средства и их эквиваленты Группы имеют низкий кредитный риск на основании внешних кредитных рейтингов соответствующих банков и финансовых учреждений.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где это применимо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) в основном прекращает признаваться (т.е. исключается из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении Группы), когда:

- ▶ права на получение денежных потоков от активов истекли.
- ▶ Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива или приняла на себя обязательство полностью выплатить полученные денежные потоки без существенной задержки третьей стороне по соглашению о сквозной передаче, и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, или (б) Группа не передала и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над активом.

Когда Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или заключила соглашение о передаче, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды от владения, и в какой степени. Когда она не передала и не сохранила практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой он продолжает участвовать. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, которые Группа сохранила.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из первоначальной стоимости актива и максимальной суммы возмещения, которую Группа может потребовать выплатить.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства при первоначальном признании классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и кредиты, кредиторская задолженность или производные финансовые инструменты, обозначенные как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании, в зависимости от обстоятельств.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(з) Финансовые инструменты (продолжение)

Для целей последующей оценки финансовые обязательства классифицируются по двум категориям:

- ▶ финансовые обязательства по амортизированной стоимости (займы и кредиты, торговая и прочая кредиторская задолженность);
- ▶ финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства учитываемые по амортизированной стоимости

Эта категория наиболее актуальна для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС). Прибыли и убытки признаются в составе обобщенного консолидированного отчета о прибылях или убытках в случае прекращения признания обязательств, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом любых скидок или премий при приобретении, а также сборов или расходов, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки (ЭПС). Амортизация по эффективной процентной ставке (ЭПС) включена в состав финансовых расходов в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа заключила соглашения о финансировании цепочки поставок. Группа представляет эти соглашения:

- ▶ как часть «торговой и прочей кредиторской задолженности» только в том случае, если эти обязательства имеют сходный характер и функции с торговой кредиторской задолженностью;
- ▶ как часть «прочих финансовых обязательств», когда размер, характер или функции этих обязательств требуют отдельного представления, соответствующего пониманию финансового положения предприятия, с учетом сумм, характера и сроков этих обязательств.

Группа признает факторинг в составе торговой кредиторской задолженности только в том случае, если для нее он:

- ▶ представляет обязательство осуществить выплаты за товары или услуги;
- ▶ счет выставлен поставщиком или формально согласован поставщиком; и
- ▶ является частью оборотного капитала, используемого в течение обычного операционного цикла Группы.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(з) Финансовые инструменты (продолжение)

Группа оценивает каждое соглашение по критериям, чтобы определить, соответствуют ли операции в рамках соглашений о финансировании цепочки поставок определению торговой кредиторской задолженности или их следует классифицировать как прочие финансовые обязательства.

Прекращение признания

Финансовое обязательство прекращается к признанию тогда, когда оно погашено или аннулировано, или прекращено по истечении срока. В случае замены существующего финансового обязательства на другое с тем же заемщиком с существенно отличающимися условиями, такой обмен или модификация должны учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница между балансовой стоимостью между существующим и новым финансовыми обязательствами признается в составе отчета о прибылях или убытках.

Зачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

(и) Займы

Затраты по займам признаются в качестве расходов текущего периода за исключением тех, которых можно было бы избежать, если бы не были понесены затраты на квалифицируемый актив. В случае, если заемные средства привлекаются для общих целей и направляются на капитальные вложения, капитализируемая сумма расходов по займам определяется путем применения ставки капитализации к величине затрат, относящихся к приобретению или строительству объекта капитальных вложений.

Ставка капитализации представляет собой средневзвешенную ставку по заемным средствам, существовавшим в течение периода, за исключением случаев, когда заем был сделан с целью приобретения конкретного квалифицируемого актива, в таком случае используется ставка по данному займу. Квалифицируемые затраты по займам капитализируются в соответствующий квалифицируемый актив с момента возникновения капитальных вложений и затрат по займам в отношении данного актива до момента, когда актив готов к использованию. Капитализированные затраты по займам в последующих периодах относятся на расходы по мере начисления амортизации соответствующего актива.

(к) Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в иностранной валюте, переводятся в рубли по курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в рубли по курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при расчетах в иностранной валюте или при отражении валютных статей баланса по курсу, отличному от того, по которому они были первоначально учтены в отчетном периоде или в предыдущей обобщенной консолидированной отчетности, учитываются как прибыли или убытки от курсовых разниц в периоде возникновения. Курсовые разницы отражаются в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе свернуто в соответствии с тем, положительными или отрицательными они являются.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(к) Операции в иностранной валюте (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. использовались следующие курсы для перевода сальдо в иностранной валюте (в российских рублях за одну единицу иностранной валюты):

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Доллар США	101,6797	89,6883
Специальные права заимствования (СДР)	132,6035	120,3321
Евро	106,1028	99,1919

Источник: Центральный банк Российской Федерации.

(л) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остаток денежных средств в кассе, на счетах в банках, а также финансовые вложения с высоким уровнем ликвидности с первоначальным сроком погашения в течение не более трех месяцев, имеющие незначительный риск изменения их стоимости.

(м) Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль начисляется методом балансовых обязательств в отношении всех временных разниц на отчетную дату, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль признаются для всех налогооблагаемых временных разниц:

- ▶ за исключением случаев возникновения отложенного обязательства по налогу на прибыль, возникающих в результате признания гудвила или первоначального признания актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением компаний, и на момент сделки, не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с финансовыми вложениями в дочерние и ассоциированные компании и в доли в совместных предприятиях, за исключением случаев, когда срок восстановления временной разницы может контролироваться, и существует вероятность, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Активы по отложенному налогу на прибыль признаются в отношении всех вычитаемых временных разниц, перенесенных на будущие периоды непринятых налоговых убытков и неиспользованных налоговых льгот, в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налоговая прибыль, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки:

- ▶ за исключением случаев, когда отложенный налоговый актив по налогу на прибыль, относящийся к исключаемой из налогооблагаемой базы временной разницы, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением компаний, и на момент сделки не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(м) Отложенный налог на прибыль (продолжение)

- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с финансовыми вложениями в дочерние и ассоциированные компании и в доли в совместных предприятиях, отложенный налоговый актив признается только в тех случаях, когда существует вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких временных разниц.

Балансовая величина активов по отложенному налогу пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой перестает существовать вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой может быть полностью или частично использован актив по отложенному налогу. Любое такое снижение, признанное в предыдущие периоды, восстанавливается в той степени, в какой существует вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по ставкам налога, которые ожидаются в том периоде, когда данный актив будет реализован или данное обязательство погашено. Ставки определяются на основании нормативных актов, действовавших или по существу введенных в действие на отчетную дату.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются свернуто, если существует юридически обоснованное право для зачета активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они относятся к налогу на прибыль по одному налоговому органу, одной компании или различных компаний, если они имеют намерение зачесть обязательства и активы по текущему налогу на прибыль или их налоговые активы и обязательства будут реализованы одновременно.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль компании в Группе не могут быть зачтены в счет налогооблагаемой прибыли и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы за исключением случаев, когда две или более компании формируют консолидированную группу налогоплательщиков для целей подачи единой декларации по налогу на прибыль. Кроме того, налогооблагаемая база определяется отдельно по каждому виду деятельности Группы и, таким образом, расходы по налогу и налогооблагаемая прибыль, относящиеся к различным видам деятельности, не могут быть зачтены за исключением вышеупомянутой консолидированной группы налогоплательщиков.

(н) Признание выручки по договорам с покупателями и операционных затрат

Выручка по договорам с покупателями признается тогда, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю, в сумме, отражающей вознаграждение, которое Группа ожидает получить в обмен на эти товары или услуги.

Раскрытие существенных бухгалтерских суждений, оценок и допущений, связанных с выручкой по договорам с покупателями отражено в Примечании 2 (г).

В начале договора Группа оценивает товары и услуги, обещанные в договоре с покупателем и определяет в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю определенный товар или услугу или набор определенных товаров или услуг.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

**(н) Признание выручки по договорам с покупателями и операционных затрат
(продолжение)**

Выручка от коммуникационных услуг

Выручка от абонентов признается в течение времени оказания услуг на основании данных, полученных из биллинговых систем Группы.

Группа выставляет счета всем клиентам в России за исходящий телефонный трафик на основании установленных тарифов. Группа оплачивает счета региональных операторов за инициацию и завершение вызова. Группа также несет агентские расходы в соответствии с договорами, заключенными с местными региональными операторами, не входящими в Группу.

Группа выставляет счета иностранным операторам за входящие звонки и прочий исходящий из России трафик. Иностранные операторы выставляют счета Группе за завершение международных звонков. Соответствующие выручка и расходы отражены в обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Услуги мобильной связи (голосовые, информационные и текстовые) учитываются как одна обязанность к исполнению, поскольку они представляют собой ряд услуг.

Выручка от оказания услуг мобильной связи отражается по мере оказания услуг абоненту. Абонентская плата за услуги мобильной связи признается равномерно в течение срока действия абонентского договора. Продажи карт предоплат, используемых в качестве метода сбора денежных средств, учитываются как авансы покупателей за будущие услуги, и соответствующая выручка откладывается до тех пор, пока клиент не использует эфирное время или не истечет срок действия карты.

Программа лояльности

Группа имеет программу лояльности, позволяющую покупателям накапливать баллы и погашать их следующим образом:

- ▶ получая скидки от Общества (на услуги интернет, получение бесплатных минут и пр.);
- ▶ получая скидки в программах партнеров (Озон, Литрес и пр.);
- ▶ участвуя в сезонных лотереях и розыгрышах призов.

Баллы по программам лояльности формируют отдельное обязательство, т.к. они обеспечивают существенную выгоду покупателям. Доля цены сделки распределяется на баллы по программе лояльности для покупателей на основании относительной цены продажи и признается частью договорного обязательства до момента списания баллов. Выручка признается после выкупа товара покупателем.

Оценивая индивидуальную цену продажи баллов по программе лояльности, Группа рассматривает вероятность погашения баллов покупателями. Группа обновляет свои оценки погашения баллов ежеквартально и любые изменения в сальдо обязательства по договорам отражаются через выручку.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

**(н) Признание выручки по договорам с покупателями и операционных затрат
(продолжение)**

Авансовые платежи полученные от покупателей

Как правило, Группа получает краткосрочные авансы от своих покупателей. Они отражаются как часть текущих обязательств по договорам.

Группа использует практическую возможность, указанную в МСФО 15, и не корректирует обещанную сумму вознаграждения на эффекты от значительных компонентов финансирования по договорам, когда Группа ожидает в начале выполнения договора, что период между тем, как Группа окажет обещанную услугу покупателю и покупатель ее оплатит, составит 1 год или менее.

Однако, иногда, Группа может получить долгосрочные авансы от покупателей. Такие договоры между Группой и ее покупателями содержат значительный компонент финансирования в силу длительности срока между тем, как Группа окажет обещанную услугу покупателю и покупатель ее оплатит. Цена сделки для таких договоров корректируется на временную стоимость денег с использованием ставки дисконтирования, отражающей стоимость финансирования Группы покупателем на дату начала действия договора.

Эффект финансирования отражается как часть финансовых расходов.

Выручка от продажи оборудования покупателям и связанные с этим расходы

Расходы на выполнение договоров

Оконечное абонентское оборудование (далее – «ОАО») – это технические устройства и оборудование, установленное в помещениях клиента и предназначенное обеспечивать техническую возможность покупателям получать телекоммуникационные услуги от Группы.

Основываясь на анализе текущих бизнес-операций, Группа сделала вывод, что оборудование, которое не может быть использовано абонентом отдельно от услуг Группы, не является отдельно идентифицируемым обязательством (не имеет индивидуальной ценности). Соответственно, выручка по продаже окончного абонентского оборудования должна откладываться и признаваться в учете на протяжении всего периода оказания услуг абоненту.

Группа осуществляет работы по установке оборудования для подключения абонентов к своей сети. Затраты на установку оборудования необходимы для выполнения обязательства Группы по предоставлению телекоммуникационных услуг своим абонентам. Группа капитализирует затраты на услуги по установке оборудования, оказываемые третьими лицами, поскольку они прямо относятся к договору и, как ожидается, будут возмещены.

Капитализированные расходы на выполнение договоров подлежат тестированию на обесценение в конце каждого отчетного периода. Убытки от обесценения признаются в составе прибылей или убытков периода.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(н) Признание выручки по договорам с покупателями и операционных затрат (продолжение)

Продажа прочего оборудования, которое может использоваться отдельно, представляет собой отдельную обязанность к исполнению. Соответственно, выручка признается в момент времени, когда контроль над оборудованием передается покупателю, обычно по факту поставки оборудования.

Выручка от продажи и сублицензирования прав на контент

Выручка от продажи контентных прав признается в соответствии с условиями соответствующих договоров при условии перехода к покупателю контроля над правами.

При (суб)лицензировании/продаже контента выручка признается в момент старта лицензии, если только организация не продает доступ к меняющейся библиотеке или контент в процессе доработки (в этом случае выручка признается в течение периода такого доступа).

При условии продажи контентных прав за фиксированную плату: доход признается в момент старта лицензии на контентные права у покупателя в полной сумме договора. При продаже прав, предусматривающих передачу нескольких показов, выручка признается в момент начала срока действия прав на первый телевизионный показ в полном объеме независимо от количества передаваемых показов в случае непрерывности лицензионного срока передаваемых показов. В случае открытия разрывных окон выручка признается в соответствующей пропорции в момент открытия каждого окна.

При продаже контентных прав на условиях гарантированного платежа и роялти: доход признается в сумме гарантированного договором платежа в момент начала срока действия таких прав, при этом доходы в виде роялти определяются как процент от базы, установленной в соответствии с договором, и признаются на основании предоставленных контрагентами отчетов.

При продаже контентных прав на условиях роялти: доходы в виде роялти определяются как процент от базы, установленной в соответствии с договором, и признаются на основании предоставленных контрагентами отчетов.

Выручка от услуг инсталляции

Следующие услуги представляют собой услуги инсталляции: организация телекоммуникационных каналов связи, присоединение операторов к сети.

Основываясь на анализе текущих бизнес-операций, Группа пришла к выводу, что услуги по установке, которые не могут использоваться клиентом отдельно от услуг Группы, не представляют собой обязательства по исполнению. Соответственно, доходы, полученные по услугам инсталляции откладываются и признаются как обязательства по договорам в составе прочих внеоборотных и текущих обязательств в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Обязательства по договорам признаются как выручка в периоде оказания соответствующих услуг.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(н) Признание выручки по договорам с покупателями и операционных затрат (продолжение)

Дополнительные расходы на заключение договора

Дополнительные расходы на заключение договора – это затраты, понесенные Группой на заключение договора с покупателями, которые не были бы понесены, если бы договор не был заключен.

Группа признает в качестве расхода на заключение договора следующие расходы:

- ▶ дилерскую комиссию на привлечение новых клиентов;
- ▶ дополнительные выплаты персоналу, вовлеченному в аналогичную деятельность.

Группа отражает затраты на заключение договора как активы по расходам по договорам с покупателями в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Затраты на заключение договора амортизируются на систематической основе в соответствии со сроком договорных отношений.

Активы по договору

Активы по договору представляют собой право на вознаграждение в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа осуществляет поставку товаров или услуг покупателю до оплаты покупателем или пока срок оплаты не истек, условное вознаграждение признается как актив по договору.

Обязательства к исполнению

Обязательство к исполнению признается в случае, если вознаграждение получено или оплата должна быть произведена (что произойдет раньше) от покупателя до того, как Группа передаст соответствующие товары или окажет услуги. В случае когда Группа исполняет обязанность по договору, обязательства к исполнению признаются в качестве выручки (например, передача контроля над товаром или услугой покупателю).

(о) Резервы

Резервы признаются тогда, когда Группа имеет текущее обязательство (юридическое или обусловленное сложившейся практикой), которое возникло в результате прошлых событий, и вероятно, что погашение обязательства потребует оттока экономических выгод, и компания может надежно оценить сумму обязательств.

Расходы, связанные с любыми резервами, относятся на финансовый результат или капитализируются в стоимость актива, если это требуется в соответствии с МСФО.

Резервы определяются с помощью дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков с использованием доналоговой ставки, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих обязательствам. Суммы, отражающие высвобождение дисконта, признаются в составе финансовых расходов.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(о) Резервы (продолжение)

Резерв по выводу активов из эксплуатации

У Группы имеются определенные юридические обязательства, относящиеся к участкам, арендованным под базовые станции, вышки и башни, которые включают требования по восстановлению изначального состояния вышеуказанных участков, а также по демонтажу и перемещению определенного оборудования.

Группа признает резерв по выводу активов из эксплуатации в отношении данных обязательств, возникших в связи с арендованными объектами.

Расходы на вывод активов из эксплуатации определяются как дисконтированная величина ожидаемых затрат на урегулирование обязательства, рассчитанная на основе оценки денежных потоков, и признаются как часть первоначальной стоимости соответствующего актива.

Денежные потоки дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает риски, присущие обязательствам по выводу активов из эксплуатации. Увеличение обязательства, отражающее течение времени («восстановление дисконта»), относится на прибыль или убыток в составе финансовых расходов.

Расчетные оценки будущих затрат по выводу актива из эксплуатации пересматриваются ежегодно и корректируются в случае необходимости. Изменения в ожидаемых будущих затратах или в применяемой ставке дисконтирования прибавляются или вычитаются из стоимости актива.

При определении балансовой стоимости резерва принимаются допущения в отношении ставок дисконтирования, ожидаемых затрат на демонтаж, а также времени, когда эти затраты будут понесены.

Резервы по обременительным договорам

Если у Группы имеется обременительный договор, существующее обязательство по нему признается в качестве оценочного обязательства. Однако до признания такого оценочного обязательства Группа должна признать убыток от обесценения, возникший в отношении активов, предназначенных для исполнения данного договора.

Обременительный договор – это договор, по которому неизбежные затраты (т.е. затраты, которые Группа не может избежать, т.к. она является стороной договора) на выполнение обязательств по договору превышают экономическую выгоду, ожидаемую в результате его исполнения.

При оценке того, является ли договор обременительным или убыточным, Группа учитывает затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, которые включают как дополнительные затраты (например, прямые затраты на оплату труда и материалы), так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора (например, расходы по амортизации оборудования, используемого для исполнения данного договора).

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(п) Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются как отложенная выручка по справедливой стоимости в том случае, если имеется достаточная уверенность, что они будут получены, и Группа будет отвечать требованиям, предъявляемым в связи с предоставлением субсидий. В последующем государственные субсидии признаются в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках как прочий доход на систематической основе в течение срока полезного использования актива.

Субсидии, полученные Группой в качестве компенсации понесенных расходов, признаются в составе прибылей или убытков как прочий доход на систематической основе в том периоде, когда признаются расходы.

(р) Вознаграждение сотрудников

Группа реализует пенсионный план с установленными выплатами, требующий разовых взносов, которые представляют собой чистую приведенную стоимость будущих ежемесячных платежей сотрудникам, осуществляемых в управляемый Группой пенсионный фонд при увольнении сотрудников. Группа несет ответственность за платежи сотрудникам, вышедшим на пенсию.

Группа использует метод прогнозируемой условной единицы для определения текущей стоимости своих обязательств по пенсионной программе и связанной стоимости текущих услуг и, где применимо, стоимости услуг прошлого периода.

Актuarные прибыли и убытки признаются как прочий совокупный доход или расход немедленно.

Кроме того, Группа принимает участие в пенсионной программе с установленными взносами. Взносы Группы по программе с установленными взносами относятся на расходы в периоде по мере их осуществления.

Группа начисляет оплату отпусков сотрудников как дополнительную сумму, выплаты которой Группа ожидает в результате неиспользованного отпуска, накопившегося на отчетную дату.

