



Ростелеком

Годовой отчет
2016

ВРЕМЯ ВОЗМОЖНОСТЕЙ

Об отчете

Годовой отчет предварительно утвержден советом директоров ПАО «Ростелеком» 15 мая 2017 года, Протокол №19 от 15 мая 2017 года.

Отчет представлен ПАО «Ростелеком» (далее – «Ростелеком», компания) и его дочерними компаниями (совместно далее – Группа) в соответствии с разделом 9 «Дочерние компании» консолидированной финансовой отчетности компании, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Некоторые заявления, содержащиеся в отчете, являются «заявлениями, содержащими прогноз относительно будущих событий», в значении, придаваемом этому термину федеральными законами США о ценных бумагах, и, следовательно, на данные заявления распространяется действие положений указанных законов, которые предусматривают освобождение от ответственности за совершаемые добросовестно действия. Заявления, содержащие прогноз относительно будущих событий, включают в себя следующую информацию (но не ограничиваются ей):

- » оценка будущих операционных и финансовых показателей компании, а также прогнозы относительно факторов, влияющих на текущую стоимость будущих денежных потоков;
- » планы компании по участию в уставных капиталах других организаций;
- » планы компании по строительству и модернизации сети, а также планируемые капиталовложения;

- » динамика спроса на услуги компании и планы компании по развитию существующих и новых услуг, а также прогнозы в области ценообразования;
- » планы по совершенствованию практики корпоративного управления компании;
- » будущее положение компании на телекоммуникационном рынке и прогнозы развития рыночных сегментов, в которых работает компания;
- » экономические прогнозы и ожидаемые отраслевые тенденции;
- » возможные регуляторные изменения и оценка влияния тех или иных нормативных актов на деятельность компании;
- » оценка рисков, влияющих на финансово-хозяйственную деятельность компании, и планы по минимизации рисков;
- » иные планы и прогнозы компании в отношении еще не произошедших событий.

Обозначенные заявления, содержащие прогноз относительно будущих событий, подвержены влиянию факторов риска, неопределенности, а также иных факторов, вследствие которых действительные результаты в итоге могут не соответствовать заявленному.

Данные риски, факторы неопределенности и иные факторы включают в себя:

- » риски, связанные с возможным изменением политических, экономических и социальных условий в России, а также мировых экономических условий;
- » риски, относящиеся к области российского законодательства, правового регулирования и налогообложения, включая законы, положения, указы и постановления, регламентирующие отрасль связи Российской Федерации, деятельность, связанную с выпуском и обращением ценных бумаг, а также валютный контроль в отношении российских компаний, включая официальное толкование подобных актов регулирующими органами;
- » риски, касающиеся деятельности компании, среди которых выделяются следующие: возможность достижения запланированных результатов, уровней рентабельности и темпов роста; способность к формированию и удовлетворению спроса на услуги компании, включая их продвижение;

- » технологические риски, связанные с функционированием и развитием инфраструктуры связи, технологическими инновациями и конвергенцией технологий;
- » прочие риски и факторы неопределенности.

Более детальный обзор данных факторов содержится в публично раскрываемых документах компании. Большинство из указанных факторов находится вне области контроля и прогнозирования со стороны компании. С учетом вышесказанного, не рекомендуется необоснованно полагаться на приведенные в отчете высказывания относительно будущих событий. Компания не принимает на себя обязательств публично пересматривать данные прогнозы – ни с целью отразить события или обстоятельства, имевшие место после публикации отчета, ни с целью указать на непредвиденно возникшие события – за исключением тех случаев, когда это требуется в соответствии с применимым законодательством.

Содержание

Об отчете	01
ВВОДНЫЙ РАЗДЕЛ	02
Обращение председателя совета директоров	02
Обращение президента	04
Ключевые показатели	06
Основные события 2016 года	07
1. ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ	08
Краткая история развития	10
Описание компании и структура	12
Бизнес-модель	14
Инвестиционная привлекательность	16
2. СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОБЗОР	18
Описание отрасли	20
Цифровые и контентные услуги	21
Традиционные услуги	25
Конкурентный анализ	26
Основные изменения в регулировании отрасли	29
Прогноз развития отрасли	30
Стратегия развития	32
Устойчивое развитие	37
Управление рисками	50
3. ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ	60
Цифровые и контентные услуги	64
Традиционные услуги	74
Повышение эффективности	80
Инфраструктура и инвестиции	86
4. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ	94
5. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	104
Практика корпоративного управления	107
Структура корпоративного управления	109
Органы управления	110
Органы контроля	126
Вознаграждение	132
Раскрытие информации	139
Страхование ответственности органов управления	140
6. АКЦИОНЕРАМ И ИНВЕСТОРАМ	142
Акционерный капитал	144
Ценные бумаги	146
Взаимодействие с акционерами и инвесторами	148
Дивиденды	151
Реестродержатель	152
Ответы на часто задаваемые вопросы	153
ПРИЛОЖЕНИЯ	156
Консолидированная финансовая отчетность	158
Глоссарий	259
Контактная информация	263

Обращение председателя совета директоров



Уважаемые акционеры и инвесторы!

В 2016 году мы сделали несколько важных шагов в направлении развития нашей компании и достижения стратегических целей, одобренных советом директоров. «Ростелеком» планомерно трансформируется в провайдера цифровых услуг и одновременно оптимизирует свою организационную структуру и бизнес-процессы.

В отчетном году мы продолжили последовательно улучшать качество корпоративного управления. Четыре представителя нового состава совета директоров были признаны независимыми и, таким образом, комитеты по аудиту, по кадрам и вознаграждениям были сформированы полностью из независимых директоров. Отрадно отметить, что наши усилия в области корпоративного управления были отмечены независимыми организациями. Так, крупнейший международный консультант по вопросам корпоративного управления – компания Institutional Shareholder Services Inc. – в 2016 году присвоил «Ростелекому» высший рейтинг корпоративного управления Qualityscore «1», что означает низкие риски корпоративного управления. А в ноябре 2016 года Российский институт директоров присвоил компании рейтинг на уровне «7++», что классифицируется как «развитая практика корпоративного управления». Кроме того, по мнению экспертного совета при Правительстве РФ, в отчетном году «Ростелеком» вошел в топ-3 компаний с государственным участием по качеству внедрения рекомендаций кодекса корпоративного управления.

Операционные и финансовые результаты, которые сегодня демонстрирует «Ростелеком», подтверждают эффективность выбранной компанией модели развития, нацеленной на фундаментальные внутренние преобразования. В 2016 году многое было сделано в части совершенствования традиционных операторских услуг, которые продолжают приносить существенную долю доходов и поэтому требуют оптимизации внутренних процессов, связанных с их предоставлением, а также повышения клиентской лояльности за счет развития комплексных пакетных предложений. Что касается поиска новых источников роста, то цифровой сегмент, включающий в себя перспективные направления бизнеса «Ростелекома», вырос за отчетный год более чем на 10 %, достигнув значительных размеров и доли на уровне 44 % в структуре доходов компании. Это стало возможным благодаря активному продвижению современных цифровых сервисов, в результате чего по итогам года компания смогла полностью компенсировать потери доходов от голосовой связи, заместив их ростом выручки от цифровых и контентных услуг. Уверен, что дальнейшая реализация стратегии позволит компании продолжить укрепление лидирующих позиций на телекоммуникационном рынке за счет устойчивого роста бизнеса по новым направлениям, расширения линейки предоставляемых сервисов и улучшения качества обслуживания клиентов, что в конечном итоге будет способствовать повышению инвестиционной привлекательности «Ростелекома».

От имени совета директоров я хочу выразить благодарность всем сотрудникам компании, которые в рамках корпоративной стратегии обеспечили достойные результаты работы за 2016 год. Мы планируем и в дальнейшем работать в интересах акционеров и клиентов «Ростелекома» для увеличения стоимости наших активов, роста прибыли и капитализации компании.

Сергей Иванов,
председатель совета директоров ПАО «Ростелеком»

Обращение президента



Уважаемые акционеры, партнеры и коллеги!

В 2016 году мы укрепили лидирующие позиции «Ростелекома» в традиционном и цифровом сегментах, а также продолжили освоение перспективных для компании направлений. В соответствии с нашей стратегией доля выручки «Ростелекома» от продажи цифровых и контентных услуг за минувший год существенно выросла и составила 44 %.

В отчетном году компания не только сохранила уверенные темпы развития в традиционных для «Ростелекома» направлениях, но и активно развивала новые перспективные сегменты. Абонентская база ШПД за год выросла на 6 % и к концу года составила более 12,3 млн домохозяйств. Завершено строительство подводной магистральной волоконно-оптической линии связи Камчатка – Сахалин – Магадан. Помимо этого, «Ростелеком» совместно с Tele2 запустил полный MVNO, позволяющий развивать конвергентные услуги и повышать лояльность абонентов.

Основным драйвером роста выручки компании в 2016 году стал корпоративный сегмент, в котором продажи новых продуктов увеличились втрое, а количество клиентов ШПД на оптических тарифных планах выросло на 41 %.

Если переходить к услугам, обеспечившим положительную динамику выручки, то наиболее значительный прирост показали продажи в сегменте контентных и цифровых услуг, в том числе: VAS и облачных услуг – на 28 %, платного ТВ – на 22 %, VPN и ШПД – на 6 и 5 % соответственно.

Отдельно хочу отметить, что «Ростелеком» остается надежным партнером государства: в 2016 году он обеспечил бесперебойное видеонаблюдение в местах проведения ЕГЭ и на избирательных участках в ходе выборов в Государственную Думу, а также продолжил реализацию национальных проектов – устранение цифрового неравенства (УЦН) и развитие портала госуслуг.

«Ростелеком» стремится быть эффективной компанией. В 2016 году мы продолжили оптимизировать портфель недвижимости и численность персонала, повысили эффективность бизнес-процессов и производительность труда. В итоге выручка на одного сотрудника достигла 2,1 млн рублей по состоянию на конец года, а общий положительный эффект на операционные затраты компании составил почти 6 млрд рублей.

Важным элементом стратегии компании является создание корпоративной культуры, при которой у сотрудников «Ростелекома» формируется отношение к компании как к своей собственности. Для этого мы внедряем основанную на принципах бережливого производства систему, которая дает сотрудникам инструмент для ежедневного прогресса и повышения эффективности работы.

«Ростелеком» продолжит реализацию стратегической задачи стать интегрированным поставщиком цифровых услуг и улучшать качество, предлагая удобные телекоммуникационные сервисы и повышая эффективность бизнеса наших клиентов. Это значит, что мы должны с каждым днем становиться все более гибкими и клиентоориентированными, быстрыми и инновационными.

В заключение хочу поблагодарить всех сотрудников, партнеров и акционеров «Ростелекома» и выразить уверенность, что высокие профессиональные качества, креативность и трудолюбие нашей команды позволят и в дальнейшем обеспечивать успешное развитие бизнеса компании.

Михаил Осеевский,
президент ПАО «Ростелеком»

Ключевые показатели

Выручка

297,4 МЛРД
РУБЛЕЙ

Абоненты ШПД

12,3 МЛН

Доля выручки от цифровых
и контентных услуг

44%

Абоненты
платного телевидения

9,3 МЛН

OIBDA

96,8 МЛРД
РУБЛЕЙ

Домохозяйства,
пройденные оптикой

32,2 МЛН

FCF

13,3 МЛРД
РУБЛЕЙ

Основные события

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2016 ГОДА

ФЕВРАЛЬ 2016

- » «Ростелеком» вывел на рынок собственные геоинформационные сервисы

МАРТ 2016

- » Приобретены телекоммуникационные активы группы «Мортон»
- » Венчурный фонд «Ростелекома» инвестировал в компании «Brain4Net» и «Рэйдикс»

АПРЕЛЬ 2016

- » «Ростелеком» запустил тарифный план «Безлимитная Россия» – первый тариф, который включает звонки на любые стационарные телефоны в России без ограничений по количеству и продолжительности вызовов

МАЙ 2016

- » Осуществлено видеонаблюдение за ходом ЕГЭ

ИЮНЬ 2016

- » Приобретен провайдер «Аист»
- » Состоялось годовое общее собрание акционеров, определен размер дивидендов в соответствии с новой дивидендной политикой, предполагающей рост дивиденда на одну акцию на 77 %
- » «Ростелеком» запустил комплексное решение по организации в гостиницах трансляции «Интерактивного ТВ».
- » «Ростелеком» подписал контракт с НАО «Ненецкий информационно-аналитический центр» на выполнение работ по созданию единой геоинформационной системы Ненецкого автономного округа.