(с) Выплаты, основанные на акциях

Группа реализует компенсационный план на основе акций с расчетом долевыми инструментами, по которому Группа оплачивает услуги сотрудников опционами на акции Общества. Справедливая стоимость услуг, оказанных сотрудниками в обмен на опционы, учитывается в составе расходов. Общая сумма расходов, признаваемых таким образом, определяется исходя из справедливой стоимости предоставленных опционов.

Общая сумма расходов признается в течение всего периода перехода, то есть срока, в течение которого должны быть удовлетворены все условия предоставления опциона.

По окончании каждого отчетного периода Общество пересматривает оценку ожидаемого количества опционов, условия перехода по которым являются нерыночными. Влияние пересмотра первоначальных оценок, если таковое есть, признается в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе с соответствующей корректировкой стоимости собственного капитала.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(т) Дивиденды

Дивиденды признаются в том случае, когда утверждено право акционеров на получение соответствующих выплат. Дивиденды, относящиеся к отчетному периоду и предложенные или объявленные после отчетной даты, но до момента утверждения обобщенной консолидированной финансовой отчетности, не признаются обязательствами по состоянию на отчетную дату в соответствии с МСФО (IAS) 10 «События после окончания отчетного периода».

(у) Собственные акции, выкупленные у акционеров

Общая стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров, представлена по дебету отдельной категории собственного капитала. Если собственные акции продаются или перевыпускаются, сумма, полученная за данные инструменты, кредитруется в эту же категорию капитала, а любое отклонение цены продажи от учетной стоимости, возникающее при продаже, отражается как корректировка добавочного капитала. Стоимость реализованных собственных акций определяется по методу средней стоимости. Однако если компания может определить, какие конкретно акции были проданы, а также их стоимость, то стоимость проданных акций определяется по данной стоимости.

(ф) Пенсионные договоры

Группа имеет следующие типы пенсионных договоров: договоры негосударственного пенсионного обеспечения (НПП), заключенные в рамках добровольной пенсионной системы, исполняются в соответствии с действующими пенсионными правилами негосударственного пенсионного обеспечения. Данные контракты содержат право держателей контрактов на получение дополнительного инвестиционного дохода в дополнение к гарантированным выгодам. Группа классифицирует контракты НПП как страховые или инвестиционные контракты с признаками прямого участия в соответствии с МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Договоры обязательного пенсионного страхования (ОПС) оформляются в соответствии с Федеральным законом № 167-ФЗ от 15 декабря 2001 г. «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» для обеспечения владельцев договоров накопительной пенсией.

Группа классифицировала договоры MPI как договоры страхования с признаками прямого участия в соответствии с МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Договоры страхования – это те договоры, по которым Группа (страховщик) приняла значительный страховой риск от другой стороны (страхователей), согласившись возместить страхователям ущерб, если указанное неопределенное будущее событие (страховой случай) неблагоприятно повлияет на страхователей. Инвестиционные контракты – это те контракты, которые передают значительный финансовый риск, но не значительный страховой риск.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ф) Пенсионные договоры (продолжение)

Пенсионные контракты, выпущенные Группой, включают условия прямого участия (DPF). DPF предоставляет страхователю договорное право на получение в дополнение к гарантированным выплатам значительных дополнительных льгот, которые основаны на доходности инвестиций в определенный пул активов, находящихся в распоряжении страховщика, и суммы или сроки которых определяются договором по усмотрению страховщика. Группа действует по своему усмотрению в отношении суммы и сроков распределения приемлемого остатка средств держателям контрактов при условии обеспечения минимального уровня, требуемого законодательными актами.

Все ссылки на договоры страхования в настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности относятся к заключенным договорам страхования и инвестиционным контрактам с DPF, если специально не указано иное.

Группа заключает договоры страхования, которые по существу являются договорами на оказание услуг, связанных с инвестициями, в соответствии с которыми доход по базовым статьям распределяется между страхователями. Базовые статьи включают определенные портфели инвестиционных активов, которые определяют суммы, подлежащие выплате страхователям. Политика Группы заключается в хранении таких инвестиционных активов.

Страховой договор с элементами прямого участия определяется Группой как такой, который при заключении соответствует следующим критериям:

- ▶ в условиях договора указано, что страхователи участвуют в долевом участии в четко определенном наборе базовых статей;
- ▶ Группа ожидает выплатить страхователю сумму, равную существенной доле возврата по справедливой стоимости базовых активов; и
- ▶ Группа ожидает, что существенная доля любых изменений в суммах, подлежащих выплате страхователю, будет варьироваться в зависимости от изменения справедливой стоимости базовых статей.

Группа использует профессиональные суждения для оценки того, составляют ли суммы, которые, как ожидается, будут выплачены страхователям, существенную долю прибыли по справедливой стоимости базовых статей.

Договоры страхования с элементами прямого участия рассматриваются как создающие обязательство по выплате страхователям суммы, равной справедливой стоимости базовых товаров, за вычетом переменной платы за обслуживание.

Переменная комиссия включает долю Группы в справедливой стоимости базовых активов, которая основана на фиксированном проценте комиссионных за управление инвестициями (ежегодно снимаемых со счетов страхователей на основе справедливой стоимости базовых активов) за вычетом денежных потоков от реализации, которые не изменяются в зависимости от доходности базовых активов. Подход к оценке для договоров страхования с признаками прямого участия называется подходом с переменным вознаграждением (VFA). VFA изменяет общую модель бухгалтерского учета в МСФО (IFRS) 17, чтобы отразить, что возмещение, получаемое предприятием за договоры представляет собой переменное вознаграждение.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

5. Новые стандарты, разъяснения и улучшения, принятые Группой

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами»

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», уточняющие требования по классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных, в том числе долгосрочных обязательств с ограничительными условиями (ковенантами). Поправки уточняют, что:

- ▶ в случае, когда право на отсрочку урегулирования обязательства, возникшего в результате кредитного соглашения, на срок более 12 месяцев зависит от выполнения организацией будущих ограничительных условий (ковенантов), оно существует даже тогда, когда эти будущие условия не выполняются по состоянию на отчетную дату;
- ▶ ожидания руководства относительно вероятности использования отсрочки не влияют на существование права; даже если в период после отчетной даты и до выпуска финансовой отчетности произошло урегулирование обязательства, оно все равно классифицируется как долгосрочное на отчетную дату;
- ▶ условия обязательства (опцион), в соответствии с которыми оно по усмотрению контрагента может быть урегулировано путем передачи собственных долевых инструментов организации, не влияют на классификацию данного обязательства как краткосрочного или долгосрочного, если в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» организация классифицирует опцион как долевой инструмент и признает его отдельно от обязательства в качестве долевого компонента составного финансового инструмента.

Кроме того, поправками вводится требование, согласно которому организация должна раскрывать дополнительную информацию об обязательствах, возникающих в результате кредитного соглашения и классифицированных как долгосрочные обязательства, в случаях, когда право организации на отсрочку урегулирования зависит от соблюдения ковенантов в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Данные поправки не повлияли на обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Соглашения о финансировании поставок»

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставок и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

5. Новые стандарты, разъяснения и улучшения, принятые Группой (продолжение)

Переходные положения к поправкам разрешают организациям не представлять определенную сравнительную информацию в отношении отчетных периодов, предшествующих началу годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, а также определенную информацию на начало года, которая иначе подлежала бы раскрытию на начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки.

Данные поправки не повлияли на обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», уточняющие требования, в соответствии с которыми продавец-арендатор при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате сделки продажи с обратной арендой, предусматривающей полностью переменные арендные платежи, не признает прибыль или убыток в отношении оставшегося у него права пользования проданным активом.

Поправки не оказали влияния на обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты выпущенные, но не вступившие в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения с даты их вступления в силу.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
▶ Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»	1 января 2025 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
▶ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:	1 января 2026 г.
▶ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»	
▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

5. Новые стандарты, разъяснения и улучшения, принятые Группой (продолжение)

Стандарты выпущенные, но не вступившие в силу (продолжение)

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

1. О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - ▶ операционная прибыль или убыток;
 - ▶ прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
2. О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
3. О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

6. Изменения финансовой отчетности 2023 года

Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., был пересчитан в связи с реклассификацией 6 329 из Расходов по услугам операторов связи в Прочие операционные расходы для целей сопоставимой информации.

В таблице ниже представлены эффекты на обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за период, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		
	Представлено	Реклассифи- кации	Пересмотрено
Операционные расходы			
Расходы по услугам операторов связи	(96 269)	6 329	(89 940)
Прочие операционные расходы	(144 771)	(6 329)	(151 100)
Итого операционные расходы, нетто	(588 458)	–	(588 458)

Сопоставимая информация на 31 декабря 2023 г. была пересмотрена в результате завершением оценки приобретенных чистых активов на 31 декабря 2023 г., контроль над которыми был приобретен в 2023 году.

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

6. Изменения финансовой отчетности 2023 года (продолжение)

В таблицах ниже представлены эффекты на обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

	31 декабря 2023 г.			
	Представлено	Изменения в предваритель- ной стоимости дочерних компаний		
			Изменения	
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	637 469	5	637 474	
Гудвил и прочие нематериальные активы	180 175	260	180 435	
	1 028 627	265	1 028 892	
Оборотные активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	62 431	4	62 435	
Итого оборотные активы	215 181	4	215 185	
Итого активы	1 243 808	269	1 244 077	
Капитал и обязательства				
Доля неконтролирующих акционеров	52 279	273	52 552	
Итого собственный капитал	274 284	273	274 557	
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	103 947	(7)	103 940	
Резервы	27 250	3	27 253	
Итого краткосрочные обязательства	450 011	(4)	45 007	
Итого обязательства	969 524	(4)	969 520	
Итого капитал и обязательства	1 243 808	269	1 244 077	

Таблица ниже показывает корректировки к обобщенному консолидированному отчету о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

	Компания1	Компания2	Прочие	Итого
				изменения в предваритель- ной стоимости дочерних компаний
Основные средства	–	1	4	5
Гудвил	(179)	(68)	(112)	(359)
Нематериальные активы (кроме Гудвила)*	345	67	207	619
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4	–	–	4
Итого активы	170	–	99	269
Доля неконтролирующих акционеров	171	–	102	273
Резервы	–	3	–	3
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(1)	(3)	(3)	(7)
Итого капитал и обязательства	170	0	99	269

* Изменения нематериальных активов вновь приобретенных дочерних компаний в основном за счет переоценки абонентской базы и программного обеспечения.

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

7. Основные средства

Балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлена ниже:

	Здания и сооружения	Кабель и передаточные устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2023 г.	106 005	1 093 526	186 528	76 046	1 462 105
Поступления	3 170	9 525	370	104 714	117 779
Поступления активов приобретенных дочерних компаний	5	1 766	137	28	1 936
Реклассификация из лизинга	–	887	4	–	891
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	1 383	–	10	–	1 393
Реклассификация в инвестиционную собственность и активы, предназначенные для продажи	(2 754)	(8)	(172)	–	(2 934)
Ввод в эксплуатацию	4 026	59 160	14 537	(77 723)	–
Выбытия	(1 250)	(12 746)	(4 423)	(483)	(18 902)
Курсовые разницы	1	1 132	50	(32)	1 151
На 31 декабря 2023 г.	110 586	1 153 242	197 041	102 550	1 563 419
На 1 января 2024 г.	110 586	1 153 242	197 041	102 550	1 563 419
Поступления	1 577	8 500	3 682	129 134	142 893
Поступления активов приобретенных дочерних компаний	2 090	17 286	2 593	59	22 028
Реклассификация из лизинга	–	5 644	408	–	6 052
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	1 187	–	42	–	1 229
Реклассификация в инвестиционную собственность и активы, предназначенные для продажи	(2 493)	(227)	(380)	(3)	(3 103)
Ввод в эксплуатацию	4 819	88 267	30 323	(123 409)	–
Выбытия	(1 556)	(26 184)	(10 606)	(65)	(38 411)
Курсовые разницы	3	1 001	71	632	1 707
На 31 декабря 2024 г.	116 213	1 247 529	223 174	108 898	1 695 814
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2023 г.	(66 616)	(655 078)	(134 074)	(1 043)	(856 811)
Амортизационные отчисления	(4 398)	(66 510)	(13 720)	–	(84 628)
Реклассификация из лизинга	–	(676)	(2)	–	(678)
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	(624)	–	(10)	–	(634)
Реклассификация в инвестиционную собственность и активы, предназначенные для продажи	1 470	6	168	–	1 644
Убытки от обесценения	1	(811)	26	(793)	(1 577)
Выбытия	901	11 073	4 943	447	17 364
Курсовые разницы	(1)	(576)	(48)	–	(625)
На 31 декабря 2023 г.	(69 267)	(712 572)	(142 717)	(1 389)	(925 945)
На 1 января 2024 г.	(69 267)	(712 572)	(142 717)	(1 389)	(925 945)
Амортизационные отчисления	(5 219)	(68 153)	(15 491)	–	(88 863)
Реклассификация из лизинга	–	(4 628)	(368)	–	(4 996)
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	(654)	46	(41)	–	(649)
Реклассификация в инвестиционную собственность и активы, предназначенные для продажи	1 434	199	363	–	1 996
Убытки от обесценения	(33)	(282)	13	577	275
Выбытия	1 223	25 510	10 237	–	36 970
Курсовые разницы	(1)	(543)	(40)	–	(584)
На 31 декабря 2024 г.	(72 517)	(760 423)	(148 044)	(812)	(981 796)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2023 г.	41 319	440 670	54 324	101 161	637 474
На 31 декабря 2024 г.	43 696	487 106	75 130	108 086	714 018

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. стоимость полностью самортизированных основных средств составила 353 638 и 336 082 соответственно.

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

7. Основные средства (продолжения)

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 основные средства, полностью переданные в операционную аренду, раскрываются ниже:

	Здания и сооружения	Кабель и передаточные устройства	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2023 г.	2 425	133	4 165	6 723
Передача в операционную аренду	671	133	378	1 182
Выбытия	(34)	(22)	(141)	(197)
Возврат из операционной аренды	(548)	(6)	(48)	(602)
На 31 декабря 2023 г.	2 514	238	4 354	7 106
На 1 января 2024 г.	2 514	238	4 354	7 106
Передача в операционную аренду	1 364	160	2 151	3 675
Выбытия	–	–	(303)	(303)
Возврат из операционной аренды	(645)	(36)	(867)	(1 548)
На 31 декабря 2024 г.	3 233	362	5 335	8 930
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2023 г.	(1 208)	(45)	(2 666)	(3 919)
Амортизация	(73)	(22)	(623)	(718)
Передача в операционную аренду	(91)	(52)	(2)	(145)
Выбытия	26	22	140	188
Возврат из операционной аренды	239	5	43	287
На 31 декабря 2023 г.	(1 107)	(92)	(3 108)	(4 307)
На 1 января 2024 г.	(1 107)	(92)	(3 108)	(4 307)
Амортизация	(149)	(30)	(642)	(821)
Передача в операционную аренду	(493)	10	(410)	(893)
Выбытия	–	–	302	302
Возврат из операционной аренды	372	3	566	941
На 31 декабря 2024 г.	(1 377)	(109)	(3 292)	(4 778)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2023 г.	1 407	146	1 246	2 799
На 31 декабря 2024 г.	1 856	253	2 043	4 152

Анализ по срокам погашения на 31 декабря 2024 и 2023 гг., представленный ниже, раскрывает недисконтированные денежные потоки от переданных в операционную аренду основных средств:

31 декабря 2024 г.	2025 г.	2026-2028 гг.	2029 г. и позднее	Итого
Денежные потоки от операционной аренды	24 402	83 561	–	107 963
31 декабря 2023 г.	2024 г.	2025-2027 гг.	2028 г. и позднее	Итого
Денежные потоки от операционной аренды	17 932	59 727	–	77 659

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

7. Основные средства (продолжения)

В соответствии с требованием МСФО (IAS) 16, на начало года Группа пересмотрела сроки полезного использования объектов. Группа определила, что отдельные категории активов в целом имеют более длительный период использования, чем тот, который используется для расчета амортизации. Стандарт требует, чтобы сроки полезного использования активов оценивались на реалистичной основе и пересматривались минимум на конец каждого финансового года.

По состоянию на конец 2024 года руководство пересмотрело некоторые сроки полезного использования зданий и сооружений от 21 года до 36 лет, кабельных и передающих устройств с 13 лет до 22 лет и прочего оборудования от 9 лет до 19 лет в соответствии с МСФО 8, начиная с 1 января 2025 г.

Изменения в результатах оценки в сторону уменьшения расходов на амортизацию за 2025 год раскрывается ниже:

	Ожидаемое снижение амортизационных расходов за 2025 г.
Здания и сооружения	(125)
Кабельные и передающие устройства	(4 943)
Прочее	(1 209)
Итого эффект за 2025 г.	(6 277)

По состоянию на конец 2023 года руководство пересмотрело некоторые сроки полезного использования зданий и сооружений от 23 лет до 36 лет, кабельных и передающих устройств с 14 лет до 22 лет и прочего оборудования от 9 лет до 17 лет в соответствии с МСФО 8, начиная с 1 января 2024 г.

Изменения в результатах оценки в сторону уменьшения расходов на амортизацию за 2024 год раскрывается ниже:

	Ожидаемое снижение амортизационных расходов за 2024 г.
Здания и сооружения	(219)
Кабельные и передающие устройства	(2 626)
Прочее	(951)
Итого эффект за 2024 г.	(3 796)

Капитализация процентов

Проценты в сумме 3 647 и 1 392 были капитализированы в составе основных средств за годы, завершившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг. соответственно. Ставка капитализации, используемая для определения суммы расходов по заимствованиям, отвечающим требованиям капитализации, составила 13,88% и 8,63% для периодов, закончившихся 31 декабря 2024 и 2023 гг. соответственно.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

7. Основные средства (продолжения)

Основные средства в залоге

Основные средства не были заложены по кредитным соглашениям, заключенным Группой по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. соответственно.

Обесценение основных средств

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. снижение спроса на услуги фиксированной связи привели к снижению выручки от фиксированной телефонии. Также в течение 2023-2024 годов внешнеэкономическая среда претерпела существенные изменения, выявлен ряд внешних негативных индикаторов, таких как снижение показателей экономической активности, свидетельствующих о потенциальном обесценении основных средств ЕГДП Группы. В следствие этого, на 31 декабря 2024 и 2023 гг. Группа провела тестирование на обесценение основных средств.

Группа оценивала возмещаемую стоимость активов, для которых оценка на индивидуальной основе невозможна в рамках соответствующих единиц, генерирующих потоки денежных средств (ЕГДП). Группа идентифицирует ЕГДП как ПАО «Ростелеком», и юридические лица или группы юридических лиц (в отношении дочерних компаний).

В 2024 году Группа пересмотрела отнесение некоторых групп активов к ЕГДС и объединила ПАО «Ростелеком» с рядом дочерних компаний в единую ЕГДС ПАО «Ростелеком», поскольку их денежные потоки оказались тесно взаимосвязанными.

Возмещаемая стоимость каждой ЕГДП определялась путем оценки ценности их использования. В расчете ценности использования применялись прогнозные денежные потоки, основанные на фактической и бюджетной финансовой информации, утвержденной руководством, и ставка дисконтирования, которая учитывает временную стоимость денег и риски, связанные с каждой индивидуальной ЕГДП.

Ключевые допущения руководства, учтенные при расчете стоимости использования на отчетные даты, следующие:

- ▶ ставка дисконтирования оценивается в номинальном выражении как средневзвешенная стоимость капитала до налогообложения. Номинальные ставки дисконтирования варьируется в интервале от 17,49% до 25,91% в зависимости от ЕГДП для 2024 года (от 15,16% до 28,72% в зависимости от ЕГДП для 2023 года);
- ▶ показатель рентабельности по OIBDA базируется на исторических фактических результатах в пределах от 0,29% до 59,79% в зависимости от ЕГДП для 2024 года (от 1,31% до 59,49% в зависимости от ЕГДП для 2023 года);
- ▶ для всех ЕГДП прогнозные денежные потоки покрывают период 5 лет, денежные потоки для периода свыше 5 лет экстраполируются с использованием темпов роста в диапазоне от 0,9% до 3% в зависимости от ЕГДП для 2024 года (от 0,5% до 3% в зависимости от ЕГДП для 2023 года).