АВГУСТ 2016

- » «Ростелеком» запустил облачный продукт «Виртуальное хранилище»
- » «Ростелеком» увеличил количество пакетов ТВ-каналов, доступных пользователям OTT-приставок «Интерактивное ТВ 2.0»

СЕНТЯБРЬ 2016

- » Организовано видеонаблюдение за выборами депутатов Государственной Думы
- » Завершено строительство и произведен запуск ВОЛС Камчатка – Сахалин – Магадан
- » Размещены биржевые облигации на 15 млрд рублей с рекордно низкой ставкой купона 9,2 % годовых
- » Агентство Standard & Poor's подтвердило «Ростелекому» рейтинг «BB+» со стабильным прогнозом

ОКТАБРЬ 2016

- » «Ростелеком» запустил новый сервис для корпоративных клиентов и государственного сектора – «Управляемый Wi-Fi»
- » «Ростелеком» запустил две новые площадки услуги «Виртуального ЦОД» в Адлере и Москве

НОЯБРЬ 2016

- » Началось предоставление услуг full MVNO под собственным брендом на сети Tele2
- » Венчурный фонд «Ростелекома» инвестировал в группу «РДП.РУ»
- » «Ростелеком» и ФГБУ ИАЦ Судебного департамента заключили контракт на создание облачной вычислительной инфраструктуры центра обработки данных ГАС «Правосудие».

ДЕКАБРЬ 2016

- » Охват оптическими сетями достиг 32,2 млн домохозяйств
- » Сбербанк и «Ростелеком» создали субфонд для редевелопмента и управления недвижимостью ПАО «Ростелеком»

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

ЯНВАРЬ 2017

- » Агентство Fitch подтвердило «Ростелекому» рейтинг инвестиционной категории «BBB-» со стабильным прогнозом
- » «Ростелеком» приобрел компанию «Сибитекс»
- » Венчурный фонд «Ростелекома» инвестировал в компанию «ТрансИнфоТех»

ФЕВРАЛЬ 2017

- » «Газпром нефть» и «Ростелеком» подписали соглашение о стратегическом партнерстве в области инновационного развития и промышленного интернета

МАРТ 2017

- » Совет директоров одобрил сделку по консолидации 100 % группы SafeData
- » Совет директоров назначил президентом компании Михаила Осеевского

АПРЕЛЬ 2017

- » «Ростелеком» разместил биржевые облигации на 10 млрд рублей, ставка купона – 8,65 % годовых

01 #ВРЕМЯЦЕН

Мы ценим ваше время: создаем и объединяем в себе самые современные цифровые сервисы, которые позволяют каждому человеку проводить время с нужным ему «результатом», ощущением, настроением... увлекательно, полезно, долго – так, как ему хочется

A woman with long, wavy brown hair is seen in profile, looking out of a window. She is wearing a thick, grey knitted sweater over a white turtleneck. Her hand is resting on the window frame. The background outside the window shows warm, golden autumn foliage. The image is decorated with a blue curved line at the top and an orange curved line at the bottom.

ИТЬ

Краткая история развития

07.03.1876

А. Белл получил патент на телефон

01.06.1880

Появился первый в мире таксофон

15.01.1880

В России заработала первая междугородная телефонная сеть

1882

Впервые в России запущена услуга телефонной связи на коммерческой основе. В первый год работы телефона в Санкт-Петербурге услугами нового вида связи пользовались 338 абонентов, в Москве – 224 абонента

23.12.1900

Первая в мире передача человеческого голоса с помощью радио

24.12.1906

Первая в мире трансляция радиопрограммы

09.05.1911

Первая в мире передача и прием ТВ-изображения простейших фигур. Российский учёный Борис Розинг запатентовал «Способ электрической передачи изображений на расстояние» и в 1911 году впервые в мире осуществил передачу и прием телевизионного изображения

1929

Введена в эксплуатацию первая в СССР автоматическая телефонная станция. Началось массовое развитие сетей связи в СССР на базе Наркомсвязи СССР и в последствии – Минсвязи СССР

30.12.1957

На заседании секции дальней связи Научно-технического совета НИИ Дальней связи СССР была изложена первая в мире концепция волоконно-оптической связи

01.11.1964

Заработала первая в мире многоканальная оптическая связь на расстоянии 10 км

29.10.1969

Появление компьютерной сети ARPANET – прообраза Интернета

03.04.1973

Первый в мире звонок по сотовому телефону

22.10.1969

Разработка технологии Ethernet

1990

На базе Министерства связи СССР было образовано акционерное общество «Совтелеком», взявшее на себя функции эксплуатации и развития сети междугородной и международной электрической связи на территории Союза

1991

«Совтелеком» был преобразован в международное акционерное общество «Интертелеком», а год спустя в «Ростелеком»

06.08.1991

Появился первый в мире интернет-сайт

03.12.1992

Отправлена первая SMS

1995

Основана подконтрольная государству холдинговая компания «Связьинвест» для управления 85 региональными операторами связи

23.07.1996

Первая публичная HD-трансляция в цифровом формате

2002

Образованы семь МРК (межрегиональных компаний связи) через объединение региональных телекоммуникационных операторов

2011

В рамках инициированной государством реформы по объединению государственных активов в области связи завершился первый этап реорганизации «Ростелекома»: к компании присоединились МРК

2013

Завершен второй этап реорганизации «Ростелекома»: «Связьинвест» и 20 дочерних компаний объединились в «Ростелеком», образовав единое юридическое лицо

2014

Создано совместное с Tele2 Россия предприятие для развития мобильного бизнеса

Описание компании и структура

ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ*

- » Башинформсвязь
- » Центральный телеграф
- » ГК Safe Data
- » Макомнет
- » Северен-Телеком
- » Гипросвязь
- » Джи Эн Си Альфа
(ведет свою деятельность в Армении)

Центр

Выручка
73,8
МЛРД РУБ.

Юг

Выручка
28,8
МЛРД РУБ.

Северо-Запад

Выручка
36,6
МЛРД РУБ.

Волга

Выручка
40,9
МЛРД РУБ.

Урал

Выручка
29,0
МЛРД РУБ.

СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ



* Указаны наиболее значимые дочерние и зависимые компании. С полным перечнем дочерних и зависимых компаний можно ознакомиться в Приложение №5 к годовому отчету «Информация обо всех формах участия ПАО «Ростелеком» в коммерческих и некоммерческих организациях.

● Регионы, где компания не присутствует

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ 2016

Выручка

297,4 МЛРД
РУБЛЕЙ

OIBDA

96,8 МЛРД
РУБЛЕЙ

32,5 % от выручки

Количество сотрудников

142,5 ТЫС.
ЧЕЛОВЕК

Доля выручки от цифровых
и контентных услуг

44%

Мощность
магистральной сети

13,7 ТБ/С

Доля на рынке ШПД**

38%

Доля на рынке IPTV**

69%

Дальний
Восток

Выручка

20,7
МЛРД РУБ.

Сибирь

Выручка

31,4
МЛРД РУБ.

** По данным ТМТ-консалтинг.

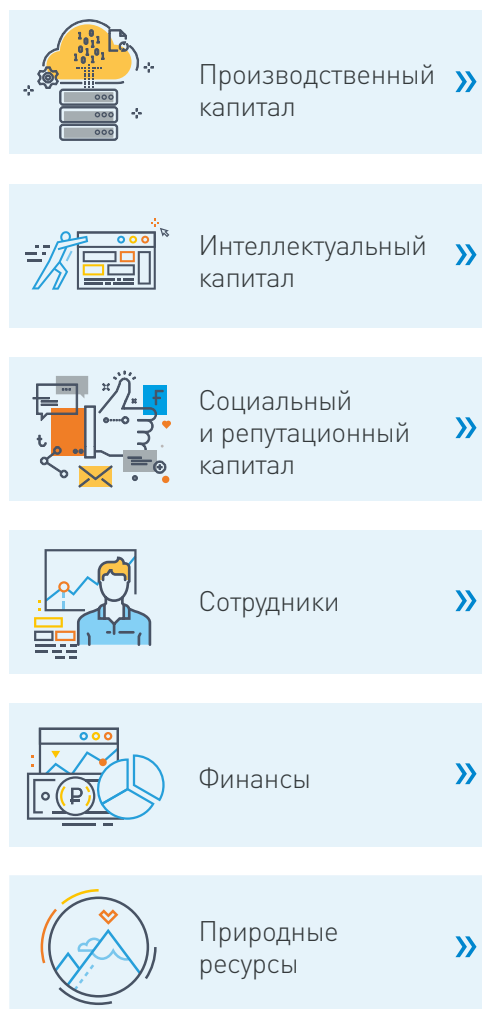
Бизнес-модель

Бизнес-модель «Ростелекома» нацелена на предоставление качественных и современных телекоммуникационных услуг своим клиентам и полностью соответствует корпоративной стратегии, направленной на преобразование в интегрированного поставщика цифровых услуг.

В дополнение к основной операционной деятельности компания уделяет большое внимание вопросам устойчивого развития – созданию условий для экономического роста страны и балансу интересов ключевых заинтересованных сторон. «Ростелеком» не только строит успешный бизнес на благо акционеров, но и создает ценность для общества, а также улучшает качество жизни своих клиентов по всей стране.

ВНЕШНЕЕ ОКРУЖЕНИЕ

РЕСУРСЫ



МИССИЯ:

«Ростелеком» создает больше возможностей для людей и организаций как через свои услуги, так и через реализацию проектов и инициатив, затрагивающих важные для общества сферы.

СТРАТЕГИЯ:

- » Технологическое преимущество в IP сетях
- » Дифференцированные продукты
- » Клиентский сервис на уровне лучших практик
- » Организационная и культурная трансформация
- » Повышение эффективности

ПРИНЦИПЫ:

- » Географический охват
- » Технологичность
- » Комплексность
- » Долгосрочность

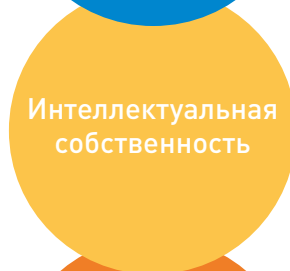
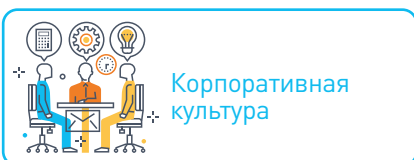
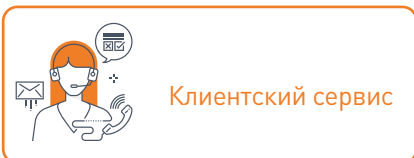
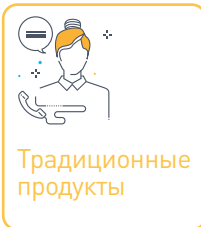
СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ



РИСКИ

РЕЗУЛЬТАТЫ

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:



Денежный поток



Выполнение
планов и KPI



Повышение
эффективности



Укрепление бренда
и репутации



Знания и технологии



Социальный
эффект



Забота
об окружающей среде

Инвестиционная привлекательность

Телекоммуникационная отрасль России представляет собой привлекательный сегмент экономики как для долгосрочных, так и для краткосрочных инвесторов. При этом «Ростелеком» обладает сильными конкурентными преимуществами, позволяющими обеспечивать стабильный денежный поток и демонстрировать достойные операционные результаты даже в непростых макроэкономических условиях, дополненных быстрой сменой технологий и предпочтений клиентов.

Компания не только успешно отвечает рыночным вызовам, но и эффективно использует вновь создающиеся возможности. Благодаря качественным активам, отлаженным бизнес-процессам и накопленным компетенциям «Ростелеком» способен демонстрировать устойчивый рост в основных сегментах своей деятельности.

СТРАНА

ОТРАСЛЬ

КОМПАНИЯ

Краткосрочные факторы

- » Снижение инфляции до 5,4 %¹ в 2016 году и до 4,1 % к 2019 году – уменьшение стоимости заимствований и стоимости расходов в рублях
- » Укрепление рубля на 17 % к доллару США в 2016 году – удешевление импорта, рост финансовых показателей в долларах США

- » Низкая чувствительность к ухудшению рыночной конъюнктуры – стабильная выручка
- » Низкая стоимость услуг связи в общих расходах – устойчивое положение на рынке
- » Возможности получить экспертизу и хорошие активы через приобретения
- » Рост проникновения – увеличение абонентской базы

- » Лидирующие позиции в сегментах ШПД (38% доля рынка) и IPTV (69% доля рынка) + CAPEX в размере 61,9 млрд рублей в 2016 году – технологическое преимущество
- » Более 32 млн домохозяйств пройдено оптикой – лидирующие позиции в сегменте B2C
- » FCF – 13,3 млрд рублей, чистая прибыль – 12,2 млрд рублей – сильные финансовые результаты, позволяющие реализовывать стратегию развития
- » Прогрессивная дивидендная политика: не менее 75 % от FCF, но не менее 45 млрд рублей за 2015 - 2017 годы
- » Опционная программа – мотивация сотрудников на обеспечение роста стоимости компании

Долгосрочные факторы

- » Улучшение инвестиционного климата
- » Диверсификация экономики, снижение зависимости от цен на сырье – рост потребности в высокотехнологичных продуктах и услугах
- » Цифровизация экономики: акцент государства на развитии цифровых продуктов и услуг
- » Рост населения до 150 млн человек к 2030 году – увеличение клиентской базы