Будущие денежные потоки скорректированы на допущения о росте цен в связи с изменением общей инфляции.

Для индивидуальных объектов основных средств, по которым Группа не имеет намерений завершить строительство и использовать или реализовать указанные объекты, убыток от обесценения был признан в сумме 275 и 719 за годы, завершившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг. соответственно.

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

7. Основные средства (продолжения)

Обесценение основных средств (продолжение)

Тестирование на обесценение в 2024 году

В результате тестирования на обесценение основных средств убыток от обесценения не выявлен.

Тестирование на обесценение в 2023 году

В результате тестирования на обесценение основных средств Группа признала убыток от обесценения в сумме 858.

8. Гудвил и прочие нематериальные активы

Балансовая стоимость гудвила и прочих нематериальных активов на 31 декабря 2024 и 2023 г. представлена ниже:

	Гудвил	Номерная емкость	Товарные знаки	Программное обеспечение	Абонентская база	Лицензии	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2023 г.	54 724	2 431	1 626	173 429	31 743	24 989	7 791	296 733
Поступления	–	128	3	34 232	359	(2 796)	7 877	39 803
Поступления активов приобретенных дочерних компаний	8 719	–	176	8 076	3 001	10	1 899	21 881
Выбытия	–	(78)	(1)	(5 665)	(473)	(3 285)	(913)	(10 415)
Реклассификация	–	–	–	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	56	–	4	–	60
На 31 декабря 2023 г.	63 443	2 481	1 804	210 128	34 630	18 922	16 654	348 062
На 1 января 2024 г.	63 443	2 481	1 804	210 128	34 630	18 922	16 654	348 062
Поступления	–	93	33	39 718	184	2 368	11 198	53 594
Поступления активов приобретенных дочерних компаний	10 113	–	1	4 922	5 844	1	364	21 245
Выбытия	–	–	(559)	(19 776)	(415)	(2 034)	(2 946)	(25 730)
Реклассификация	–	–	–	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	41	–	1	11	53
На 31 декабря 2024 г.	73 556	2 574	1 279	235 033	40 243	19 258	25 281	397 224
Накопленная амортизация и обесценение								
На 1 января 2023 г.	(11 345)	(555)	(959)	(103 170)	(14 941)	(9 342)	(4 015)	(144 327)
Амортизационные отчисления	–	1	(238)	(21 171)	(2 634)	(1 463)	(3 835)	(29 340)
Выбытия	–	78	–	5 281	473	3 282	909	10 023
Убытки от обесценения	(3 481)	(50)	(1)	(399)	–	(17)	(60)	(4 008)
Восстановление убытков от обесценения	–	–	–	59	–	–	–	59
Реклассификация	–	–	–	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	(35)	–	(3)	4	(34)
На 31 декабря 2023 г.	(14 826)	(526)	(1 198)	(119 435)	(17 102)	(7 543)	(6 997)	(167 627)
На 1 января 2024 г.	(14 826)	(526)	(1 198)	(119 435)	(17 102)	(7 543)	(6 997)	(167 627)
Амортизационные отчисления	–	(1)	(257)	(26 651)	(3 257)	(2 597)	(4 216)	(36 979)
Выбытия	–	–	559	19 607	415	2 035	2 812	25 428
Убытки от обесценения	(2 687)	–	–	(226)	–	1	6	(2 906)
Восстановление убытков от обесценения	–	–	–	–	–	3	–	3
Реклассификация	–	–	–	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	(29)	–	(11)	–	(40)
На 31 декабря 2024 г.	(17 513)	(527)	(896)	(126 734)	(19 944)	(8 112)	(8 395)	(182 121)
Остаточная стоимость								
На 31 декабря 2023 г.	48 617	1 955	606	90 693	17 528	11 379	9 657	180 435
На 31 декабря 2024 г.	56 043	2 047	383	108 299	20 299	11 146	16 886	215 103

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Расходы по процентам в размере 1 211 и 428 были капитализированы в стоимость нематериальных активов за периоды, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., соответственно.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и гудвил

Амортизация нематериальных активов рассчитывается линейным методом с момента их ввода в эксплуатацию в течение предполагаемого срока полезного использования следующим образом:

	Диапазон сроков полезного использования, лет
Товарные знаки	0,2-10
Программное обеспечение	0,1-50
Абонентская база	2-30
Лицензии	0,1-40
Прочие	2-13

Номерная емкость балансовой стоимостью 2 047 (2023 год: 1 955) являются нематериальными активами с неопределенным сроком использования и не амортизируются. Такие активы не имеют юридических ограничений на срок их использования, и Группа может извлекать экономические выгоды от их использования неограниченное время. Эти активы тестируются на обесценение ежегодно или чаще, если есть свидетельства того, что данные нематериальные активы могут обесцениться.

На каждую отчетную дату Группа производит тестирование на обесценение гудвила, относящегося к ЕГДП, которые были приобретены путем объединения бизнеса.

Группа определила следующие операционные сегменты: ПАО «Ростелеком», и прочие операционные сегменты, которые представлены дочерними компаниями Группы. При определении ЕГДП, Группа исходила из требований МСФО 36 в 2024 году, согласно которым гудвилл распределяется на ЕГДП.

ЕГДП не может быть больше операционного сегмента в соответствии с МСФО 8. Отчетные операционные сегменты представлены в Примечании 34.

В 2024 году Группа пересмотрела отнесение некоторых групп активов к ЕГДС и объединила ПАО «Ростелеком» с рядом дочерних компаний в единую ЕГДС ПАО «Ростелеком», поскольку их денежные потоки оказались тесно взаимосвязанными.

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

8. Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и гудвил (продолжение)

Гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования были распределены по ЕГДП следующим образом:

ЕГДП	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Гудвил	НМА с неопределенным сроком полезного использования	Гудвил	НМА с неопределенным сроком полезного использования
ПАО «Ростелеком»	16 475	747	12 174	660
Прочие	39 568	1 300	36 802	1295
Итого	56 043	2 047	48 976	1 955

Ключевые допущения, использованные руководством при проведении теста на обесценение, следующие:

- ▶ Ставки дисконтирования оценивается в номинальном выражении как средневзвешенная стоимость капитала до налогообложения. Номинальные ставки дисконтирования варьируется в интервале от 17,49% до 25,91% в зависимости от ЕГДП для 2024 года (от 15,16% до 28,72% в зависимости от ЕГДП для 2023 года);
- ▶ Рентабельность по OIBDA основана на фактических исторических результатах и равна от 0,29% до 59,79% для ЕГДП для 2024 года (от 1,31% до 59,49% для ЕГДП для 2023 года);
- ▶ Для всех ЕГДП прогнозные денежные потоки покрывают период 5 лет, денежные потоки для периода свыше 5 лет экстраполируются с использованием темпов роста в диапазоне от 0,9% до 3% в зависимости от ЕГДП для 2024 года (от 0,5% до 3% в зависимости от ЕГДП для 2023 года).

Будущие денежные потоки скорректированы на допущения о росте цен в связи с изменением общей инфляции.

Тестирование на обесценение в 2024 году

В результате теста на обесценение гудвила был признан убыток от обесценения гудвила 2 687 в отношении гудвил дочерних компаний.

Тестирование на обесценение в 2023 году

В результате теста на обесценение гудвила был признан убыток от обесценения гудвила 3 481 (включая 3 436 в отношении ПАО «Ростелеком», 45 в отношении дочерних компаний). Убыток от обесценения гудвила на ПАО «Ростелеком» относится к сегменту В2С.

В результате проверки прочих нематериальных активов на обесценение Группа признала убытки от обесценения прочих нематериальных активов в сумме 0.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

8. Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и гудвил (продолжение)

Убыток от обесценения признан по строке «Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов» в обобщенном консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

Ставка дисконтирования и рентабельность операционной прибыли до расходов на амортизацию (OIBDA) являются ключевыми показателями, применяемыми в расчете ценности использования ЕГДП, на которые распределяется гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования. Подход руководства в отношении прогноза рентабельности OIBDA основан на фактических исторических результатах и прогноза темпов роста.

Таблица ниже показывает анализ чувствительности величины обесценения к разумно-возможному изменению ключевых допущений, на которых базируется расчет ценности использования ЕГДП, в случае, если бы такие изменения имели место на 31 декабря 2024 г.:

ЕГДС	Превышение возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью	Увеличение ставки дисконтирования, приводящее к равенству ценности использования и балансовой стоимости	Уменьшение показателя OIBDA, приводящее к равенству ценности использования и балансовой стоимости
Компания 1	23 392	0,52%	0,56%
Компания 2	2 272	5,86%	2,31%
Компания 3	795	4,21%	1,89%
Компания 3	260	3,13%	2,80%
Компания 5	210	2,92%	3,77%
Компания 6	453	4,00%	3,54%
Компания 7	123	0,95%	1,18%

Таблица ниже показывает анализ чувствительности величины обесценения к разумно-возможному изменению ключевых допущений, на которых базируется расчет ценности использования ЕГДП, в случае, если бы такие изменения имели место на 31 декабря 2023 г.:

ЕГДС	Превышение возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью	Увеличение ставки дисконтирования, приводящее к равенству ценности использования и балансовой стоимости	Уменьшение показателя OIBDA, приводящее к равенству ценности использования и балансовой стоимости
Компания 1	5	0,24%	1,82%
Компания 2	17	0,11%	0,24%
Компания 3	24	0,06%	0,24%
Компания 3	41	1,66%	2,52%
Компания 5	50	3,56%	0,94%
Компания 6	163	4,48%	1,37%
Компания 7	261	1,63%	3,16%
Компания 8	326	3,36%	2,21%
Компания 9	341	3,41%	4,07%

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

8. Гудвил и прочие нематериальные активы (продолжение)

Тестирование на обесценение прочих нематериальных активов

На каждую отчетную дату Группа производит тестирование на обесценение нематериальных активов не готовых к эксплуатации и с неопределенным сроком полезного использования.

Для индивидуальных объектов нематериальных активов, по которым Группа не имеет намерений завершить объекты и использовать или реализовать указанные объекты, убыток от обесценения был признан в сумме 191 и 527 за годы, завершившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг. соответственно.

9. Активы в форме права пользования и обязательства по правам аренды

Балансовая стоимость активов по правам пользования на 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлена ниже:

	Здания и сооружения	Кабель и передаточные устройства	Прочее	Итого
Активы по правам пользования				
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2023 г.	54 280	101 195	31 457	186 932
Рекласс сальдо между группами активов	(143)	13 862	(13 719)	–
Поступление	23 406	16 129	4 693	44 228
Реклассификация в основные средства	(3)	(710)	(177)	(890)
Поступление по приобретенным компаниям	209	3	4	216
Прекращение признания (уменьшение объема аренды и расторжение договоров аренды)	(2 752)	(1 544)	(724)	(5 020)
На 31 декабря 2023 г.	74 997	128 935	21 534	225 466
Поступление	5 642	28 567	12 396	46 605*
Реклассификация в основные средства	–	(3 224)	(2 828)	(6 052)
Поступление по приобретенным компаниям	911	63	1	975
Прекращение признания (уменьшение объема аренды и расторжение договоров аренды)	(3 623)	(1 719)	(1 493)	(6 835)
На 31 декабря 2024 г.	77 927	152 622	29 610	260 159
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2023 г.	(19 801)	(44 637)	(12 459)	(76 897)
Рекласс сальдо между группами активов	24	(4 616)	4 592	–
Амортизация	(7 624)	(13 576)	(3 782)	(24 982)
Прекращение признания (уменьшение объема аренды и расторжение договоров аренды)	1 814	880	699	3 393
Реклассификация в основные средства	2	500	176	678
На 31 декабря 2023 г.	(25 585)	(61 449)	(10 774)	(97 808)
Амортизация	(8 851)	(14 906)	(4 922)	(28 679)
Прекращение признания (уменьшение объема аренды и расторжение договоров аренды)	2 484	1 011	1 263	4 758
Реклассификация в основные средства	–	2 220	2 776	4 996
На 31 декабря 2024 г.	(31 952)	(73 124)	(11 657)	(116 733)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2023 г.	49 412	67 486	10 760	127 658
На 31 декабря 2024 г.	45 975	79 498	17 953	143 426

* Включая эффект от пересмотра сроков по договорам аренды ДЗО 11 165.

* Группа не проводила оценку влияния изменений на будущие периоды, так как практически невозможно оценить это влияние.

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

**9. Активы в форме права пользования и обязательства по правам аренды
(продолжение)**

Балансовая стоимость обязательств по правам аренды на 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлена ниже:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	137 062	120 784
Поступление	46 807*	44 772
Поступление по приобретенным компаниям	513	223
Процентный расход по финансовой аренде	15 364	12 385
Прекращение признания (уменьшение объема аренды и расторжение договоров аренды)	(3 300)	(2 148)
Погашение:		
проценты по обязательствам по аренде	(15 961)	(12 385)
обязательства по аренде	(28 674)	(26 569)
На 31 декабря	151 811	137 062

* Включая эффект от пересмотра сроков по договорам аренды Группы ДЗО 11 165.

* Группа не проводила оценку влияния изменений на будущие периоды, так как практически невозможно оценить это влияние.

В 2024 и 2023 годах прибыль от продажи активов с обратной арендой составила 1 630 и 334 соответственно, убыток операций обратной аренды составил 182 и 58 соответственно.

Как правило, Группа арендует землю, здания, транспортные и другие активы, если покупка их не имеет экономической целесообразности из-за короткого срока использования. Будущие оттоки денежных средств, которым группа потенциально подвержена, включая варианты продления и прекращения, отсутствуют. Группа не имеет ограничений или условий соглашений по аренде.

10. Дочерние компании***

В таблице ниже представлена сводная информация по дочерним компаниям, которые имеют значительную для Группы долю неконтролирующих акционеров. Информация представлена в суммах до проведения внутригрупповых элиминаций.

Обобщенный отчет о финансовом положении

	31 декабря 2024 г.		
	Компания 1	Компания 2	Компания 5
Оборотные активы	27 298	7 430	8 973
Краткосрочные обязательства	(44 768)	(359)	(3 678)
Итого оборотные чистые активы	(17 470)	7 071	5 295
Внеоборотные активы	94 171	3 149	29 639
Долгосрочные обязательства	(48 364)	(5)	(97)
Итого внеоборотные чистые активы	45 807	3 144	29 542
Чистые активы	28 337	10 215	34 837
Доля неконтролирующих акционеров	12 687	4 620	10 451

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

10. Дочерние компании (продолжение)

Обобщенный отчет о финансовом положении (продолжение)

	31 декабря 2023 г.				
	Компания 1	Компания 2	Компания 3*	Компания 4	Компания 5
Оборотные активы	22 034	6 453	1 517	7 548	7 237
Краткосрочные обязательства	(16 408)	(343)	(8 530)	(16 456)	(3 956)
Итого оборотные чистые активы	5 626	6 110	(7 013)	(8 908)	3 281
Внеоборотные активы	74 839	2 105	22 621	17 801	22 835
Долгосрочные обязательства	(40 509)	(72)	(1 822)	(309)	–
Итого внеоборотные чистые активы	34 330	2 033	20 799	17 492	22 835
Чистые активы	39 956	8 143	13 786	8 584	26 116
Доля неконтролирующих акционеров	16 542	4 052	6 145	3 859	8 184

* Компания 3 присоединена к Компании 1 в 2024 году.

Обобщенный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе

	2024 г.		
	Компания 1	Компания 2	Компания 5
Выручка	46 155	3 357	30 272
Прибыль до налогообложения	4 616	2 586	14 579
Расходы по налогу на прибыль	1 031	(514)	(97)
Итого прочий совокупный доход	5 647	2 072	14 482
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	6 125	–	1 262

	2023 г.				
	Компания 1	Компания 2	Компания 3*	Компания 4	Компания 5
Выручка	26 180	3 019	10 101	23 485	19 484
Прибыль до налогообложения	(1 491)	1 796	4 207	4 527	8 728
Расходы по налогу на прибыль	235	(426)	(915)	(1 033)	(1 786)
Итого прочий совокупный доход	(1 256)	1 370	3 292	3 494	6 942

* Компания 3 присоединена к Компании 1 в 2024 году.

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

10. Дочерние компании (продолжение)

Обобщенный отчет о движении денежных средств

	2024 г.		
	Компания 1	Компания 2	Компания 5
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	14 977	1 714	16 475
Налог на прибыль уплаченный	(226)	(513)	(5)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	14 751	1 201	16 470
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	3 536	(1 856)	(8 859)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(9 759)	(77)	(6 502)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	8 528	(732)	1 109
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	–	–	–
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	357	1 097	1 044
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	8 885	365	2 153

Обобщенный отчет о движении денежных средств

	2023 г.				
	Компания 1	Компания 2	Компания 3*	Компания 4	Компания 5
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 874	1 916	6 166	1 797	7 072
Налог на прибыль уплаченный	(205)	(409)	(1 036)	(1 006)	(2 085)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 669	1 507	5 130	791	4 987
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	207	(1 366)	(806)	(3 750)	(13 736)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(4 231)	(77)	(5 978)	236	9 793
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(1 355)	64	(1 654)	(2 723)	1 044
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	14	–	3	–	–
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 698	1 033	1 660	2 887	–
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	357	1 097	9	164	1 044

* Компания 3 присоединена к Компании 1 в 2024 году.

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

11. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные финансовые активы		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 780	3 506
Займы выданные и дебиторская задолженность	3 033	1 692
Займы выданные, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12 926	7 930
Итого прочие долгосрочные финансовые активы	17 739	13 128
Краткосрочные финансовые активы		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 984	14 001
Займы выданные и дебиторская задолженность	2 017	3 018
Итого прочие краткосрочные финансовые активы	16 001	17 019
Итого прочие финансовые активы	33 740	30 147

В 2024 году Группа признала обесценение займов выданных в сумме 82 (в 2023 году: 695), отраженное по строке Убытки от обесценения финансовых активов учитываемых по амортизированной стоимости обобщенного консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода.

Подверженность Группы кредитному, валютному и процентному риску, а также информация о справедливой стоимости прочих инвестиций раскрыты в Примечании 37.

12. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные авансы по инвестиционной деятельности	13 893	14 207
Долгосрочные авансы по операционной деятельности	3 626	1 871
Прочие активы	252	367
За вычетом резерва под обесценение прочих долгосрочных активов	(668)	(346)
Итого прочие внеоборотные активы	17 103	16 099

13. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Готовая продукция и товары для продажи (по наименьшей из двух величин – себестоимости и ЧСР)	22 972	17 537
Кабель (по наименьшей из двух величин – себестоимости и ЧСР)	3 165	1 329
Запасные части (по наименьшей из двух величин – себестоимости и ЧСР)	1 019	939
Строительные материалы (по наименьшей из двух величин – себестоимости и ЧСР)	1 243	1 282
Инвентарь и хозяйственные принадлежности (по наименьшей из двух величин – себестоимости и ЧСР)	224	194
Топливо (по наименьшей из двух величин – себестоимости и ЧСР)	229	172
Незавершенное производство (по наименьшей из двух величин – себестоимости и ЧСР)	4 323	4 443
Прочие запасы (по наименьшей из двух величин – себестоимости и ЧСР)	6 690	6 448
Итого товарно-материальные запасы	39 865	32 344

* ЧСР – чистая стоимость реализации.