- » Четвертая промышленная революция, IIoT и 5G – рост объемов рынка
- » Изменение структуры спроса в пользу цифровых продуктов и VAS услуг – возможность для наращивания выручки и увеличения ARPU

- » Присутствие на перспективных рынках – возможность опережающего развития дифференцированных продуктов
- » Лояльная клиентская база и фокус компании на повышении уровня клиентского сервиса – рост удовлетворенности обслуживанием
- » Организационная трансформация – рост вовлеченности и рост выручки на сотрудника
- » Фокус на повышение эффективности – сокращение затрат
- » Портфель недвижимости – доходы от продажи и снижение операционных расходов на содержание
- » Венчурный фонд – инвестиции в start-ups
- » Стратегические инвестиции в совместные предприятия с Tele2 Россия и ВГТРК – создание конвергентных продуктов
- » R&D – создание уникального технологического конкурентного преимущества
- » Заказчик в лице государства – реализация проектов федерального масштаба

¹ Здесь и далее, источник: Росстат, ЦБ РФ, Минэкономразвития, ТМТ, ВШЭ, данные компании.



#ВРЕМЯ



Мы объединяем людей путем предоставления
качественных и удобных цифровых сервисов для
комфортной жизни и эффективного бизнеса

02

ОБЪЕДИНЯТЬ

Описание отрасли

Объем российского рынка телекоммуникаций в 2016 году достиг значения 1,6 трлн рублей, показав прирост к 2015 году на уровне 0,5 %².

Замедление темпов роста связано, прежде всего, с сокращением доходов от услуг мобильной связи (-0,3 %) в условиях насыщения рынка и усиливающейся конкуренции. Среди драйверов роста рынка выделяются сегменты ШПД и платного ТВ, которые по доходам выросли за 2016 год на 4 и 10 % соответственно.

В условиях насыщения рынка телекоммуникационных услуг операторы активно развивают смежные направления – продажу оборудования, системную интеграцию, ИТ, медийные и другие сервисы.

Региональная структура рынка в отчетном году стабилизировалась: Москва и Московская область совместно формируют около одной трети рынка.

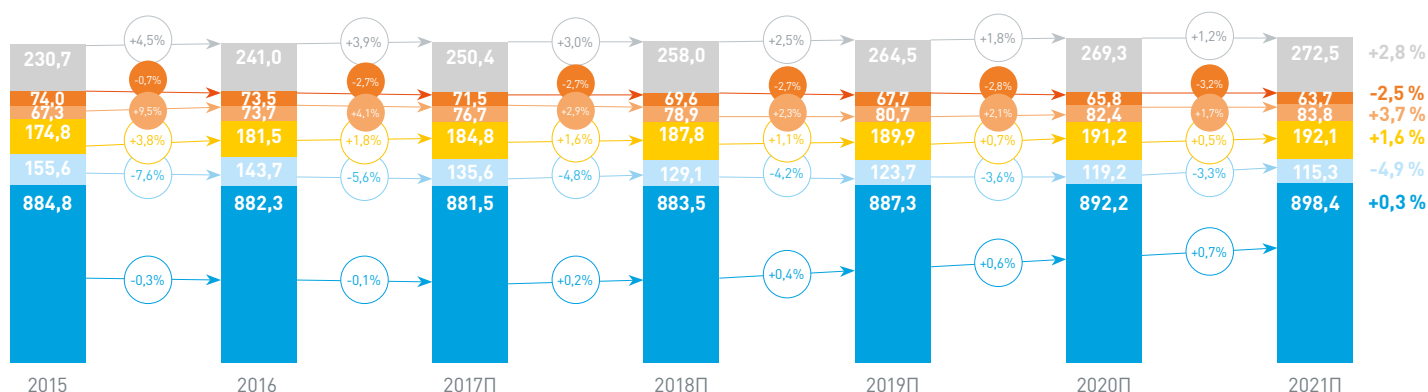
Сегмент B2C формирует около двух третей совокупного объема российского телекоммуникационного рынка. На долю корпоративного и государственного сектора приходится около четверти, остальное – межоператорский сегмент.

Физические лица доминируют по числу абонентов и доходов в ключевых сегментах рынка:

- » мобильная связь – 89 % доходов от услуги;
- » интернет-доступ – 69 %;
- » платное ТВ – свыше 95 %;
- » фиксированная телефонная связь – 54 %.

Сегмент частных пользователей увеличил свой удельный вес на 1 п. п. на фоне отрицательной динамики остальных сегментов.

Диаграмма 1. Структура и динамика телекоммуникационного рынка России, в 2015 – 2021 гг., млрд руб.



Источник: ТМТ Консалтинг.

■ Мобильная связь
■ Фиксированная телефонная связь

■ Интернет-доступ
■ Платное ТВ
■ Межоператорские услуги
■ Прочие (включая почтовую связь)

² По данным аналитического агентства «ТМТ Консалтинг».

Цифровые и контентные услуги

ШПД

В сегменте ШПД при проникновении 56 % к концу 2016 года рынок вступил в стадию зрелости и насыщения не только в крупных, но и в большинстве средних городов. За отчетный период количество частных пользователей выросло на 4 %, практически на столько же увеличились доходы.

Оставшийся стабильным на протяжении нескольких лет ARPU по моно-услуге ШПД в 2016 году продемонстрировал незначительное снижение. Этому способствовала эволюция пакетных предложений, обеспечившая операторам, предоставляющим мульти-play услуги, рост ARPU с домохозяйства. Пакеты услуг позволяют абоненту снизить затраты на каждую из составляющих пакета по сравнению с их отдельным приобретением, что повышает лояльность клиентов.

В 2016 году операторы перешли от тактики привлечения новых абонентов за счет краткосрочных акций к работе по

привлечению и удержанию абонента, предлагая выгодные условия на постоянной основе.

Основные факторы, оказывающие влияние на рынок ШПД:

- » насыщение рынка в крупных и средних городах: проникновение услуги в подавляющем большинстве городов с населением более 50 тыс. человек превышает 50 %;
- » развитие оптических технологий доступа, безусловным лидером в котором является «Ростелеком»;
- » усиление влияния беспроводных технологий доступа, расширение зон доступа 4G/LTE сетей;
- » спрос на высокоскоростные тарифные планы, вызванный стремительным увеличением подключаемых к сети интернет устройств, включая SmartTV, а также тенденцией к «утяжелению» контента.

В 2016 году рост доходов от интернет доступа составил 3,8 % (в 2015 году – 5,5 %).