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

13. Товарно-материальные запасы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. было признано обесценение по запасам, учитываемым по чистой цене продажи, в сумме 4 152 (2023 год: 3 644). Изменения в сумме резерва отражено в прочих операционных расходах в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. торговая и прочая дебиторская задолженность в составе внеоборотных активов представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Расчеты с покупателями по основным и не основным видам деятельности в составе внеоборотных активов	8 087	6 096
Расчеты с арендаторами по финансовой аренде в составе внеоборотных активов	743	1 359
Расчеты по выбытию основных средств в составе внеоборотных активов	62	76
Прочая дебиторская задолженность в составе внеоборотных активов	97	1
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(307)	(1 962)
Итого долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	8 682	5 570

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. торговая и прочая дебиторская задолженность в составе оборотных активов представлена следующим образом:

	Всего, 31 декабря 2024 г.	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Нетто, 31 декабря 2024 г.
Расчеты с покупателями по основным и не основным видам деятельности	65 928	(8 680)	57 248
Расчеты с комиссионерами и агентами	1 494	(188)	1 306
Расчеты с персоналом	346	–	346
Расчеты с арендаторами по финансовой аренде	1 655	(794)	861
Расчеты с прочими дебиторами	10 255	(1 606)	8 649
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	79 678	(11 268)	68 410

	Всего, 31 декабря 2023 г.	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Нетто, 31 декабря 2023 г.
Расчеты с покупателями по основным и не основным видам деятельности	64 401	(9 495)	54 906
Расчеты с комиссионерами и агентами	1 745	(213)	1 532
Расчеты с персоналом	273	–	273
Расчеты с арендаторами по финансовой аренде	1 325	(763)	562
Расчеты с прочими дебиторами	5 926	(764)	5 162
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	73 670	(11 235)	62 435

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице ниже представлено влияние кредитных рейтингов на активы по договорам, дебиторскую и прочую задолженность Группы с использованием матрицы резервов по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг.:

	Активы по договору на 31 декабря 2024 г.	Текущая	Дебиторская задолженность на 31 декабря 2024 г.					Итого
			Просроченная					
			<1 месяца	<2 месяцев	<3 месяцев	<4 месяцев	>4 месяцев	
Ставка ожидаемых кредитных убытков	0,43%	5,98%	3,27%	9,19%	13,51%	81,38%	76,39%	
Потенциально возможная балансовая стоимость к списанию	12 483	72 135	5 131	1 599	918	1 450	7 434	88 667
Ожидаемый кредитный убыток	(56)	(4 277)	(168)	(147)	(124)	(1 180)	(5 679)	(11 575)

	Активы по договору на 31 декабря 2023 г.	Текущая	Дебиторская задолженность на 31 декабря 2023 г.					Итого
			Просроченная					
			<1 месяца	<2 месяцев	<3 месяцев	<4 месяцев	>4 месяцев	
Ставка ожидаемых кредитных убытков	0,46%	9,46%	6,76%	12,83%	19,47%	68,88%	72,70%	
Потенциально возможная балансовая стоимость к списанию	13 256	66 675	3 329	1 208	1 315	1 385	7 290	81 202
Ожидаемый кредитный убыток	(61)	(6 307)	(225)	(155)	(256)	(954)	(5 300)	(13 197)

Ниже представлено изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и активам по договорам за 2024 и 2023 годы:

	2024 г.	2023 г.
На начало отчетного года	(13 258)	(12 950)
Расходы по резерву по возможным кредитным убыткам	(1 385)	(3 506)
Списанная дебиторская задолженность*	2 941	3 403
Приобретение с дочерними компаниями	71	(205)
На конец отчетного года	(11 631)	(13 258)

* Включая списание дебиторской задолженности по договорам цессии в 2024 и 2023 годах в суммах 2 225 и 2 436 соответственно.

Ниже представлен анализ недисконтированных арендных платежей к получению по срокам погашения, а также сверка недисконтированных арендных платежей с чистой инвестицией в аренду на 31 декабря 2024 г.:

	31 декабря 2024 г.
2025 г.	1 773
2026 г.	509
2027 г.	175
2028 г.	165
2029 г.	69
2030 г. и позднее	250
Итого недисконтированных арендных платежей	2 941
Чистая инвестиция в аренду	2 398
Незаработанный финансовый доход, относящийся к дебиторской задолженности по арендным платежам	543
Дисконтированная негарантированная ликвидационная стоимость	—

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ недисконтированных арендных платежей к получению по срокам погашения, а также сверка недисконтированных арендных платежей с чистой инвестицией в аренду на 31 декабря 2023 г.:

	<u>31 декабря 2023 г.</u>
2024 г.	1 481
2025 г.	910
2026 г.	422
2027 г.	112
2028 г.	109
2029 г. и позднее	298
Итого недисконтированных арендных платежей	<u>3 332</u>
Чистая инвестиция в аренду	<u>2 684</u>
Незаработанный финансовый доход, относящийся к дебиторской задолженности по арендным платежам	<u>648</u>
Дисконтированная негарантированная ликвидационная стоимость	<u>–</u>

15. Активы по договору

Активы по договору относятся к дебиторской задолженности, имеющей условные права на получение вознаграждения.

На 31 декабря 2024 г. Группа признала внеоборотные активы по договору в сумме 0 (31 декабря 2023 г.: 371 за вычетом обесценения в сумме 22).

На 31 декабря 2024 г. Группа признала текущие активы по договору в сумме 12 427 за вычетом обесценения в сумме 34 (31 декабря 2023 г.: 12 824 и 39 соответственно).

16. Активы по расходам по договорам с покупателями

	<u>Затраты на заключение договора*</u>	<u>Затраты на выполнение договора**</u>	<u>Итого</u>
Активы по расходам по договорам с покупателями на 1 января 2023 г.	16 776	1 804	18 580
Капитализировано в течение отчетного периода	15 750	775	16 525
Амортизация за отчетный период	(13 372)	–	(13 372)
Расходы, признанные в течение периода	–	(749)	(749)
Активы по расходам по договорам с покупателями на 31 декабря 2023 г.	19 154	1 830	20 984
Капитализировано в течение отчетного периода	17 794	1 092	18 886
Амортизация за отчетный период	(14 896)	–	(14 896)
Расходы, признанные в течение периода	–	(995)	(995)
Активы по расходам по договорам с покупателями на 31 декабря 2024 г.	<u>22 052</u>	<u>1 927</u>	<u>23 979</u>

* Затраты на заключение договора: дополнительные затраты на заключение договора (Примечание 4н).

** Затраты на выполнение договора: стоимость окончательного абонентского оборудования (ОАО) (Примечание 4н) и расходы на установку для оказания услуг связи.

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

16. Активы по расходам по договорам с покупателями (продолжение)

Активы по расходам по договорам с покупателями представляют дополнительные дилерские комиссии, которые оплачиваются агенту по результатам заключения договоров с клиентами и дополнительные выплаты сотрудникам, которые вовлечены в деятельность по заключению контрактов. В 2024 и 2023 годах не было признано обесценения в отношении капитализированных расходов. Амортизация, признанная в течение периода, включена в расходы по строке Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов. Активы на выполнение договора представляют собой закапитализированные расходы, которые были понесены по окончанию абонентскому оборудованию в рамках исполнения договоров по оказанию услуг широкополосного доступа в интернет и услугам телевидения и капитализированные расходы в отношении расходов на установку для оказания услуг связи. Амортизация, признанная в течение периода, включена в прочие операционные расходы в себестоимость реализованного оборудования (Примечание 33) и в составе расходов по строке Расходы по услугам операторов связи.

17. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг., включая денежные средства на банковских счетах, в кассе, краткосрочные депозиты, векселя с первоначальным сроком погашения, составляющим менее трех месяцев, а также денежные средства на счетах Федерального Казначейства, представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства в банках и в кассе	9 483	19 080
Денежные средства на счетах федерального казначейства	25 472	17 425
Краткосрочные депозиты и векселя сроком до трех месяцев	9 497	5 180
Физический пулинг	1 558	769
Прочие денежные средства и их эквиваленты	399	2 192
Итого денежные средства и их эквиваленты	46 409	44 646

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из баланса денежных средств и их эквивалентов, уменьшенного на займы, полученные по договорам физического пулинга от ассоциированных компаний и совместных предприятий. Баланс займов, полученные по договорам физического пулинга, от ассоциированных компаний и совместных предприятий на начало составлял 4 705, а на конец года 5 223 соответственно.

18. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
НДС к возмещению	10 221	12 005
Прочие текущие активы	718	5 525
За вычетом резерва под обесценение прочих текущих активов	(29)	(110)
Итого прочие оборотные активы	10 910	17 420

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Собственный капитал

Номинальный акционерный капитал Общества был индексируется с учетом гиперинфляции за период со дня его создания до 31 декабря 2002 г. Акционерный капитал в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, по состоянию на 31 декабря 2024 г. составил 8 731 408 номинальных (неинфлированных) рублей (2023 год: 8 731 408).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. утвержденный акционерный капитал Общества составил 5 188 850 705 обыкновенных акций и 209 565 678 непогашаемых привилегированных акций (2023 год: 5 188 850 705 обыкновенных акций и 209 565 678 непогашаемых привилегированных акций). Номинальная стоимость и обыкновенных, и привилегированных акций равна 0,0025 руб. за акцию.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. размещенный акционерный капитал Группы распределялся следующим образом:

Тип акций	Количество акций	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	3 282 997 929	8,207	71
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	209 565 147	0,524	24
Итого	3 492 563 076	8,731	95

Обыкновенные акции имеют право голоса без гарантии выплаты дивидендов. Привилегированные акции имеют преимущество над обыкновенными акциями в случае ликвидации, но не дают прав голоса, за исключением решений в отношении ликвидации или реорганизации, изменения уровня дивидендов по привилегированным акциям или выпуска дополнительных привилегированных акций. Для принятия таких решений требуется утверждение двух третей владельцев привилегированных акций. Привилегированные акции не дают прав выкупа или конвертации.

Владельцы привилегированных акций имеют право участвовать в общих собраниях и голосовать по всем вопросам, относящимся к компетенции общего собрания, после проведения годового общего собрания, на котором принято решение не выплачивать (или выплачивать частично) дивиденды по привилегированным акциям.

В случае ликвидации имущество, оставшееся после расчетов с кредиторами, выплаты привилегированных дивидендов и выкупа привилегированных акций по номинальной стоимости, распределяется между держателями привилегированных и обыкновенных акций пропорционально числу принадлежащих им акций.

Соответственно, привилегированные акции Общества считаются участвующими долевыми инструментами для расчетов прибыли на акцию (Примечание 37).

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Собственный капитал (продолжение)

Собственные акции

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. количество собственных акций, удерживаемых группой, было следующим:

Тип акций	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Обыкновенные акции	43 400 716	71 123 903
Привилегированные акции	64 519 345	64 519 345
Итого	107 920 061	135 643 248

В 2024 году Компания выкупила 742 071 обыкновенных акций на общую сумму 72 для выполнения обязательств по программе мотивации руководства (в 2023 году: 12 473 037 и 781 соответственно).

В 2024 и 2023 годах общее количество обыкновенных акций, реализованных в рамках исполнения опциона по программе мотивации руководства, составило 28 465 258 и 71 691 747 акций соответственно.

Дивиденды

19 апреля 2021 г. Совет директоров утвердил новую дивидендную политику Общества на 2021-2023 годы, в соответствии с которой Общество будет стремиться направлять на выплату дивидендов сумму не превышающую 100% чистой прибыли за каждый отчетный период и выплачивать на одну обыкновенную акцию не менее 5 рублей и не менее чем на 5% больше на одну акцию, чем за предыдущий отчетный год. Данной дивидендной политикой предусмотрено, что в любом случае размер дивидендных выплат должен быть не менее уровня, рекомендованного Росимуществом для компаний с государственным участием.

В соответствии с Уставом Общества дивиденды по одной привилегированной акции составляют наибольшую из двух величин: 10% от чистой прибыли Общества после налогообложения, отраженной в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, поделенных на 25% от общего числа акций, и суммы дивидендов, выплачиваемых на одну обыкновенную акцию.

В ноябре 2024 года Общее собрание акционеров утвердило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. в сумме 6,06 руб. на одну обыкновенную (2023 год: 5,4465 руб. на одну обыкновенную акцию) и 6,06 руб. на одну привилегированную акцию (2023 год: 5,4465 руб. на одну привилегированную акцию).

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

19. Собственный капитал (продолжение)

Дивиденды (продолжение)

Категория акций	Количество акций	Дивиденды на акцию, рублей	Общая сумма дивидендов, млн. рублей
Объявлены и утверждены за 2023 г. (выплачены в 2024 г.)			
Привилегированные акции	209 565 147	6,06	1 270
Обыкновенные акции	3 282 997 929	6,06	19 895
Итого	3 492 563 076		21 165

Категория акций	Количество акций	Дивиденды на акцию, рублей	Общая сумма дивидендов, млн. рублей
Объявлены и утверждены за 2022 г. (выплачены в 2023-2024 гг.)			
Привилегированные акции	209 565 147	5,4465	1 141
Обыкновенные акции	3 282 997 929	5,4465	17 881
Итого	3 492 563 076		19 022

Разница между объявленными дивидендами и дивидендами, отраженными в отчете о капитале, относится к дивидендам по собственным акциями Общества, которыми владеют дочерние компании Общества.

20. Кредиты и займы

Кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
<i>Долгосрочная часть долгосрочных кредитов и займов</i>		
Банковские кредиты и займы организаций	93 080	115 934
Облигационные займы	188 984	157 002
Вексельные займы	1	1
Итого долгосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	282 065	272 937
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов</i>		
Банковские кредиты и займы организаций	125 039	91 439
Облигационные займы	85 993	24 895
Реструктурированные платежи покупателей	85	85
Итого текущая часть долгосрочных кредитов и займов	211 117	116 419
Итого долгосрочные кредиты и займы	493 182	389 356
Краткосрочные кредиты и займы		
Банковские кредиты и займы организаций	58 536	98 515
Облигационные займы	20 101	
Итого краткосрочные кредиты и займы	78 637	98 515
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	211 117	116 419
Итого текущие кредиты и займы	289 754	214 934
Итого кредиты и займы	571 819	487 871

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2024 и 2023 гг. примерно равна их справедливой стоимости, кроме следующих:

	31 декабря 2024 г.		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Котируемые облигации	284 937	295 078	(10 141)
Банковские кредиты	275 736	276 655	(919)
Итого	560 673	571 733	(11 060)

	31 декабря 2023 г.		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Котируемые облигации	175 250	181 897	(6 647)
Банковские кредиты	303 049	305 888	(2 839)
Итого	478 299	487 785	(9 486)

Справедливая стоимость котируемых рублевых облигаций Группы определена по данным котировок Московской биржи. Справедливая стоимость некотируемых займов и кредитов Группы определена на основании статистики процентных ставок Центрального банка. Справедливая стоимость банковских кредитов Группы и некотируемых облигаций была

определена на основании доступных данных о долговых инструментах с сопоставимыми ставками, кредитным риском и сроками погашения.

Изменения в обязательствах, возникшие в результате финансовой деятельности:

	1 января 2024 г.	Денежные потоки	Приобретение новых дочерних компаний		31 декабря 2024 г.
			Прочее		
Банковские кредиты и займы организаций	305 888	(31 181)	–	1 948	276 655
Облигационные займы	181 897	109 216	–	3 965	295 078
Вексельные займы	1	–	–	–	1
Выплаченные дивиденды	7 333	(27 947)	288	26 453	6 127
Прочее	85	–	–	–	85
Итого обязательств, возникших в результате финансовой деятельности	495 204	50 088	288	32 366	577 946

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

20. Кредиты и займы (продолжение)

	1 января 2023 г.	Денежные потоки	Приобретение новых дочерних компаний	Прочее	31 декабря 2023 г.
Банковские кредиты и займы организаций	293 417	6 037	6 707	(273)	305 888
Облигационные займы	155 626	20 618	5 651	2	181 897
Вексельные займы	1	–	–	–	1
Выплаченные дивиденды	603	(17 011)	–	23 741	7 333
Прочее	85	–	–	–	85
Итого обязательств, возникших в результате финансовой деятельности	449 732	9 644	12 358	23 470	495 204

21. Кредиторская задолженность и начисленные расходы

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Кредиторская задолженность за приобретение и строительство объектов основных средств	22 881	12 312
Задолженность перед персоналом	31 161	24 129
Кредиторская задолженность по основной деятельности	57 126	48 748
Кредиторская задолженность перед операторами связи	4 710	4 086
Кредиторская задолженность за приобретение программного обеспечения	4 568	2 791
Дивиденды к уплате	6 254	7 333
Прочая кредиторская задолженность	2 450	4 541
Краткосрочная часть кредиторской задолженности и начисленных расходов	129 150	103 940
Долгосрочная кредиторская задолженность	2 054	1 259
Долгосрочная кредиторская задолженность	2 054	1 259
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	131 204	105 199

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в балансе на нетто-основе, когда у Группы есть юридически закрепленное право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Сумма кредиторской задолженности, зачтенная против дебиторской задолженностью операторов на 31 декабря 2024 г., составляет 482 (на 31 декабря 2023 г.: 838) и отражена на нетто основе в балансе.

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

22. Резервы

Резервы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Краткосрочные резервы	23 195	27 253
Резерв на вывод из эксплуатации ОС	6 427	6 843
Прочие резервы	62	133
Итого долгосрочные резервы	6 489	6 976

В следующей таблице приведены изменения текущих резервов за год, закончившийся 31 декабря 2024 и 2023 гг.:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	27 253	19 708
Начислено за период	9 366	12 665
Использовано за период	(2 075)	(1 845)
Восстановление резервов начисленных	(11 349)	(3 275)
На 31 декабря	23 195	27 253

Краткосрочные резервы включают в себя оценочное обязательство по обременительному государственному договору с фиксированной ценой в сумме 1 075 на 31 декабря 2024 г. (31 декабря 2023 г.: 7 920).

В таблице, приведенной ниже, представлены данные об изменениях в резерве по выводу из эксплуатации ОС:

	31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Остаток резерва на начало года	7 202	6 314
(Восстановление)/начисление	57	534
Использование	(167)	(107)
Амортизация дисконта	603	461
Остаток резерва на конец года	7 695	7 202

При определении балансовой стоимости резервов использовались допущения в отношении ставок дисконтирования, ожидаемых затрат на демонтаж, рекультивацию и вывоз актива с площадки, а также ожидаемые сроки, когда затраты на указанные работы будут произведены. При оценке применялась ставка дисконтирования 14-16% (2023 год: 12%) с учетом эффекта инфляции.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. долгосрочная часть резерва по выводу из эксплуатации основных средств составила 6 427 (31 декабря 2023 г.: 6 843), а краткосрочная часть составила 1 268 (31 декабря 2023 г.: 359).

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

22. Резервы (продолжение)

В 2019 году в главу 30 «Налог на имущество» Налогового кодекса Российской Федерации были внесены изменения, исключая движимое имущество из сферы налогообложения. Однако ни в налоговом законодательстве, ни в отраслевом законодательстве не содержится четких определений движимого и недвижимого имущества. Неопределенность позиции налоговых органов относительно толкования понятий движимого и недвижимого имущества подвергает Группу риску дополнительных налоговых начислений за периоды 2022-2024 годов, а также соответствующих штрафов и пени.

Группа несет существенные расходы по договорам поставки товаров, оказания услуг и выполнения работ с независимыми контрагентами. В Группе установлена конкурсная система размещения заказов, и каждый новый контрагент проходит проверку на наличие признаков недобросовестности, в том числе для налоговых целей. Проверка проводится ответственными подразделениями Группы и включает анализ основных параметров контрагента. Тем не менее, неопределенность позиции налоговых органов относительно толкования понятий добросовестных и недобросовестных поставщиков подвергает Группу риску дополнительных налоговых начислений, а также соответствующих штрафов и пени.

Группа также оценила риски в отношении требований третьих сторон в связи с безвозмездным использованием чужого имущества как вероятные и начислила резервы в этой обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

23. Внеоборотные и текущие обязательства по договору

Внеоборотные обязательства по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг.:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Обязательства к исполнению		
По договорам ОАО, инсталляции и пр.	4 345	1 733
Авансы полученные	4 469	6 552
Доходы будущих периодов	409	466
Итого долгосрочные обязательства к исполнению	9 223	8 751

Текущие обязательства по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг.:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Обязательства к исполнению		
по договорам ОАО, инсталляции и пр.	4 657	4 383
Авансы полученные по операционной деятельности	46 945	38 953
Авансы полученные по неоперационной деятельности	2 112	802
Авансы полученные от разных дебиторов	61	57
Авансы полученные по выбытию ОС	—	579
Авансы полученные по выбытию прочих активов	—	72
Доходы будущих периодов	1 529	1 250
Итого текущие обязательства к исполнению	55 304	46 096

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

23. Внеоборотные и текущие обязательства по договору (продолжение)

Контрактные обязательства по ОАО, инсталляциям и прочим обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., представлены следующим образом:

	ОАО	Инсталляция	Итого
Обязательства к исполнению на 1 января 2024 г.	1 112	5 004	6 116
Приход в течение периода	485	9 880	10 365
Выручка по входящему обязательству, признанная в периоде	(369)	(4 035)	(4 404)
Выручка по обязательствам, возникшим в периоде	(53)	(3 022)	(3 075)
Обязательства к исполнению на 31 декабря 2024 г.	1 175	7 827	9 002
Краткосрочные	399	4 258	4 657
Долгосрочные	776	3 569	4 345

	ОАО	Инсталляция	Итого
Обязательства к исполнению на 1 января 2023 г.	1 049	11 340	12 389
Приход в течение периода	645	5 036	5 681
Выручка по входящему обязательству, признанная в периоде	(532)	(9 715)	(10 247)
Выручка по обязательствам, возникшим в периоде	(50)	(1 657)	(1 707)
Обязательства к исполнению на 31 декабря 2023 г.	1 112	5 004	6 116
Краткосрочные	372	4 011	4 383
Долгосрочные	740	993	1 733

Величина цены сделки, распределенная на обязанности к исполнению, являющиеся невыполненными на 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлена следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
Текущие	4 657	4 383
От одного до трех лет	2 149	998
Свыше трех лет	2 196	735
	9 002	6 116

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

24. Прочие внеоборотные и текущие обязательства

Прочие внеоборотные и текущие обязательства по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг.:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Резервы по негосударственным пенсионным обязательствам в том числе по видам:	2 946	2 602
Государственные субсидии	53 842	53 803
Прочие долгосрочные обязательства	133	749
Итого прочие внеоборотные обязательства	56 921	57 154
Прочие налоги к уплате	14 883	8 131
Государственные субсидии	6 826	12 144
Прочие текущие обязательства	3 653	1 528
Итого прочие оборотные обязательства	25 362	21 803

Государственные субсидии были получены на покупку различных основных средств и операционной деятельности. У Группы нет невыполненных условий или обязательств в отношении получения данных государственных субсидий (Примечание 39(д)).

В таблице ниже указано движение государственных субсидий за 2024 и 2023 годы:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	65 947	54 959
Получено в течение года (инвестиционная деятельность)	6 502	19 507
Получено в течение года (операционная деятельность)	7 266	9 165
Израсходовано в течение года	(19 047)	(17 684)
На 31 декабря	60 668	65 947

25. Вознаграждения сотрудникам

В соответствии с трудовыми договорами Группа участвует в пенсионных планах, а также обеспечивает дополнительные социальные выплаты своим настоящим и бывшим сотрудникам.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. обязательства по вознаграждениям сотрудникам включают обязательства по планам с установленными взносами (далее – «ПУВз») в сумме 11 546 и по планам с установленными выплатами (далее – «ПУВп») на 1 209 (2023 год: 10 096 и 1 317).

Планы с установленными взносами

НПФ управляет планом Группы с установленными взносами в 2023-2024 годах. В 2024 году Группа понесла расходы в сумме 1 234 (2023 год: 1 207) в отношении планов с установленными взносами.

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

25. Вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами и прочие долгосрочные выплаты

Для того чтобы удовлетворять критериям участия в программе, работник должен к моменту увольнения достичь законодательно установленного возраста выхода на пенсию, а также иметь определенный стаж работы в Обществе.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. 7 484 работника Группы являются участниками плана с установленными выплатами (2023 год: 7 709). Группа также обеспечивает выплаты 1 505 пенсионерам, имеющим право на выплаты после окончания службы (2023 год: 1 849).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. чистые обязательства по планам с установленными выплатами представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	1 209	1 317
Превышение стоимости обязательств над активами планов	1 209	1 317

В 2024 и 2023 годах величина расходов/доходов по планам с установленными выплатами, нетто, составила:

	2024 г.	2023 г.
Стоимость текущих услуг	33	24
Стоимость процентов	63	51
Актuarные (прибыли)/убытки	(11)	86
Итого расходы по планам с установленными выплатами, нетто	85	161

Чистые расходы/(доходы) по планам с установленными выплатами включены в строку «Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления» обобщенного консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за исключением стоимости процентов и ожидаемого дохода на активы плана. Ожидаемый доход на активы плана и стоимость процентов отражены в строках «Прочие инвестиционные доходы, нетто» обобщенного консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе настоящей финансовой отчетности.

Стоимость услуг прошлых лет в таблице выше отражает сокращение социальных обязательств группы в 2024 и 2023 годах.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

25. Вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами и прочие долгосрочные выплаты (продолжение)

В таблице ниже представлено движение дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами в 2024 и 2023 годах:

	2024 г.	2023 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	1 317	1 345
Процентные расходы	63	51
Стоимость текущих услуг	33	24
Выплаченные вознаграждения	(150)	(117)
Актуарные (прибыли)/убытки в ОПУ	(11)	86
(Доходы) от переоценки в ПСД:	(43)	(72)
- актуарные (прибыли), возникшие при изменении финансовых допущений	(29)	(20)
- поправки на основе опыта	(14)	(52)
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	1 209	1 317

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. основные актуарные допущения, использованные при определении сумм по плану с установленными выплатами, были следующими:

	2024 г.	2023 г.
Ставка дисконтирования	18,1%	12,3%
Увеличение в финансовой поддержке	6,5%	6,5%
Процент увольняющихся сотрудников	7,5% до 50 лет 0% после 50 лет	7,5% до 50 лет 0% после 50 лет
Таблицы смертности (источник данных)	РФ 2016	РФ 2016

Анализ чувствительности, предоставленный ниже, основан на допущении изменения одной переменной при неизменных прочих переменных.

Анализ чувствительности планов с установленными выплатами	Влияние, %
Ставка дисконтирования -1%	2%
Инфляция +1%	3%
Смертность на 10% меньше	4%
Инвалидность на 10% меньше	0%
Текущий кадров 10% для всех возрастов младше 50 лет	-4%

Ожидаемый размер выплат Группы в НПФ в 2025 году в отношении планов с установленными выплатами составляет 170.

Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении за 2024 и 2023 годы представлены следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	1 317	1 345
Величина расходов по планам с установленными выплатами, нетто	85	161
Взносы работодателя	(150)	(117)
Переоценка пенсионных обязательств	(43)	(72)
Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	1 209	1 317

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

25. Вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Планы с установленными выплатами и прочие долгосрочные выплаты (продолжение)

Переоценка пенсионных обязательств состоит из:

	2024 г.	2023 г.
Актuarная (прибыль) от обязательств	(43)	(74)
Переоценка пенсионных обязательств	(43)	(74)

26. Налог на прибыль

Повышение ставки налога на прибыль

12 июля 2024 г. был подписан Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Среди прочих изменений данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%, с 0% до 5% для IT компаний. Так, налог на прибыль за 2024 год подлежит уплате в бюджет по ставке 20% (0% для IT компаний), а начиная с 2025 года – по новой ставке 25% (5% для IT компаний). Закон вступает в силу с 1 января 2025 г.

Кроме дополнительного раскрытия информации о налоге на прибыль Группа начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г.

Расшифровка расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлена ниже:

	2024 г.	2023 г.
Текущий налог на прибыль		
Налог на сверхприбыль	–	(731)
Налог на прибыль за отчетный год	(10 960)	(17 160)
Корректировки в отношении предшествующих лет	2 496	4 045
Итого текущий налог на прибыль	(8 464)	(13 846)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	4 285	133
Отложенный налог, связанный с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 г.	(11 896)	–
Изменение величины непризнанных налоговых убытков	4 872	(5 971)
Итого отложенный налог на прибыль	(2 739)	(5 838)
Итого расходы по налогу на прибыль за год	(11 203)	(19 684)

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

26. Налог на прибыль (продолжение)

В таблице ниже отражена сверка теоретической суммы налога с фактической суммой налога на прибыль:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Прибыль до налогообложения	35 263	62 011
Законодательно установленная ставка налога (20%)	20%	20%
Расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной ставке	(7 053)	(12 402)
Эффект от изменения налоговой ставки с 1 января 2025 г.	(11 896)	–
Эффект от применения налоговой ставки 25% до 31 декабря 2024 г.	2 077	–
Налог на сверхприбыль	–	(731)
Невычитаемые расходы и необлагаемые доходы	546	(3 580)
Налог на внутригрупповой дивидендный доход	(89)	(629)
Эффект применения ставки налога на прибыль в виде дивидендов (13%) к нераспределенной прибыли ассоциированных компаний и СП	(419)	(672)
Налоговый эффект восстановления НРП Телеком-5	(25)	140
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	(51)	(4 022)
Эффект льготной ставки для ИТ-компаний	4 324	1 270
Резерв по налогу на прибыль	395	867
Эффект от применения инвестиционного вычета	988	75
Фактические расходы по налогу на прибыль	(11 203)	(19 684)
Эффективная ставка по налогу на прибыль, %	31,77%	31,74%

Невычитаемые расходы и необлагаемые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлены следующим образом:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Эффект по прочим выплатам персоналу	(117)	(109)
Начисление резервов под обременительные контракты	1 280	(1 280)
Начисление убытка от обесценения	(537)	(1201)
Эффект от переоценки опциона БФТ	424	(550)
Дебиторская задолженность	225	(398)
Начисление резерва по НДС	(625)	–
Прочее	(104)	(42)
Невычитаемые расходы и необлагаемые доходы	546	(3 580)

Прочие невычитаемые расходы и необлагаемые доходы включают в себя доходы, связанные с амортизацией определенных категорий основных средств, благотворительные и спонсорские взносы, командировочные расходы свыше установленных норм.

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

26. Налог на прибыль (продолжение)

Расшифровка нетто-сумм отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг., а также соответствующее движение за 2024 и 2023 годы представлены следующим образом:

	Изменения в течение 2024 г., признанные в						Сальдо на 31 декабря 2024 г.
	Сальдо на 1 января 2024 г.	Поступлениях за счет объема бизнеса	Капитале	Прочем совокупном доходе	Прибыли/ (убытке) за отчетный период	Выбытия дочерних компаний	
Налоговые последствия статей, уменьшающих налогооблагаемую базу в будущем							
Основные средства	3 669	–	–	–	(413)	(24)	3 232
Нематериальные активы	3 146	3	–	–	(298)	–	2 851
Права пользования активами	124	–	–	–	(120)	–	4
Неиспользованные налоговые убытки	1 054	1	–	–	4 872	–	5 927
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 509	66	–	–	5 321	(1)	7 895
Запасы	1 006	–	–	–	2 428	–	3 434
Инвестиции в ассоциированные компании и СП	1 089	–	–	–	2 270	–	3 359
Активы по расходам на заключение договоров	–	–	–	–	9	–	9
Обязательства по вознаграждениям работникам	403	–	–	–	(184)	–	219
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	14 471	–	–	–	1 502	–	15 973
Обязательства по правам аренды	6 635	–	–	–	(1 403)	–	5 232
Прочие долгосрочные и краткосрочные обязательства	1 633	–	–	–	(1 403)	–	230
Прочее	988	–	–	–	(212)	(28)	748
Валовой отложенный налоговый актив	36 727	70	–	–	12 369	(53)	49 113
Налоговые последствия статей, увеличивающих налогооблагаемую базу в будущем							
Основные средства	(58 250)	(18)	–	–	(19 407)	77	(77 598)
Нематериальные активы	(7 085)	(966)	–	–	(138)	–	(8 189)
Права пользования активами	(2 915)	–	–	–	2 912	–	(3)
Инвестиции в ассоциированные компании и СП	(1 724)	–	–	–	597	–	(1 127)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(3 397)	–	–	–	3 160	–	(237)
Активы по расходам на заключение договоров	(3 621)	–	–	–	(1 460)	–	(5 081)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(2 712)	–	–	–	(500)	–	(3 212)
Запасы	(25)	–	–	–	(27)	–	(52)
Кредиты и займы	(855)	–	–	–	30	–	(825)
Обязательства по правам аренды	(21)	–	–	–	(45)	–	(66)
Прочие долгосрочные и краткосрочные обязательства	(90)	–	–	–	(126)	–	(216)
Прочее	(895)	(25)	–	–	(104)	5	(1 019)
Валовое отложенное налоговое обязательство	(81 590)	(1 009)	–	–	(15 108)	82	(97 625)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(44 863)	(939)	–	–	(2 739)	29	(48 512)

*Включая влияние изменения ставки налога на прибыль в размере 11 896 в составе прибыли или убытка, 0 в составе прочего совокупного дохода и 0 в составе капитала

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

26. Налог на прибыль (продолжение)

	Изменения в течение 2023 г., признанные в						Сальдо на 31 декабря 2023 г.
	Сальдо на 1 января 2023 г.	Поступ- лениях за счет объе- динения бизнеса	Капитале	Прочем совокупном доходе	Прибыли/ (убытке) за отчетный период	Выбытия дочерних компаний	
Налоговые последствия статей, уменьшающих налогооблагаемую базу в будущем							
Основные средства	2 940	(28)	–	–	791	(34)	3 669
Нематериальные активы	2 685	1 009	–	–	(548)	–	3 146
Права пользования активами	105	19	–	–	–	–	124
Неиспользованные налоговые убытки	6 990	35	–	–	(5 971)	–	1 054
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 522	6	–	–	982	(1)	2 509
Запасы	614	–	–	–	392	–	1 006
Инвестиции в ассоциированные компании и СП	666	–	–	–	423	–	1 089
Активы по расходам на заключение договоров	33	–	–	–	(33)	–	–
Обязательства по вознаграждениям работникам	422	14	–	–	(33)	–	403
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	16 069	2	–	–	(1 600)	–	14 471
Обязательства по правам аренды	4 568	–	–	–	2 067	–	6 635
Прочие долгосрочные и краткосрочные обязательства	3 779	–	–	–	(2 146)	–	1 633
Прочее	1 308	–	–	–	(292)	(28)	988
Валовой отложенный налоговый актив	41 701	1 057	–	–	(5 968)	(63)	36 727
Налоговые последствия статей, увеличивающих налогооблагаемую базу в будущем							
Основные средства	(58 897)	–	–	–	477	170	(58 250)
Нематериальные активы	(5 216)	(1 313)	–	–	(557)	1	(7 085)
Права пользования активами	(2 936)	–	–	–	21	–	(2 915)
Инвестиции в ассоциированные компании и СП	(1 660)	–	–	–	(64)	–	(1 724)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(3 368)	(67)	–	–	38	–	(3 397)
Активы по расходам на заключение договоров	(4 199)	–	–	–	578	–	(3 621)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(2 734)	–	–	–	22	–	(2 712)
Запасы	–	–	–	–	(25)	–	(25)
Кредиты и займы	(279)	(1)	–	–	(575)	–	(855)
Обязательства по правам аренды	(21)	–	–	–	–	–	(21)
Прочие долгосрочные и краткосрочные обязательства	(193)	–	–	–	103	–	(90)
Прочее	(638)	(410)	–	–	112	41	(895)
Валовое отложенное налоговое обязательство	(80 141)	(1 791)	–	–	130	212	(81 590)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(38 440)	(734)	–	–	(5 838)	149	(44 863)

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Налог на прибыль (продолжение)

Повышение ставки налога на прибыль (продолжение)

	Консолидированный отчет о финансовом положении	
	2024 г.	2023 г.
Отложенные налоговые активы	9 551	4 301
Отложенные налоговые обязательства	(58 063)	(49 164)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(48 512)	(44 863)

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, для которых не были признаны отложенные налоговые обязательства в обобщенных консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2024 и 2023 гг., составили 68 049 и 67 506 соответственно.

Налоговые убытки для которых отложенные налоговые активы не были признаны в настоящем обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2024 и 2023 гг., составили 39 167 и 38 913 соответственно.

Вычитаемые временные разницы могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых они возникли, в течение неограниченного периода времени, но в отчетные периоды с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2026 г. налоговая база по налогу за текущий налоговый период не может быть уменьшена на сумму убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах, начиная с 1 января 2018 г., более чем на 50 процентов.

Отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, если имеется юридически обоснованное право зачета текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия.

Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе за 2024 и 2023 годы включает следующие налоговые расходы в отношении прочего совокупного дохода:

	2024 г.	2023 г.
Актуарные прибыли и убытки (Примечание 25)	(11)	(14)

Налог на сверхприбыль

4 августа 2023 г. был принят Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», установивший порядок определения и уплаты разового налога на сверхприбыль. Закон вступил в силу с 1 января 2024 г.

Согласно положениям данного закона, российские организации, постоянные представительства иностранных организаций, а также иностранные организации, признаваемые налоговыми резидентами РФ (за рядом предусмотренных в законе исключений), в срок до 25 января 2024 г. должны были представить в налоговые органы соответствующую налоговую декларацию и до 28 января 2024 г. уплатить налог на сверхприбыль, рассчитываемый по ставке 10%.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

26. Налог на прибыль (продолжение)

Налог на сверхприбыль (продолжение)

Руководство Группы пришло к выводу, что отдельные компании Группы являются плательщиками данного налога. В связи с этим в настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности в составе расходов по текущему налогу на прибыль за 2023 год отражена фактически уплаченная в ноябре 2023 года сумма налога на сверхприбыль.

27. Выручка

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., представлена следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
Мобильная связь	264 236	234 927
Интернет	108 409	101 987
Цифровые сервисы	181 142	155 659
Услуги телевидения	51 919	45 667
Оптовые услуги	91 045	87 448
Фиксированная телефония	39 195	42 149
Прочие услуги	43 999	39 964
Итого	779 945	707 801

В таблице ниже представлена выручка от аренды Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., которая включена в соответствующие строки по каждой категории выручки.

	2024 г.	2023 г.
Оптовые услуги	5 320	5 236
Прочие услуги	5 027	5 277
Цифровые сервисы	8 076	6 595
Итого доход от аренды	18 423	17 108

Ниже представлена детализированная информация о выручке Группы по договорам с покупателями за период, закончившийся 31 декабря 2024 и 2023 гг.:

2024 г.	Частные пользователи	Корпоративные и государственные клиенты	Операторы	Мобильный сегмент	Цифровые кластеры	Прочие сегменты	Элиминационные и прочие корректировки	Итого сегменты
Мобильная связь	4 763	4 441	4 820	265 887	6	–	(15 681)	264 236
Интернет	75 144	34 225	31	–	13	–	(1 004)	108 409
Цифровые сервисы	5 201	39 032	11 354	793	141 273	30 618	(55 204)	173 067
Услуги телевидения	51 296	1 719	2	–	–	–	(1 099)	51 918
Оптовые услуги	50	46 296	56 078	–	1 646	3 574	(21 918)	85 726
Фиксированная телефония	20 569	18 292	334	–	2	–	(2)	39 195
Прочие услуги	991	15 900	304	8 632	14 513	19 089	(20 458)	38 971
Итого выручка по договорам с покупателями	158 014	159 905	72 923	275 312	157 453	53 281	(115 366)	761 522
В определенный момент времени	4 337	14 881	60	32 559	18 000	13 946	(16 497)	67 286
В течение периода времени	153 677	145 024	72 863	242 753	139 453	39 335	(98 869)	694 236
Итого выручка по договорам с покупателями	158 014	159 905	72 923	275 312	157 453	53 281	(115 366)	761 522

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

27. Выручка (продолжение)

2023 г.	Частные пользователи	Корпоративные и государственные клиенты*	Операторы	Мобильный сегмент**	Цифровые кластеры*	Прочие сегменты	Элиминационные и прочие корректировки	Итого сегменты
Мобильная связь	3 816	3 783	125	237 436	9	(39)	(10 203)	234 927
Интернет	69 497	31 361	48	–	7	1 169	(95)	101 987
Цифровые сервисы	4 584	24 286	4 315	581	119 724	37 184	(41 610)	149 064
Услуги телевидения	44 732	1 521	2	–	–	–	(588)	45 667
Оптовые услуги	65	43 273	52 342	–	1 428	4 171	(19 067)	82 212
Фиксированная телефония	22 847	18 924	376	–	3	–	(1)	42 149
Прочие услуги	1 118	13 135	373	10 107	12 500	12 480	(15 026)	34 687
Итого выручка по договорам с покупателями	146 659	136 283	57 581	248 124	133 671	54 965	(86 590)	690 693
В определенный момент времени	4 406	11 614	81	30 292	14 207	18 535	(13 770)	65 365
В течение периода времени	142 253	124 669	57 500	217 832	119 464	36 430	(72 820)	625 328
Итого выручка по договорам с покупателями	146 659	136 283	57 581	248 124	133 671	54 965	(86 590)	690 693

* Сравнительная информация за период, закончившийся 31 декабря 2023 г., была пересчитана в связи с объединением B2B и B2G в один сегмент и переклассификацией части цифровых кластеров в B2B/G для нового представления информации руководству.