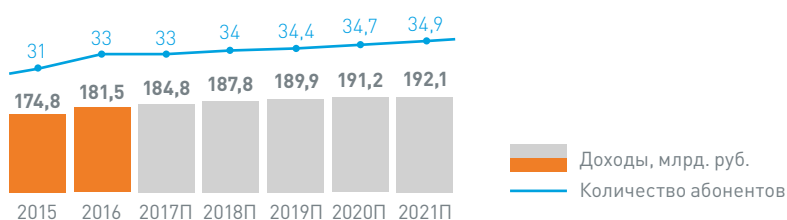
В сегменте частных пользователей по итогам 2016 года показатель ARPU остался на прежнем уровне и составил 342 рубля по сравнению с 346 рублями годом ранее.

В корпоративном сегменте, напротив, произошёл рост ARPU в основном по причине перехода клиентов на более высокие скорости доступа из-за увеличения доли внешнего трафика и общего «утяжеления» привычного контента.

ПЛАТНОЕ ТВ

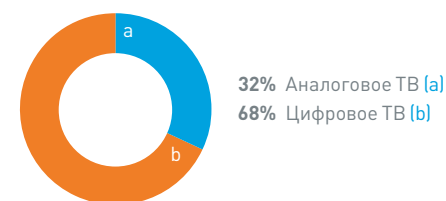
Доля абонентов цифрового ТВ продолжала расти в отчетном году и по итогам года составила 68 % (против 65 % в 2015 году). Лидером по темпам роста вновь стал сегмент IPTV. Быстрый рост продолжает демонстрировать и цифровое КТВ, однако высокая динамика подключений в этом сегменте не компенсирует оттока аналоговых абонентов: в целом число абонентов КТВ снизилось за 2016 год на 0,4 %. Вдвое замедлился рост числа спутниковых подключений: по итогам 2016 года темпы роста составили 2,9 %, в то время как годом ранее 5,8 %.

Диаграмма 2. Динамика доходов и количество абонентов рынка ШПД России в 2015 – 2021 гг.



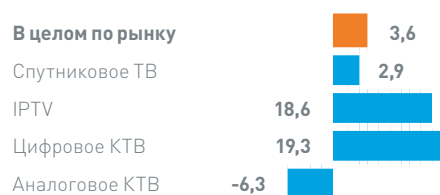
Источник: ТМТ Консалтинг.

Диаграмма 3. Структура абонентской базы в 2016 г., %



Источник: ТМТ Консалтинг.

Диаграмма 4. Изменение абонентской базы по типу технологии в 2016 г. по сравнению с 2015 г., %



Источник: ТМТ Консалтинг.

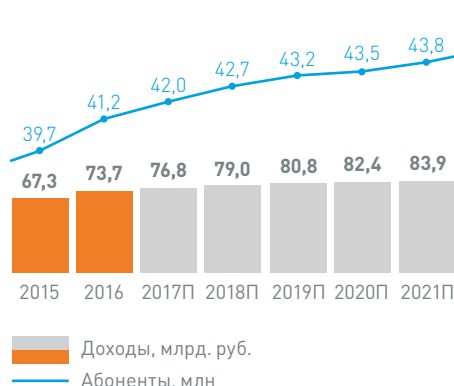
Прогнозируется, что в 2017 году наилучшие темпы прироста сохранит технология IPTV за счет наличия дополнительных сервисов, таких как NPVR, VoD, при этом отмечается возрастающая доля доходов от VoD в структуре выручки от IPTV.

Количество подписчиков платного ТВ в 2016 году увеличилось более чем на 3 % и составило 41 млн, проникновение услуги достигло 72 %. Повышение стоимости услуг привело к росту денежного объема рынка за год почти на 10 % – до 74 млрд рублей. Средний счет на одного абонента вырос за год на 6,3 % – со 145 рублей до 152 рублей.

В дальнейшем ожидается, что рост ARPU будет происходить в основном за счет более активного использования дополнительных сервисов.

Абсолютным лидером услуг IPTV по числу абонентов и ARPU является «Ростелеком», при значительных темпах роста абонентской базы. При этом доля «Ростелекома» в общероссийской абонентской базе IPTV достигла 64 %.

Диаграмма 5. Динамика доходов и числа абонентов рынка платного ТВ России в 2015 – 2021 гг.



Источник: ТМТ Консалтинг.

Положительное влияние на рынок видеосервисов оказывают следующие факторы:

- » рост проникновения устройств с возможностью просмотра видео через интернет: smart-телевизоров, планшетов, смартфонов;
- » борьба с нелегальным контентом;
- » активная работа сервисов с правообладателями, ведущая к расширению библиотеки, в т. ч. за счет киноновинок.

Диаграмма 6. Динамика рынка OTT-видеосервисов России в 2014 – 2020 гг., млрд руб.



Источник: ТМТ Консалтинг.

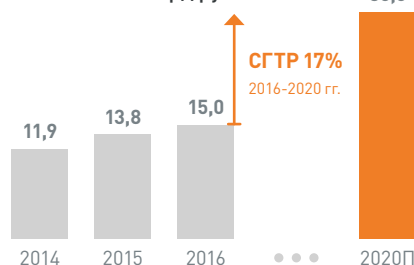
РЫНОК OTT (онлайн-видеосервисы)

Услуги онлайн-видеосервисов характеризуются тем, что сервис может предоставляться любому интернет-пользователю, независимо от того, к какому оператору ШПД/платного ТВ они подключены. По прогнозам «ТМТ Консалтинг», рынок OTT-видеосервисов продолжит активно развиваться, а его рост будет происходить в основном за счет платных сервисов. Ожидается, что к 2020 году объем рынка OTT-видеосервисов составит 9,6 млрд рублей, а на доходы от платных сервисов будет приходиться примерно две трети выручки операторов. Оставшуюся долю составят доходы от продажи рекламы.

ДАТА-ЦЕНТРЫ

Цифровая экономика развивается стремительно, объем данных и запрос на их хранение и обработку становятся все более востребованы. В России, как и во всем мире, широкое распространение получило предоставление в аренду места под размещение серверов клиентов и серверного оборудования. Помимо этого, в последнее время с ростом популярности облачных сервисов растет и спрос на аренду виртуальных мощностей, систем хранения данных и резервного копирования.

Диаграмма 7. Динамика рынка ЦОД России в 2014 – 2020 гг., млрд руб.



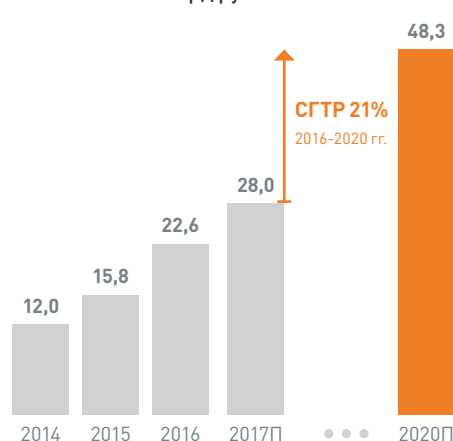
Источник: Данные компании.

В течение следующих четырех лет рост всего рынка будет стимулироваться дальнейшей цифровой трансформацией, поэтому эксперты прогнозируют двузначный рост российского рынка коммерческих дата-центров в этот период – до 30 млрд рублей.

ОБЛАЧНЫЕ УСЛУГИ

В то время как глобальный ИТ-рынок пребывает в стагнации, сегмент облаков продолжает развиваться высокими темпами. Стремление повысить эффективность собственного бизнеса и снизить капитальные затраты подталкивают частные компании и государственные структуры к переходу на облачные технологии. Дополнительным драйвером развития облачных услуг выступает распространение ШПД в регионах и развертывание сетей 4G. По данным CNEWS, в настоящее время около 80 % выручки облачных провайдеров приходится на крупные компании и только 20% – на компании среднего и малого бизнеса. При этом сегмент СМБ считается наиболее перспективным с точки зрения темпов роста, и его доля будет постепенно увеличиваться.

Диаграмма 8. Динамика рынка облачных услуг России в 2014 – 2020 гг., млрд руб.



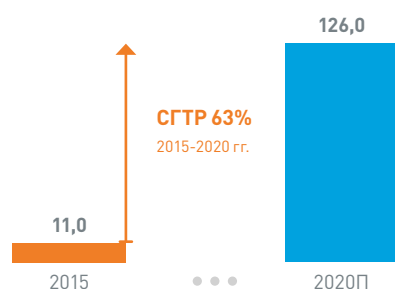
Источники: SAP и Forester.

На российском рынке облаков наиболее широкое распространение получила продажа инфраструктуры по модели IaaS, прежде всего – крупным клиентам. Растет спрос и на готовые приложения (SaaS), которые в большей степени востребованы средним и малым бизнесом. Продукты по модели «платформа в облаке», или PaaS-решения, представляют собой еще более перспективное направление, чем SaaS, и в настоящий момент только начинают набирать популярность у клиентов, находясь на начальной стадии развития. Тем не менее, по прогнозам экспертов, сегмент IaaS в перспективе до 2020 года будет оставаться самым быстрорастущим сегментом российского рынка облачных услуг.

ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ ИНТЕРНЕТ (IIoT)

Ключевым драйвером концепции промышленного интернета является повышение эффективности существующих производственных и технологических процессов. Внедрение решений, связанных с промышленным интернетом, оказывает значительное влияние на экономику отдельных компаний и страны в целом, способствует повышению производительности труда и росту валового национального продукта. Сервисная модель экономики, которая создается в процессе этого перехода, основывается на цифровизации производства и иных традиционных отраслей, обмене данными между различными субъектами производственного процесса и аналитике больших объемов данных.

Диаграмма 9. Динамика рынка IIoT России в 2015 – 2020 гг., млрд руб.



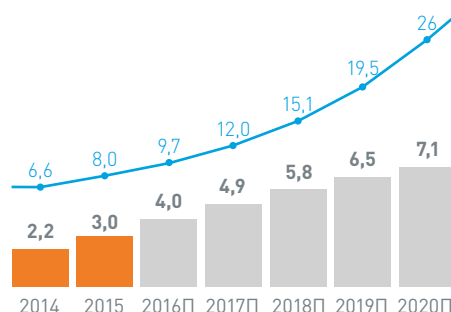
Источник: оценки Компании, Cisco, IDC, McKinsey Global Institute

Наиболее интересными для решений и платформ IIoT выглядят жилищно-коммунальное хозяйство, транспорт, медицина, сельское хозяйство, а также энергетика.

По экспертным оценкам, данный рынок имеет огромный потенциал для развития. Ожидается, что в России он будет расти среднегодовыми темпами, превышающими 60 %, и к концу 2020 года превысит 125 млрд рублей.

Сектор M2M, являющийся частью рынка интернета вещей, относится к одному из наиболее быстрорастущих. Формируемый в основном сегментом B2B, этот рынок смог сохранить высокую динамику даже в кризисный период: по оценкам «TMT Консалтинг», его рост в 2016 году составил 43 %, а объем достиг 4 млрд рублей.

Диаграмма 10. Динамика рынка M2M России в 2015 – 2021 гг.



■ Доходы, млрд. руб.
— M2M сим-карты, млн

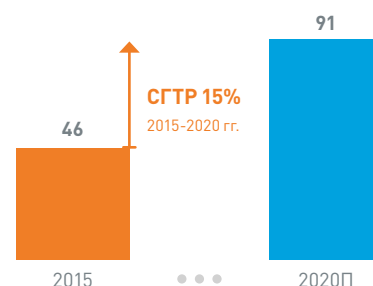
Источник: TMT Консалтинг, iKS-Консалтинг

ГЕОДААННЫЕ

К геоданным относят облачные сервисы, позволяющие решить целый спектр прикладных задач, связанных с использованием пространственных данных в сфере экономики, строительства, защиты окружающей среды, планирования территории, оказания государственных услуг.

По оценкам экспертов, к концу 2020 года размер данного рынка превысит 90 млрд рублей.

Диаграмма 11. Динамика рынка геоданных России в 2015 – 2020 гг., млрд руб.



Источник: данные компании, Роскартография

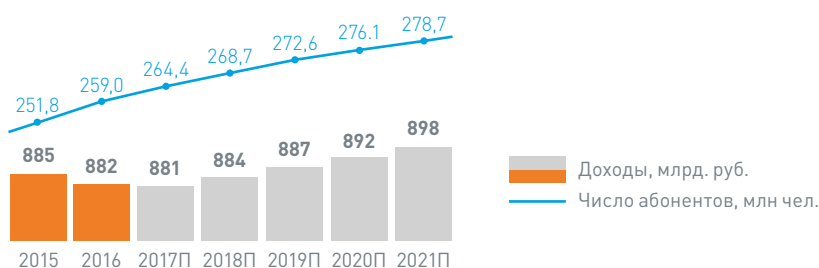
Традиционные услуги

МОБИЛЬНАЯ СВЯЗЬ

Выручка от услуг мобильной связи, традиционного драйвера рынка, формирующего 55 % доходов отрасли, второй год подряд демонстрирует отрицательную динамику. В 2015 году доходы от сотовой связи снизились на 0,7 %, в то время как в 2016 году – на 0,3 %. В то же время продолжился рост абонентской базы: число пользователей увеличилось на 2,9 % – до 259 млн абонентов – на фоне снижения ARPU у всех крупнейших операторов.