** Сравнительная информация за период, закончившийся 31 декабря 2023 г., была пересчитана в связи с переклассификацией услуг бизнес СМС/ММС Мобильного сегмента из выручки в определенный момент времени в выручку в течение периода времени в сумме 4 017.

28. Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления

	2024 г.	2023 г.
Расходы по оплате труда	148 993	130 847
Социальные взносы	35 573	30 992
Выплаты на основе акций	3 796	4 294
Расходы по планам с установленными выплатами	1 256	1 317
Прочие расходы на персонал	9 095	8 455
Итого заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	198 713	175 905

29. Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги

	2024 г.	2023 г.
Коммунальные услуги	16 555	13 998
Ремонт и обслуживание	27 005	23 478
Материалы	9 769	10 283
Итого материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	53 329	47 759

30. Прочие операционные доходы

	2024 г.	2023 г.
Универсальные услуги связи	7 858	7 508
Отложенный доход, относящийся к государственным субсидиям	11 189	10 176
Доходы от субаренды монобрендов	2 518	4 931
Штрафы и пени	2 831	2 775
Возмещение прочих понесенных убытков	531	233
Доход от выбытия прочих активов	1 022	1 107
Прочие доходы	2 031	2 011
Итого прочие операционные доходы	27 980	28 741

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

31. Прочие операционные расходы

	2024 г.	2023 г.
Расходы по контрактам «Умный город / Электронное правительство»	29 985	27 771
Себестоимость реализованного оборудования	32 060	31 112
Расходы на рекламу	23 621	19 972
Расходы по агентским вознаграждениям	12 691	11 788
Расходы на обслуживание	9 477	8 986
Отчисления в резерв универсального обслуживания	4 820	4 416
Стоимость частот и лицензий	11 391	3 845
Поддержка и обслуживание программного обеспечения и баз данных	4 690	4 912
Расходы охрану и безопасность	3 441	3 145
Услуги сторонних организаций и расходы, связанные с управлением	3 536	4 409
Расходы, связанные с выставлением счетов	1 594	1 549
Расходы на строительство и ремонт	4 902	2 004
Транспортные и почтовые услуги	1 482	1 368
Членские взносы, благотворительная деятельность и перечисления профсоюзам	1 645	1 364
Налоги, за исключением налога на прибыль	4 594	4 205
Штрафы, пени, неустойки	299	1 286
Расходы на аудит, информационные и консультационные услуги	1 222	1 217
Страхование	171	147
Прочие расходы	18 123	17 604
Итого прочие операционные расходы	169 744	151 100

32. Финансовые расходы

	2024 г.	2023 г.
Расходы по процентам по кредитам и займам, облигациям, векселям и коммерческим кредитам	70 163	36 986
Процентные расходы по обязательствам по правам аренды	15 364	12 385
Вознаграждение по договорам факторинга	118	735
Расходы по процентам по резерву на демонтаж	603	460
Переоценка SWAP	119	609
Расходы по обслуживанию займов	324	330
Расходы по процентам по планам с установленными выплатами	63	51
Прочие финансовые расходы	5	3
Итого финансовые расходы	86 759	51 559

33. Прочие инвестиционные доходы/(расходы), нетто

	2024 г.	2023 г.
(Убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков (Прим. 37)	(3 946)	2 575
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний	5	(14)
Переоценка опциона на покупку доли меньшинства (Прим. 37)	2 176	(2 440)
Обесценение финансовых активов (Прим. 37)	–	(5)
Доходы по дивидендам (Прим. 37)	2	60
Обесценение финансовых активов	–	–
Прочие расходы	(1 333)	(575)
Итого прочие инвестиционные доходы	2 183	2 635
Итого прочие инвестиционные (расходы)	(5 279)	(3 034)
Итого прочие инвестиционные (расходы)/доходы, нетто	(3 096)	(399)

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Информация по сегментам

Правление ПАО «Ростелеком» был определен как орган, отвечающий за операционные решения (ОООР).

Операционные сегменты Группы основаны на сегментно-кластерной модели развития в соответствии со стратегией Группы на 2021-2025 годы с фокусом на клиента и лидерство по эффективности затрат. Сегменты представлены следующим образом: Частные пользователи (B2C), Корпоративные клиенты (B2B), Государственный сектор (B2G), Операторы (B2O), Цифровые кластеры, Мобильный сегмент и прочие сегменты, которые представлены рядом дочерних компаний Группы.

Начиная с 2024 года, ОООР решила объединить сегменты B2B и B2G в один, и часть цифрового кластера была перенесена в объединенный сегмент B2B/B2G для нового представления руководству. Сегмент «Цифровые кластеры» представляет собой агрегацию из следующих сегментов: Группа 1, Группа 2, Кластер 1, Кластер 2 (включая сервисы в области государственного управления и здравоохранения) и Кластер 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 8 как имеющие схожие экономические характеристики: тип продуктов и услуг, характер производственного процесса, тип клиентов, методы, используемые для распространения продуктов или предоставления услуг.

На каждый агрегированный сегмент в отдельности приходилось не более 8% от общей выручки и не более 9% от общего показателя OIBDA. Эти изменения были отражены в информации по сегментам.

Руководство Группы оценивает результаты деятельности операционных сегментов, на основе консолидированных данных, подготовленных в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Показателем сегментной прибыли или убытка, который представляется руководству Общества, является операционная прибыль до амортизации и расходов по программе мотивации сотрудников, основанной на акциях (OIBDA) и расходах по негосударственному пенсионному обеспечению.

Активы сегмента не включены в показатели, используемые для распределения ресурсов и оценки эффективности сегмента, и не анализируются ОООР.

В нижеследующих таблицах приведена финансовая информация по отчетным сегментам, анализируемая менеджментом за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг.

Выручка и OIBDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., представлена следующим образом:

2024 г.	Частные пользователи	Корпоративные клиенты/ государственный сектор	Операторы	Цифровые кластеры	Мобильный сегмент	Прочие сегменты	Элиминационные и прочие корректировки	Итого сегменты
Выручка	158 014	161 891	78 051	172 708	277 776	57 464	(125 959)	779 945
OIBDA	43 463	47 355	31 094	44 766	127 225	26 939	(18 382)	302 460

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

34. Информация по сегментам (продолжение)

В следующей таблице представлена сверка OIBDA отчетных сегментов с прибылью до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

OIBDA отчетных сегментов	302 460
<i>Корректировки:</i>	
Амортизация и убытки от обесценения	(172 267)
Доля в убытках ассоциированных компаний	(5 991)
Прочие инвестиционные и финансовые расходы	(82 510)
Курсовые разницы	(616)
Выплаты на основе акций и негосударственная пенсионная программа	(5 813)
Прибыль до налогообложения	35 263

Выручка и OIBDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., представлена следующим образом:

2023 г.	Частные пользователи	Корпоративные клиенты/ государственственный сектор*	Операторы	Цифровые кластеры*	Мобильный сегмент	Прочие сегменты	Элиминационные и прочие корректировки	Итого сегменты
Выручка	146 659	138 139	66 614	145 262	250 403	59 033	(98 309)	707 801
OIBDA	42 736	45 339	22 016	29 398	121 155	30 892	(8 304)	283 232

* Сравнительная информация за период, закончившийся 31 декабря 2023 г., была пересчитана в связи с объединением B2B и B2G в один сегмент, и переклассификацией части цифровых кластеров в B2B/G для нового представления информации руководству.

В следующей таблице представлена сверка OIBDA отчетных сегментов с прибылью до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

OIBDA отчетных сегментов	283 232
<i>Корректировки:</i>	
Амортизация и убытки от обесценения	(157 478)
Доля в убытках ассоциированных компаний	(9 606)
Прочие инвестиционные и финансовые расходы	(48 023)
Курсовые разницы	297
Выплаты на основе акций и негосударственная пенсионная программа	(6 411)
Прибыль до налогообложения	62 011

35. Выплаты, основанные на акциях

Долгосрочная программа мотивации сотрудников, основанная на акциях на 2023-2024 годы (обыкновенные акции)

На заседании в июне 2023 года Совет Директоров утвердил Программу долгосрочной мотивации менеджмента ПАО «Ростелеком» на 2023-2024 годы. Данная программа заменила принятую в июле 2020 года программу долгосрочной мотивации менеджмента на 2020-2022 годы, срок действия которой завершился в 2022 году.

Вознаграждение выплачивается участникам после 31 декабря 2024 г. при условии достижения показателей эффективности, предусмотренных программой, и при выполнении условия о покупке акций в соответствии с условиями программы после 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2024 г.

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

35. Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

Долгосрочная программа мотивации сотрудников, основанная на акциях на 2023-2024 годы (обыкновенные акции) (продолжение)

В рамках программы применяются следующие ключевые показатели эффективности: свободный денежный поток, чистая прибыль, OIBDA.

Для реализации опционного плана Общество продолжает также использовать закрытый паевой инвестиционный фонд («РТК-Развитие»).

Суммы 1 402 и 1 461 (включая социальные отчисления и налог на доходы физических лиц в сумме 397 и 414 соответственно) в отношении Вклада компании были признаны по новой программе мотивации в качестве расходов по заработной плате, прочих выплат и социальных отчислений в обобщенном консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 и 2023 гг. соответственно.

В таблице ниже отражено движение по выплатам на основе акций на начало и конец года по новой опционной программе:

	2024 г.		2023 г.	
	Количество опционов	Средневзвешенная цена исполнения, рубли	Количество опционов	Средневзвешенная цена исполнения, рубли
Баланс на начало года	25 259 612	–	(0)	–
Конвертация 3 цикл	–	–	25 325 571	57,85
Предоставлено в течение года	24 231 242	57,85	25 259 612	57,85
Аннулировано в течение года	(114 962)	57,85	–	–
Реализовано в течение года	<u>(27 829 347)</u>	57,85	<u>(25 325 571)</u>	–
Баланс на конец года	<u>21 546 545</u>	–	<u>25 259 612</u>	–

Количество неисполненных акций на конец отчетного периода по опционной программе за период 2024 года было 21 546 545 акций по средневзвешенной цене 57,85 за акцию (2023 год: 25 259 612 по средневзвешенной цене 57,85).

36. Прибыль на акцию

	2024 г.	2023 г.
Итого прибыль, причитающаяся акционерам Группы	<u>15 867</u>	<u>34 418</u>
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете базовой прибыли на акцию	3 377 342 017	3 353 129 291
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете разводненной прибыли на акцию	3 398 958 751	3 378 459 093
Прибыль на акцию, приходящаяся на держателей акций Группы, в рублях		
Базовая прибыль на акцию	4,51	10,26
Разводненная прибыль на акцию	4,48	10,19

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

36. Прибыль на акцию (продолжение)

Средневзвешенное количество акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря 2024 и 2023 гг., скорректировано на количество собственных акций, выкупленных у акционеров в размере 43 400 716 (2023 год: 74 914 440) обыкновенных и 64 519 345 (2023 год: 64 519 345) привилегированных акций Компании.

Сверка средневзвешенного количества акций, использованного в расчетах базовой и разводненной прибыли на акцию:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете базовой прибыли на акцию	3 377 342 017	3 353 129 291
Разводнящий эффект от акций, предоставленных по программе мотивации сотрудников	21 616 734	25 329 802
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете разводненной прибыли на акцию	<u>3 398 958 751</u>	<u>3 378 459 093</u>

37. Финансовые инструменты

Финансовые инструменты Группы состоят из денежных средств и денежных эквивалентов, инвестиций в долевые инструменты, банковских займов, облигаций и выпущенных векселей и обязательств по финансовой аренде. Эти инструменты служат для финансирования операций Группы и капитальных затрат; корпоративных финансовых транзакций, таких как выкуп акций или сделок, связанных со стратегией приобретения; для размещения доступных средств при управлении денежными средствами. Прочие финансовые активы и обязательства, такие как торговая дебиторская задолженность и торговая кредиторская задолженность возникают непосредственно в результате деятельности Группы.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной дебиторской задолженности, кредиторской задолженности, прочих краткосрочных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие короткого срока до погашения этих инструментов. Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности примерно равна ее балансовой стоимости в силу ее дисконтирования по рыночным ставкам.

Справедливая стоимость долгосрочных долговых вложений, долгосрочной дебиторской задолженности и долгосрочной кредиторской задолженности соответствует текущей стоимости платежей, относящихся к активам и обязательствам, с учетом параметров текущих процентных ставок, которые отражают рыночно обоснованные изменения сроков, условий и ожиданий.

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

37. Финансовые инструменты (продолжение)

Следующая таблица раскрывает балансовую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 г. по МСФО 9:

Класс	Категория	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства и денежные эквиваленты	Активы, учитываемые по амортизированной стоимости	46 409	44 646
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Активы, учитываемые по амортизированной стоимости	77 092	68 001
Инвестиции в долевые инструменты	Финансовые активы по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	1 780	3 403
Займы выданные и депозиты	Активы, учитываемые по амортизированной стоимости	5 050	4 710
Займы выданные	Финансовые активы по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	12 926	7 930
Деривативы, не используемые для хеджирования	Финансовые активы по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	286	1 313
Торгуемые на рынке ценные бумаги	Финансовые активы по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	13 698	12 790
Итого финансовые активы		157 241	142 793
Банковские и корпоративные кредиты	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	276 655	305 888
Облигации	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	295 078	181 897
Векселя	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	1	1
Обязательства по правам аренды	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	151 811	137 062
Прочие заимствования	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	85	85
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	124 322	97 873
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Финансовые обязательства по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	628	–
Прочие финансовые обязательства	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	1 945	2 121
Прочие финансовые обязательства	Финансовые обязательства по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	872	6 237
Деривативы, не используемые для хеджирования	Финансовые обязательства по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	218	542
Итого финансовые обязательства		851 615	731 706

ПАО «Ростелеком»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

37. Финансовые инструменты (продолжение)

В таблице ниже представлены балансовые и справедливые стоимости финансовых инструментов:

Класс	Уровень	Балансовая стоимость 31 декабря 2024 г.	Справедливая стоимость 31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2023 г.	Справедливая стоимость 31 декабря 2023 г.
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Уровень 3	77 092	77 092	68 001	68 001
Займы выданные и депозиты	Уровень 3	5 050	5 050	4 710	4 710
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:					
Инвестиции в долевыми инструментами	Уровень 2	1 780	1 780	3 403	3 403
Займы выданные	Уровень 3	12 926	12 926	7 930	7 930
Деривативы, не используемые для хеджирования	Уровень 3	286	286	1 313	1 313
Торгуемые на рынке ценные бумаги	Уровень 1	13 698	13 698	12 790	12 790
Итого финансовые активы		110 832	110 832	98 147	98 147
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:					
Банковские и корпоративные кредиты	Уровень 3	276 655	275 736	305 888	303 049
Облигации	Уровень 1	295 078	284 937	181 897	175 250
Векселя	Уровень 3	1	1	1	1
Прочие заимствования	Уровень 3	85	85	85	85
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Уровень 3	124 322	124 322	97 873	97 873
Прочие финансовые обязательства	Уровень 3	1 945	1 945	2 121	2 122
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости:					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Уровень 3	628	628	–	–
Прочие финансовые обязательства	Уровень 3	872	872	6 237	6 237
Деривативы, не используемые для хеджирования	Уровень 3	218	218	542	542
Итого финансовые обязательства		699 804	688 744	594 644	585 159

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прибылей или убытков

Были установлены следующие уровни справедливых стоимостей:

- ▶ Уровень 1: котируемые цены (без поправок) на активных рынках для аналогичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2: используются иные параметры, помимо котировок, применяемых для Уровня 1, являющихся наблюдаемыми для конкретного актива или обязательства, либо непосредственно (т.е., в форме цен), либо опосредовано (т.е., на основании цен).
- ▶ Уровень 3: параметры, не основанные на данных, наблюдаемых на рынке в отношении конкретного актива или обязательства (ненаблюдаемые данные).

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

37. Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прибылей или убытков (продолжение)

В течение 12 месяцев 2024 и 2023 годов не было перемещений между Уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости.

Финансовые активы первого уровня включают котирующиеся на московской бирже долговые ценные бумаги, принадлежащие НПФ Альянс.

Финансовые активы третьего уровня включают инвестиции в долевые инструменты, опционы «колл» и «пут» на покупку неконтролирующей доли участия, конвертируемые кредиты, условное вознаграждение, процентные свопы и форвардные контракты в иностранной валюте.

Справедливая стоимость инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия приблизительно равна их балансовой стоимости.

Уровень 3

Колл и пут опционы на покупку доли меньшинства

В 2024, 2021 и 2020 годах Группа заключила соглашения на приобретение доли меньшинства, которые были классифицированы как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков и включены в 3-й уровень оценки справедливой стоимости (см. в таблицах выше).

Опционы

Опцион 1

За 2024 год прибыль от изменения справедливой стоимости опционов составила 2 178, что обусловлено изменением цены реализации опциона в 2024 году.

За 2023 год убыток от изменения справедливой стоимости опционов составил 2 440, что обусловлено увеличением расчетной чистой прибыли до налогообложения за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 г.

В июле 2024 года Группа погасила обязательство на сумму 3 411, воспользовавшись опционом на покупку неконтролирующей доли участия.

Опцион 2

Итоговая цена опциона зависит от операционных результатов Дочерней компании и будет рассчитываться как прибыль до налогообложения за период 2024 года и первое полугодие 2025 года соответственно, с применением коэффициента 4,5, доли в 49,99% и ставки дисконтирования 19,0%. Справедливая стоимость на дату оценки опциона составила 673, процентные расходы в связи с уменьшением периода дисконтирования составили 126.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

37. Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прибылей или убытков (продолжение)

Опцион 3

В мае 2023 года Группа погасила обязательство на сумму 1 236, воспользовавшись опционом на покупку неконтролирующей доли участия.

Договоры процентного свопа и валютного форвардного контракта

Справедливая стоимость процентных свопов рассчитывается как приведенная стоимость предполагаемых будущих денежных потоков. Оценки будущих денежных потоков с плавающей процентной ставкой основаны на котированных ставках свопов, ценах фьючерсов и ставках межбанковских заимствований. Предполагаемые денежные потоки дисконтируются с использованием кривой доходности, построенной из аналогичных источников и отражающей соответствующую базовую межбанковскую ставку, используемую участниками рынка для этой цели при определении цены процентных свопов. Оценка справедливой стоимости подлежит корректировке на кредитный риск, которая отражает кредитный риск Группы и контрагента; она рассчитывается на основе кредитных спредов, полученных из текущих цен на свопы по кредитным дефолтам или облигации.

В таблице ниже представлены изменения справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 3, оцениваемые по справедливой стоимости:

	Финансовые активы		Финансовые обязательства			
	Процент- ные свопы	Долго- срочные займы	Опционы на покупку доли меньшин- ства	Процент- ные свопы	Валютные форвард- ные кон- тракты	Условное возмещение
Справедливая стоимость на 1 января 2023 г.	921	3 701	(4 083)	–	–	–
Поступление	–	7 117	–	–	–	–
Рекласс	–	553	–	–	–	–
Переоценка	1 171	1 872	(2 440)	(542)	–	–
Процентные доходы/расходы	–	459	(315)	(199)	–	–
Погашение	(779)	(5 772)	1 236	199	–	–
Справедливая стоимость на 31 декабря 2023 г.	1 313	7 930	(5 602)	(542)	–	–
Поступление	–	4 550	(673)	–	–	(628)
Рекласс	–	–	–	–	–	–
Переоценка	741	(1 674)	2 179	(119)	(224)	–
Процентные доходы/расходы	–	2 120	(186)	–	–	–
Погашение	(1 768)	–	3 410	661	6	–
Справедливая стоимость на 31 декабря 2024 г.	286	12 926	(872)	–	(218)	(628)

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

37. Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прибылей или убытков (продолжение)

Анализ чувствительности

Для справедливой стоимости конвертируемых займов, опционов пут и колл разумно возможные изменения на отчетную дату одного из существенных ненаблюдаемых исходных данных при сохранении других исходных данных неизменными будут иметь следующие последствия:

Конвертируемый займ

	Прибыль или убыток	
	Увеличение	Уменьшение
Ставка дисконтирования (изменение на 3%)	1 057	(905)

Колл и пут опционы на покупку доли меньшинства

	Прибыль или убыток	
	Увеличение	Уменьшение
Ожидаемая прибыль до налогообложения (изменение на 10%)	80	(80)

Условное вознаграждение

	Прибыль или убыток	
	Увеличение	Уменьшение
Ожидаемая вероятность достижения целевых показателей чистой выручки (0%;100%)	76	(76)

ПАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Финансовые инструменты (продолжение)

Доходы и расходы по финансовым инструментам

	Убытки от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	Финансовые расходы			Финансовые доходы	Прочие инвестиционные доходы и расходы					Доходы/(расходы) по курсовым разницам	Итого	
		Процентные расходы и прочие финансовые расходы	Изменение справедливой стоимости	Прочее	Процентные доходы	Доходы от дивидендов	Прибыли/(убытки) от выбытия активов	Изменение справедливой стоимости	Убыток от обесценения / (восстановление убытка от обесценения)	Прочее			
2024 г.													
Денежные средства и денежные эквиваленты	–	–	–	–	1 404	–	–	–	–	–	–	136	1 540
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 842)	–	–	–	1 452	–	–	–	–	–	–	369	(21)
Деривативы, не используемые для хеджирования	–	–	–	–	–	–	–	740	–	–	–	–	740
Инвестиции в долевые инструменты	–	–	–	–	–	2	(160)	141	–	–	–	–	(17)
Торгуемые на рынке ценные бумаги	–	–	–	–	1 721	–	31	(2 169)	–	(1 116)	–	–	(1 533)
Выданные займы	–	–	–	–	2 768	–	–	(2 659)	–	–	–	–	109
Итого финансовые активы	(1 842)	–	–	–	7 345	2	(129)	(3 947)	–	(1 116)	505	818	
Банковские и корпоративные кредиты	–	(44 517)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(44 517)
Облигации	–	(25 646)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(25 646)
Обязательства по финансовой аренде	–	(15 364)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(15 364)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(1 121)	–	(1 121)
Прочие финансовые обязательства	–	–	–	(108)	–	–	–	2 176	–	–	–	–	2 068
Деривативы, не используемые для хеджирования	–	–	(119)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(119)
Итого финансовые обязательства	–	(85 527)	(119)	(108)	–	–	–	2 176	–	–	(1 121)	(84 699)	

ПАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Финансовые инструменты (продолжение)

Доходы и расходы по финансовым инструментам (продолжение)

2023 г.	Убытки от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	Финансовые расходы			Финансовые доходы	Прочие инвестиционные доходы и расходы					Доходы/ (расходы) по курсовым разницам	Итого
		Процентные расходы и прочие финансовые расходы	Изменение справедливой стоимости	Прочее	Процентные доходы	Доходы от дивидендов	Прибыли/ (убытки) от выбытия активов	Изменение справедливой стоимости	Убыток от обесценения / (восстановление убытка от обесценения)	Прочее		
Денежные средства и денежные эквиваленты	–	–	–	–	661	–	–	–	–	–	183	844
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(3 480)	–	–	–	1 258	–	–	–	–	–	688	(1 534)
Деривативы, не используемые для хеджирования	–	–	–	–	–	–	–	1 039	–	–	–	1 039
Инвестиции в долевые инструменты	–	–	–	–	–	60	48	287	–	–	–	395
Торгуемые на рынке ценные бумаги	–	–	–	–	1 198	–	11	(623)	–	(460)	–	126
Выданные займы	–	–	–	–	819	–	–	1 872	(5)	–	–	2 686
Итого финансовые активы	(3 480)	–	–	–	3 936	60	59	2 575	(5)	(460)	871	3 556
Банковские и корпоративные кредиты	–	(24 244)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(24 244)
Облигации	–	(12 742)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(12 742)
Обязательства по правам аренды	–	(12 385)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(12 385)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(574)	(574)
Прочие финансовые обязательства	–	–	–	(736)	–	–	–	(2 440)	–	–	–	(3 176)
Деривативы, не используемые для хеджирования	–	–	(609)	–	–	–	–	–	–	–	–	(609)
Итого финансовые обязательства	–	(49 371)	(609)	(736)	–	–	–	(2 440)	–	–	(574)	(53 730)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Финансовые инструменты (продолжение)

(а) Кредитный риск

Каждый класс финансовых активов, представленных в балансе Группы, в определенной степени подвержен кредитному риску. Руководство утверждает и обеспечивает выполнение политики и процедур с целью минимизации кредитного риска и влияния на финансовое положение Группы в случае реализации риска.

Финансовые инструменты, в которых сконцентрирован кредитный риск Группы – это преимущественно торговая и прочая дебиторская задолженность. Кредитный риск, связанный с этими активами, ограничен вследствие большого числа клиентов Группы и непрерывных процедур мониторинга кредитоспособности клиентов и прочих дебиторов.

Дебиторская задолженность Группы представлена задолженностью государственных и прочих общественных организаций, коммерческих организаций и частных лиц, каждая из которых несет отличный от другой кредитный риск. Собираемость дебиторской задолженности от государственных и прочих общественных организаций зависит преимущественно от политических и экономических факторов и не всегда находится под полным контролем Группы. Однако руководство предпринимает все возможные шаги, чтобы минимизировать подверженность к риску этой категории клиентов. В частности, кредитоспособность таких клиентов оценивается по финансовым лимитам, установленным правительством. Руководство считает, что нет значительных убытков, по которым не создан резерв под обесценение, относящихся к этой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2024 и 2023 гг.

Для сокращения риска обесценения дебиторской задолженности коммерческих организаций и частных лиц Группа проводит ряд процедур. Кредитный риск определяется на основании обобщения вероятностей случаев и возможного влияния событий, неблагоприятно влияющих на способность клиентов уплатить по обязательствам. Кредитный рейтинг назначается клиенту в начале сотрудничества с ним и затем периодически переоценивается на основании его кредитной истории. Как часть политики управления кредитным риском Группа проводит превентивные процедуры, которые включают, но не ограничиваются авансовыми платежами, требованием залогов, банковских гарантий и гарантий сторонних лиц. Для сбора просроченной дебиторской задолженности Группа проводит ряд действий, начиная с приостановления оказания услуг и заканчивая обращением в суды.

Анализ на обесценение проводится на каждую отчетную дату с использованием матрицы резервов для определения ожидаемых кредитных убытков. Ставки резервирования определяются на основании месяцев просрочки по группам различных потребительских сегментов со схожими типами убытков (Примечание 14).

В соответствии с финансовой политикой Группа размещает свободные денежные средства в нескольких крупнейших российских банках (с наивысшими кредитными рейтингами). Для управления кредитным риском, связанным с размещением свободных денежных средств в банках, руководство Группы периодически проводит процедуры оценки кредитоспособности банков. Для облегчения такой оценки депозиты преимущественно размещаются в банках, где Группа уже имеет сопоставимые кредитные обязательства, текущий расчетный счет и может легко отслеживать деятельность таких банков.

Максимальная подверженность кредитному риску ограничена чистой балансовой стоимостью соответствующих финансовых активов, за исключением гарантий.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Финансовые инструменты (продолжение)

(б) Риск ликвидности

Группа проводит мониторинг риска нехватки средств на этапе подготовки бюджета денежных потоков и анализа его выполнения. Цель Группы – поддержание баланса между обеспечением денежными средствами и гибкостью финансирования посредством использования банковских овердрафтов, банковских кредитов, облигаций и прочего. Бюджет денежных потоков учитывает сроки поступлений и выбытий денежных средств от операций Группы. На основании прогнозных денежных потоков принимается решение об инвестировании свободных денежных средств или привлечении внешнего финансирования. Реализация политики управления риском ликвидности обеспечивает Группе достаточные денежные средства для оплаты обязательств в срок. Финансирование внутри Группы обеспечивалось через договоры физического пуллинга с материнской компанией ПАО «Ростелеком».

Анализ по срокам погашения на 31 декабря 2024 и 2023 г., представленный ниже, раскрывает недисконтированные денежные потоки, включая ожидаемые платежи по процентам:

	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г. и позднее	Итого
31 декабря 2024 г.						
Банковские и корпоративные кредиты и займы	224 610	92 534	11 506	215	4 265	333 130
Облигации	144 999	138 052	78 105	–	–	361 156
Векселя	–	–	–	–	1	1
Обязательства по аренде	47 187	40 096	35 811	30 021	155 146	308 261
Прочие заимствования	85	–	–	–	–	85
Торговая и прочая кредиторская задолженность и деривативы, не используемые для хеджирования	122 896	889	656	300	209	124 950
Прочие финансовые обязательства	1 089	157	157	157	1 257	2 817
Деривативы, не используемые для хеджирования	218	–	–	–	–	218
Итого финансовые обязательства	541 084	271 728	126 235	30 693	160 878	1 130 618

	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г. и позднее	Итого
31 декабря 2023 г.						
Банковские и корпоративные кредиты и займы	206 457	104 920	2 547	7 678	4 479	326 081
Облигации	40 242	85 422	73 677	15 112	–	214 453
Векселя	–	–	–	–	1	1
Обязательства по аренде	40 629	37 080	23 128	19 664	93 307	213 808
Прочие заимствования	85	–	–	–	–	85
Торговая и прочая кредиторская задолженность и деривативы, не используемые для хеджирования	96 614	1 140	40	53	26	97 873
Прочие финансовые обязательства	6 400	157	157	157	1 487	8 358
Деривативы, не используемые для хеджирования	542	–	–	–	–	542
Итого финансовые обязательства	390 969	228 719	99 549	42 664	99 300	861 201

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Финансовые инструменты (продолжение)

(в) Рыночные риски

Значительные рыночные риски – это риск изменения процентных ставок, риск изменения курсов валют и риск изменения цен. Подверженность риску изменения цен возникает из-за инвестиций, имеющих в наличии для продажи, которые котируются на активных рынках.

Риск изменения процентных ставок

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансового инструмента будут колебаться из-за изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок связана в первую очередь с долгосрочными долговыми обязательствами Группы с плавающими процентными ставками.

Группа управляет своим процентным риском, имея сбалансированный портфель кредитов и займов с фиксированной и переменной процентной ставкой. Чтобы справиться с этим, Группа заключает процентные свопы, в рамках которых она соглашается обменивать через определенные промежутки времени разницу между суммами процентов с фиксированной и переменной процентной ставкой, рассчитанными на основе согласованной условной основной суммы.

В следующей таблице показаны финансовые обязательства с фиксированной процентной ставкой после учета эффекта процентных свопов.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	64 643	65 251
Финансовые обязательства	(431 673)	(434 474)
	(367 030)	(369 223)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые активы	4 116	3 498
Финансовые обязательства	(291 957)	(190 460)
	(287 841)	(186 962)

Анализ чувствительности денежных потоков для инструментов с плавающей ставкой

Таблица ниже демонстрирует при неизменных прочих переменных чувствительность прибыли до налогообложения Группы к разумно-возможным изменениям процентных ставок.

	2024 г.
Ставка рефинансирования ЦБ РФ (+3%)	(4 740)
Ставка рефинансирования ЦБ РФ (-3%)	4 740
	2023 г.
Ставка рефинансирования ЦБ РФ (+2%)	(3 620)
Ставка рефинансирования ЦБ РФ (-4%)	7 240

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Финансовые инструменты (продолжение)

(в) Рыночные риски (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что колебания обменных курсов отрицательно повлияют на денежные потоки Группы. В результате такие колебания обменных курсов будут отражены в соответствующих статьях обобщенного консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, отчета о финансовом положении и/или отчета о движении денежных средств. Группа подвержена валютному риску в отношении ее активов и обязательств, номинированных в иностранных валютах, преимущественно дебиторской и кредиторской задолженности от операций с международными операторами связи, кредиторской задолженности за покупку оборудования, займов, полученных в иностранных валютах. Группа не имеет формализованных процедур для снижения ее валютных рисков.

Финансовые активы и обязательства Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлены ниже:

	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Долл. США	Евро	Юань	Долл. США	Евро	Юань
Денежные средства и денежные эквиваленты	19	32	98	63	32	80
Торговая дебиторская задолженность	1 294	1 346	–	1 546	591	–
Прочие финансовые обязательства	–	–	–	–	(250)	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 519)	(1 132)	(7 103)	(4 054)	(1 253)	(1 346)
Чистый эффект	(1 206)	246	(7 005)	(2 445)	(880)	(1 266)

Таблица ниже демонстрирует при неизменных прочих переменных чувствительность прибыли до налогообложения Группы к возможным изменениям курсов валют:

	31 декабря 2024 г.			
	Долл. США	Евро	Юань	
Укрепление валюты (долл. США +27%, евро +27%, юань +18%)		(326)	66	(1 261)
Ослабление валюты (долл. США -10%, евро -10%, юань -18%)		121	(25)	1 261
	31 декабря 2023 г.			
	Долл. США	Евро	Юань	
Укрепление валюты (долл. США +30%, евро +30%, юань +18%)		(621)	(264)	(228)
Ослабление валюты (долл. США -10%, евро -10%, юань -18%)		207	88	228

Анализ применялся к денежным статьям, деноминированным в соответствующих валютах на отчетную дату.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Финансовые инструменты (продолжение)

(в) Рыночные риски (продолжение)

Прочий ценовой риск

По состоянию на 31 декабря 2024 г. активы Группы не включают инвестиции в котируемые ценные бумаги, подверженные риску изменения рыночных цен.

(г) Политика управления капиталом

Политика управления капиталом компаний, входящих в Группу, в основном фокусируется на повышении кредитного рейтинга, улучшения показателей финансовой независимости и ликвидности, улучшении структуры кредиторской задолженности и снижении стоимости заимствований. Основными методами управления капиталом являются: максимизация прибыли, управление инвестиционными программами, продажа активов для снижения долга, управление и реструктуризация долгового портфеля, использование различных классов заимствований. Кроме того, на компании Группы распространяются внешние требования к капиталу, используемым при мониторинге капитала. В 2023-2024 годах не было изменения целей, политик и процедур управления капиталом.

Совет директоров компаний, входящих в Группу, рассматривает результаты их деятельности и устанавливает ключевые показатели эффективности, на основании финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности. Компании, входящие в Группу, проводят мониторинг и управляют долгами посредством использования коэффициентов финансовой независимости и коэффициентов долг/капитал, чистый долг/OIBDA.

(д) Страховой риск

Договоры страхования Группы подвержены следующим основным рискам:

- ▶ риск долгожительства – риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей продолжительности жизни;
- ▶ риск в связи с отдачей от инвестиции – риск убытков ввиду расхождений между фактической и ожидаемой отдачей;
- ▶ поведенческий риск – риск убытков ввиду расхождений между фактическими и ожидаемыми решениями застрахованных лиц и вкладчиков (досрочное расторжение договоров);
- ▶ риск расходов – риск убытков ввиду превышения ожидаемых расходов.

Договоры НПО, заключенные Группой в соответствии с существующими правилами негосударственного пенсионного обеспечения, относятся, главным образом, к категории инвестиционных договоров с НВПДВ. Соответственно, риску долгожительства подвержены, в основном, договоры обязательного пенсионного страхования.

Группа имеет задолженность по договорам обязательного пенсионного страхования на 31 декабря 2024 г. в сумме 1 004 (на 31 декабря 2023 г.: 981).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Финансовые инструменты (продолжение)

(д) Страховой риск (продолжение)

Договоры страхования также подвержены поведенческому риску и риску расходов. Поведенческий риск (риск расторжения договора) по договорам обязательного пенсионного страхования смягчается условиями гарантирования результата инвестирования средств пенсионных накоплений с учетом пятилетних периодов. Риск расходов снижается благодаря контролю над расходами и регулярному анализу затрат.

Чувствительность пенсионных обязательств к изменению актуарных допущений отсутствует в связи с тем, что обоснованно возможные изменения в актуарных допущениях не приводят к образованию дефицита по результатам проверки адекватности данных обязательств.

38. Условные активы и обязательства

(а) Судебные разбирательства

Группа участвует в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе ее текущей деятельности. Руководство полагает, что окончательное решение по этим вопросам не окажет существенного неблагоприятного влияния на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

(б) Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2024 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией, и в первую очередь экономическими санкциями против России, которые были введены рядом зарубежных стран.

В частности, основные изменения в налоговом законодательстве были обусловлены мерами по снижению негативных последствий приостановления положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с «недружественными» государствами и включения этих государств в перечень офшорных юрисдикций Министерства финансов России и касались применения правил трансфертного ценообразования, определения порядка налогообложения международных внутригрупповых услуг, инвестирования и других аспектов налогообложения.

Помимо Российской Федерации, Группа осуществляет свою деятельность в ряде иностранных юрисдикций. В состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых компании Группы признаются налоговыми резидентами. Налоговые обязательства иностранных компаний Группы определяются исходя из того, что иностранные компании Группы не являются налоговыми резидентами Российской Федерации, а также не имеют постоянного представительства в Российской Федерации и, следовательно, не облагаются налогом на прибыль согласно российскому законодательству, за исключением случаев удержания налога на доходы у источника (т.е. дивиденды, проценты, доход от прироста капитала и т.д.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

38. Условные активы и обязательства (продолжение)

(б) Налогообложение (продолжение)

В 2024 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживает существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в частности, с точки зрения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), а также трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, и правила налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

С 1 января 2024 г. был расширен перечень доходов иностранных компаний, которые подлежат налогообложению у источника выплаты в России. В частности, начиная с 2024 года в отношении дохода, полученного компанией-нерезидентом от оказания услуг в пользу российской взаимозависимой организации, применяется ставка налога на доходы у источника выплаты в размере 15%.

В августе 2023 года Указом Президента было приостановлено действие ряда положений 38 соглашений об избежании двойного налогообложения. В частности, действие приостановили положения, касающиеся предоставления льготного режима налогообложения доходов, деятельности постоянного представительства, налогообложения капитала и недискриминации. Продолжили действовать положения об устранении двойного налогообложения, об обмене информацией, о налогообложении доходов дипломатических сотрудников, о сфере применения и порядке вступления в силу и прекращения действия соглашений.

Начиная с 8 августа 2023 г. по 31 декабря 2025 г. российским налоговым законодательством предусмотрено применение освобождения от налогообложения налогом на доходы у источника в России и пониженных ставок в отношении ряда доходов: процентов, выплачиваемых иностранным банкам, доходов от лизинга воздушных судов, доходов от реализации морских судов, доходов от международных перевозок и иных видов доходов (при соблюдении ряда условий).

8 июня 2023 г. Российской Федерацией было заключено международное налоговое соглашение с Султанатом Оман. Документ вступил в силу 28 декабря 2023 г. и применяется с 1 января 2024 г. Также в мае 2024 года были подписаны двусторонние соглашения с Абхазией и Малайзией. Данные документы еще не вступили в силу и ожидают официальной ратификации.

Кроме того, с 1 января 2024 г. начали действовать новые интервалы предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам, которые возникли в результате совершения контролируемых сделок. В частности, по долговым обязательствам, номинированным в рублях, установлен интервал от 10% до 150% ключевой ставки Центрального банка России. При этом, минимальное значения интервала не может составлять менее 2%. Для займов в других валютах минимальная ставка составляет 1%.

Продолжает действовать ограничение на учет убытков прошлых лет для целей налога на прибыль в размере не более 50%. Действие данного ограничения было продлено до конца 2026 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

38. Условные активы и обязательства (продолжение)

(б) Налогообложение (продолжение)

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями Группы, детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подверженности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, опросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

Российские налоговые органы, где возможно, продолжают сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. В 2024 году такое взаимодействие в отношении многих стран было затруднено в силу геополитической обстановки, однако целесообразно исходить из того, что налоговые органы могут в будущем получить доступ к информации о деятельности компаний за рубежом.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Законодательство о трансфертном ценообразовании

Российские налоговые органы вправе доначислять дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании (ТЦО), если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень сделок, контролируемых для целей трансфертного ценообразования, преимущественно включает в себя сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

В правила трансфертного ценообразования были внесены изменения Федеральным законом от 27 ноября 2023 г. № 539-ФЗ «О внесении изменений в часть первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» («Закон 2023 г.»). Закон вводит ряд новых положений, а также дополняет существующие.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

38. Условные активы и обязательства (продолжение)

(б) Налогообложение (продолжение)

Начиная с 1 января 2019 г. отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок, а пороговое значение для трансграничных сделок, совершенных с одним и тем же взаимозависимым контрагентом, которые подлежат налоговому контролю цен, начиная с 1 января 2022 г. установлено в размере 120 миллионов рублей. В соответствии с Законом 2023 г., некоторые сделки (операции) также перестали относиться к числу контролируемых. В частности, такими стали сделки с экспортно-кредитными агентствами и банками из юрисдикций, где действие соглашений об избежании двойного налогообложения (СОИДН) приостановлено, а также другие сделки, совершаемые с компаниями из таких юрисдикций, если условия договоров не претерпели существенных изменений после 1 марта 2022 г.

Также контроль в области трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, в сделках с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также в сделках в области внешней торговли некоторыми товарными группами (в случае если превышен порог по оборотам в таких сделках в 120 миллионов рублей). При этом перечень таких юрисдикций был расширен с 1 июля 2023 г., в него вошли страны Европейского союза, а также Соединенные Штаты Америки, Япония, Великобритания и некоторые другие юрисдикции. Согласно Письму Минфина России от 1 ноября 2023 г. № 03-08-13/104225, контролируемые сделки с компаниями из добавленных в список юрисдикций должны быть документально подтверждены и проанализированы в случае их совершения, начиная с 1 января 2024 г. При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируемыми. Закон 2023 г. также вводит положение, согласно которому при корректировке налогооблагаемой базы и последующем возникновении дохода у иностранного взаимозависимого лица данный доход приравнивается к дивидендам от российской компании и облагается налогом у источника.

Кроме того, в 2024 году существовала возможность признания убыточных сделок соответствующими рыночным условиям:

- ▶ если это сделки, попавшие под влияние санкций;
- ▶ такие сделки признаются рыночными как для целей налогового контроля цен, так и для заключения соглашения о ценообразовании.

Во внутригрупповых сделках, которые вышли из-под контроля ТЦО начиная с 2019 года, примененные трансфертные цены могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами вне рамок проверок ТЦО на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера налоговых доначислений могут применяться методы ТЦО.

С 1 января 2022 г. расширен интервал предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам на период с 1 января 2022 г. по 31 декабря 2023 г. Данное изменение, в частности, расширяет список контролируемых долговых обязательств, для которых не требуется проведение отдельного анализа в области трансфертного ценообразования в соответствии с положениями раздела V.1 Налогового кодекса Российской Федерации (НК РФ).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

38. Условные активы и обязательства (продолжение)

(б) Налогообложение (продолжение)

Закон 2023 г. также содержит новые правила о расчете медианного уровня рентабельности. Согласно новым правилам, в случае проведения налоговой проверки, если рентабельность налогоплательщика не соответствует диапазону рыночных значений, корректировка должна производиться к медианному значению, а не к верхнему или нижнему интерквартильному значению, что приведет к увеличению суммы корректировки налогооблагаемой базы. Однако следует отметить, что налогоплательщик не обязан ориентироваться на показатель медианного значения при расчете своего фактического уровня рентабельности, и, таким образом, если данный показатель находится в пределах рыночного диапазона и налоговые органы не корректируют данный рыночный диапазон, фактическая рентабельность налогоплательщика считается соответствующей рыночному уровню.

Также начиная с 2020 года необходимо углубление и усиление функционального анализа контролируемых сделок с нематериальными активами (НМА). В частности, требуется проведение функционального анализа сделок с НМА с учетом: (1) функций по разработке, совершенствованию, поддержанию в силе, защите и использованию НМА (DEMPE), а также контроля за выполнением этих функций; и (2) рисков, связанных с данными функциями.

Законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний (МГК), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, отчета по странам), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 миллиардов рублей и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК. Начиная с 2024 года (в связи с вступлением в силу Закона 2023 г.) непредставление в срок и/или раскрытие недостоверных сведений в формах трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию может привести к штрафу в размере от 500 000 до 1 000 000 рублей. При этом на период с 2022 по 2023 год был отменен штраф в размере 40%, который мог быть наложен на налогоплательщика в случае установления неполной уплаты им сумм налога в результате совершения контролируемых сделок и при отсутствии документации по ТЦО.

С 2024 года штрафы значительно увеличиваются для трансграничных сделок и составляют 100% от размера неуплаченной налогоплательщиком суммы налога с дохода, исчисленного в соответствии с п. 6.1. ст. 105.3 НК РФ, но не менее 500 000 рублей. Штраф в размере 40% остается прежним для внутрироссийских сделок.

Закон 2023 г. внес изменения в процедуру подписания соглашений о ценообразовании (СОЦ): пошлина налогоплательщика за подписание снижена с 2 миллионов до 1 миллиона рублей, а участвовать в таких процедурах имеют право не только крупнейшие налогоплательщики, но и компании с совокупным уровнем доходов/расходов не менее 2 миллиардов рублей, реализующие товары биржевой торговли (входят в состав одной или нескольких товарных групп, указанных в п. 5 ст. 105.14. НК РФ). Максимальный срок действия СОЦ увеличен с 3 до 5 лет.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

38. Условные активы и обязательства (продолжение)

(б) Налогообложение (продолжение)

В 2024 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. Также Группа исполнила свои обязательства в отношении подготовки и подачи соответствующих видов документации по ТЦО в установленные законодательством сроки.

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Группой ценами в данных сделках, доначислять дополнительные налоговые обязательства, если Группа не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

Группа считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной, и что существует вероятность того, что положение Группы не изменится после проверки. Однако при этом остается риск того, что соответствующие органы могут занять другую позицию по вопросу интерпретации некоторых аспектов, эффект которой может быть существенным.

(в) Лицензии

Общество получает основную часть своей выручки от деятельности, осуществляемой по лицензиям, выданным Правительством России. Срок действия этих лицензий заканчивается в разные годы в период с 2024 до 2029 года.

В прошлом Группа регулярно продлевала действие этих лицензий и уверена, что сможет и дальше их продлевать без дополнительных издержек в ходе обычной деятельности. Приостановление действия или отзыв основных лицензий Группы или невозможность продления всех или некоторых из них, могли бы оказать существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение и деятельность Группы.

(г) «Антитеррористический пакет» законов

В июле 2016 года в Российской Федерации был принят «антитеррористический пакет» законов, в соответствии с которыми операторы связи обязаны, начиная с 1 июля 2018 г., хранить в течение шести месяцев записи сообщений и телефонных разговоров, а начиная с 1 октября 2018 г., хранить в течение одного месяца аудио и видео контент, передаваемый абонентами операторов связи.

По состоянию на дату утверждения отчетности Группа выполняет требования «антитеррористического пакета» в соответствии с планом, согласованным с надзорными и контролирующими органами Российской Федерации.

(д) Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2024 г. сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств, включая НДС, составила 50 383 (2023 год: 56 717).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

39. Операции со связанными сторонами***

(а) Государство в качестве акционера

Как указано в Примечании 1, Правительство Российской Федерации контролирует Общество, косвенно владея 50% плюс одна (на 31 декабря 2023 г.: 50% плюс одна) обыкновенных акций Общества через «Внешэкономбанк», группу ВТБ и Федеральное агентство по управлению имуществом. Политика государства заключается в сохранении контроля над таким стратегическим сектором экономики, как телекоммуникации.

(б) Участие государства в секторе телекоммуникаций Российской Федерации и защита государственных интересах

Эффективные телекоммуникации и передача данных имеют первостепенное значение для России по ряду причин, в том числе экономических, социальных, стратегических и связанных с национальной безопасностью. Государство оказывает и, как ожидается, будет оказывать значительное влияние на деятельность отрасли телекоммуникаций в целом и Группы в частности. Действуя через Федеральную службу по тарифам и Федеральное агентство по телекоммуникациям, государство обладает общим правом регулирования внутренних тарифов. Помимо регулирования тарифов, законодательство по телекоммуникациям требует от Группы и других операторов перечисления определенных взносов, в зависимости от выручки, в Фонд универсальной услуги связи, контролируемый Федеральным агентством по телекоммуникациям. Более того, Министерство связи и массовых коммуникаций Российской Федерации осуществляет контроль над выдачей лицензий провайдерам телекоммуникационных услуг.

(в) Операции с компаниями, имеющими значительное влияние на Группу

Эти операции представлены ниже:

	2024 г.	2023 г.
Выручка	8 726	5 935
Прочие операционные доходы	1	139
Расходы по услугам операторов связи	(10)	(13)
Прочие операционные расходы	(286)	(348)
Финансовые расходы	(26 424)	(15 203)
Финансовые доходы	256	99
Прочие инвестиционные доходы	1 740	1 233
Поступления активов в форме права пользования	(9 467)	(2 202)

Суммы активов и обязательств, возникших в результате операций с компаниями, имеющими значительное влияние на Группу:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	944	783
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1)	–
Прочие финансовые активы	373	1 353
Денежные средства и их эквиваленты	2 738	5 632
Кредиты и займы	(152 530)	(116 986)
Контрактные обязательства	(48)	(54)
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(189)	(82)
Обязательства по аренде	(19 860)	(15 347)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

39. Операции со связанными сторонами* (продолжение)**

(г) Ассоциированные компании и совместные предприятия

Группа также оказывает различные телекоммуникационные услуги прочим компаниям, в которых она приобрела долю акций, включая ассоциированные компании и совместные предприятия, на которые она оказывает существенное влияние. Эти операции представлены ниже:

	2024 г.	2023 г.
Выручка	9 240	3 978
Прочие операционные доходы	211	1 307
Расходы по услугам операторов связи	(3 837)	(2 251)
Покупка прочих услуг	(6 610)	(8 746)
Себестоимость реализованного оборудования, купленного у ассоциированных компаний	(3 391)	(2 605)
Прибыль от выбытия основных средств	1 133	920
Убытки от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	(285)	(343)
Доходы по дивидендам	1 420	579
Финансовые доходы	2 702	805
Финансовые расходы	(1 089)	(184)
Прибыль (убыток) от курсовых разниц	(15)	–
Прочие инвестиционные доходы (расходы)	(2 771)	1 883
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(7 260)	(6 260)
Поступления активов в форме права пользования	(1 946)	(1 296)

Суммы дебиторской и кредиторской задолженности от данных компаний приведены ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 611	3 496
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 032)	(156)
Прочие финансовые активы	15 340	11 368
Денежные средства и их эквиваленты	1 027	668
Прочие внеоборотные активы	5 114	5 201
Активы по договору	1 190	60
Активы по расходам по договорам с покупателями	742	407
Кредиты и займы	(7 075)	(6 593)
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(2 878)	(6 189)
Контрактные обязательства	(19)	(291)
Обязательства по аренде	(3 467)	(2 886)
Прочие финансовые обязательства	(1 945)	(2 122)

ПАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

39. Операции со связанными сторонами* (продолжение)**

(д) Операции с прочими компаниями, связанными с государством

Группа участвует в различных сделках с компаниями, связанными с государством.

Существенные операции представлены ниже:

	2024 г.	2023 г.
Выручка	209 319	201 267
Расходы по услугам операторов связи	(2 831)	(5 734)
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	(6 351)	(3 410)
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	1 092	260
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	2 345	(862)
Прочие операционные доходы	15 560	13 125
Прочие операционные расходы	(14 970)	(10 372)
Финансовые расходы	(18 901)	(11 810)
Финансовые доходы	146	225
Прочие инвестиционные расходы	(198)	(16)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(3 854)	(3 038)
Поступления активов в форме права пользования	(12 565)	(8 050)

Суммы дебиторской и кредиторской задолженности от данных компаний приведены ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20 142	21 399
Активы по договору	9 635	11 896
Прочие финансовые активы	169	56
Прочие активы	2 222	2 315
Денежные средства и их эквиваленты	32 007	35 016
Кредиты и займы	(81 419)	(115 469)
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(4 848)	(6 225)
Обязательства по аренде	(33 309)	(26 791)
Резервы	(1 905)	(8 983)
Обязательства по договору	(26 867)	(24 243)
Прочие финансовые обязательства	(218)	(542)
Прочие обязательства	(6 284)	(11 781)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

39. Операции со связанными сторонами* (продолжение)**

(д) Операции с прочими компаниями, связанными с государством (продолжение)

Распоряжением Правительства РФ № 437-р от 26 марта 2014 г. на ПАО «Ростелеком» возложена обязанность по оказанию универсальных услуг связи начиная с 1 апреля 2014 г. В мае 2014 года Федеральное агентство связи и ПАО «Ростелеком» заключили контракт № УУС-01/2014 сроком на 10 лет и общей суммой финансового обеспечения 139 659 (новое соглашение подписано в 2024 году), в рамках которого ПАО «Ростелеком» осуществляет проект, направленный на устранение «цифрового неравенства». В 2021 году заключено ДС № 14 о правопреемстве прав и обязанностей Министерством цифрового развития, связи и массовых коммуникаций Российской Федерации в связи с упразднением Федерального агентства связи. В 2021 году было заключено дополнительное соглашение, согласно которому возмещение по договору будет содержать 2 компонента: за оказание универсальных услуг связи и организационно-технические мероприятия по подготовки сети связи к началу оказания и оказанию универсальной услуги связи («УУС») (т.е. строительство объектов основных средств). В связи с этим Группа учитывает возмещение по данному соглашению и как получение субсидии на покрытие расходов, так и получение субсидии на строительство основных средств. В Примечании 30 Группа раскрывает информацию по инвестиционным и операционным поступлениям. В 2024 году заключено дополнительное соглашение № 44 согласно которому общий объем поступлений по данному контракту за 2024 год составил 9 858 (2023 год: 16 480). В 2024 году Группа признала доходы по субсидии на компенсацию расходов по оказанию услуг связи по УУС в сумме 7 858 (2023 год: 7 508), и доходы по субсидии на строительство основных средств в сумме 7 780 (2023 год: 5 383) в составе прочих операционных доходов. По состоянию на 31 декабря 2024 г. сумма 6 303 (2023 год: 11 749) отражена в составе прочих обязательств в качестве отложенного дохода по субсидии (см. примечание 24).

За 2024 год Общество получило доход по договорам, заключенным с Министерством цифрового развития, связи и массовых коммуникаций Российской Федерации:

- ▶ за выполнение работ по эксплуатации инфраструктуры электронного правительства в размере 2 196 (2023 год: 4 543) и авансы получены на сумму 0 по состоянию на 31 декабря 2024 г. (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 1 858);
- ▶ за оказание социально-значимым объектам (СЗО) услуг по предоставлению доступа к сети Интернет с использованием единой сети передачи данных (ЕСПД) в размере 0 (2023 год: 3 629) и авансы получены на сумму 0 по состоянию на 31 декабря 2024 г. (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 4 609);
- ▶ за выполнение работ по эксплуатации инженерных элементов инфраструктуры электронного правительства в части оказания услуг по предоставлению вычислительных ресурсов государственной единой облачной платформы в целях размещения и обеспечения функционирования информационных систем и информационных ресурсов органов государственной власти, государственных учреждений, государственных внебюджетных фондов и публично-правовой компании «Единый заказчик в сфере строительства» получили авансы в размере 7 272 по состоянию на 31 декабря 2024 г. (31 декабря 2023 г.: 0) и выручка в размере 4 708 (2023 год: 8 344);
- ▶ за выполнение работ по созданию и развитию ГИС, входящих в инфраструктуру электронного правительства, направленных на предоставление государственных услуг и исполнение государственных функций в электронном виде, с использованием платформы «ГосТех» получены авансы в размере 0 по состоянию на 31 декабря 2024 г. (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 4 574) и выручку в размере 2 717 (2023 год: 1 231).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

39. Операции со связанными сторонами* (продолжение)**

(е) Вознаграждения старшего руководящего персонала

Старший руководящий персонал для целей настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности состоит из членов Правления, членов Совета Директоров и Вице-президентов.

Вознаграждения старшего руководящего персонала за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., составили 2 385 (2023 год: 1 803). Вознаграждение включает заработную плату, премии, платежи за участие в работе органов управления и прочие краткосрочные выплаты.

Сумма расходов, связанных с долгосрочной программой мотивации сотрудников, относящаяся к ключевому управленческому персоналу составила 543 (2023 год: 1 609) (Примечание 35).

В 2024 году Группа сделала взнос в негосударственный пенсионный фонд в сумме 36 (2023 год: 41) за ключевой управленческий персонал.

Суммы вознаграждений указаны без учета социальных налогов.

40. Активы, удерживаемые для продажи

Активы, удерживаемые для продажи представлены зданиями и сооружениями. Группа имеет намерение продать активы в течение двенадцати месяцев.

В таблице ниже представлена информация об активах, удерживаемых для продажи за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы		
Основные средства (Примечание 7)	793	683
Итого активы, удерживаемые для продажи	793	683

Перед реклассификацией основных средств в активы, удерживаемые на продажу, восстановительная стоимость была определена для объектов и восстановление убытка от обесценения, понесенного за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., составило 107 (за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., восстановление убытка от обесценения составило (23)) и включено в амортизационные отчисления и убытки от обесценения в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

41. События после отчетной даты

В январе 2025 года Группа выплатила дивиденды по обыкновенным акциям за 2023 год в размере 5 178.

В январе и феврале 2025 года Группа выплатила купонный доход по облигациям серий 001P-07R, 001P-09R, 001P-10R, 001P-12R, 001P-13R, 002P-02R, 002P-06R, 002P-07R, 002P-09R, 002P-10R, 002P-12R, 002P-13R и 002P-14R на сумму 6 579.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

41. События после отчетной даты (продолжение)

В феврале 2025 года Группа разместила выпуск бездокументарных процентных неконвертируемых облигаций серии 001P-14R, регистрационный номер 4B02-14-00124-A-001P от 28 января 2025 г. в количестве 18 млн шт., номинальной стоимостью 1000 руб. каждая, объемом по номинальной стоимости 18 млрд рублей с купоном 21,65%.

В январе 2025 года Группа привлекла средства по договорам краткосрочного кредитования с кредитными организациями и компаниями на сумму 87 290 соответственно. При этом Группа погасила основную задолженность по договорам краткосрочного кредитования в размере 87 306.

ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 113 листа(ов)