2016 год стал периодом возрождения интереса к MVNO как со стороны операторов, так и со стороны крупных компаний, потенциально способных привлечь значительное количество клиентов. Прежде всего, это операторские проекты, наиболее значимые из которых реализуются ведущими провайдерами интернет-доступа, платного ТВ и телефонии.

Диаграмма 12. Динамика доходов и числа абонентов рынка мобильной связи России в 2015 – 2021 гг.

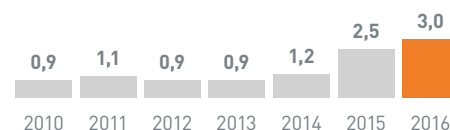


Источник: ТМТ Консалтинг.

ФИКСИРОВАННАЯ ТЕЛЕФОННАЯ СВЯЗЬ

Несмотря на продолжавшееся в 2016 году падение доходов, связанное с миграцией голосового трафика в мобильные и OTT-сервисы, спрос на услугу фиксированной телефонной связи продолжает существовать. По прогнозам «ТМТ Консалтинг», проникновение фиксированной телефонной связи снизится с 42 % до 33 % к 2021 году. Помимо оказания традиционных услуг, операторы выходят на смежные рынки и активно развивают новые направления бизнеса, а также активно развивают и продвигают пакетные предложения. «Ростелеком» является абсолютным лидером сегмента, обслуживая 67 % российского рынка фиксированной телефонной связи.

Диаграмма 13. Динамика сегмента MVNO России в 2010 – 2016 гг., млн абонентов

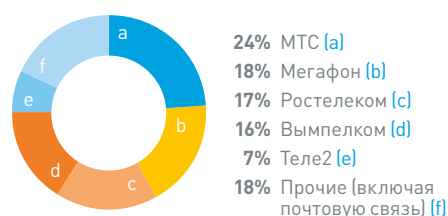


Источник: ТМТ Консалтинг.

Конкурентный анализ

Состав основных игроков телекоммуникационного рынка в 2016 году не изменился: 82 % рынка распределены между пятью крупнейшими компаниями:

Диаграмма 14. Структура российского телекоммуникационного рынка, 2016 г., %

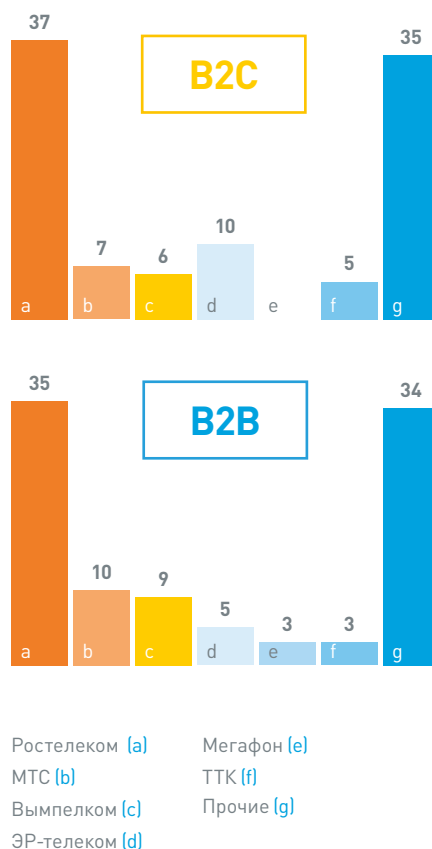


Источник: ТМТ Консалтинг.

«Ростелеком» остается безусловным лидером на большинстве рынков своего присутствия, а именно – фиксированной голо-совой связи, ШПД, платного ТВ, VAS и облачных продуктов, таких как ЦОДы и видеонаблюдение, оптовых услуг связи и ряда других во всех существующих клиентских сегментах: B2C, B2B/B2G и B2O. В 2016 году компании удалось укрепить свое лидерство на традиционных рынках, а также продолжить развитие перспективных направлений бизнеса с высоким потенциалом роста, таких как дата-центры, геоданные, облачные сервисы и других.

В качестве ключевой долгосрочной задачи компании можно обозначить повышение уровня удовлетворенности клиентов за счет расширения спектра предоставляемых контентных и цифровых услуг и перехода к модели интегрированного провайдера цифровых сервисов.

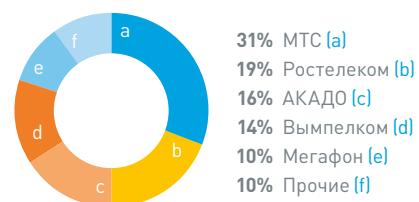
Диаграмма 15. Структура рынка ШПД по операторам и сегментам в 2016 г., %





По итогам 2016 года «Ростелеком» стал лидером по показателю абонентского прироста в абсолютных значениях, увеличив за год количество частных пользователей на 638 тыс. на рынке ШПД. Основная часть этого прироста пришлась на регионы (в первую очередь – Центр, Поволжье, Сибирь), однако и на московском рынке компания показала положительную динамику, обеспечив себе устойчивую конкурентную позицию.

Диаграмма 16. Структура рынка ШПД в Москве в 2016 г., %



Источник: ТМТ Консалтинг.

Так, на столичном рынке ШПД «Ростелеком» занимает долю 19 %³, превосходя по этому показателю большинство игроков региона. Начав «с нуля» работу в Москве, компания за несколько лет смогла стать одним из лидеров высококонкурентного рынка ШПД и продолжает успешно развиваться на нем.

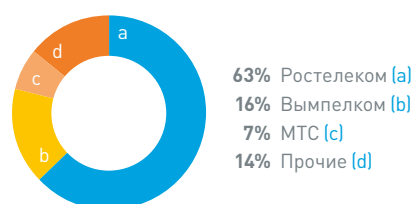
³ По данным ТМТ Консалтинг за 2016 год (по абонентам).

При этом, согласно оценкам «ТМТ Консалтинг», на «Ростелеком» приходится стабильно высокая доля новых подключений (более 50 %), что обеспечивается высоким качеством сетевой инфраструктуры и способностью предлагать высокоскоростные тарифные планы, а также продвижением продукта в составе пакета услуг с уникальным контентным предложением и улучшенным сервисным обслуживанием.

Благодаря строительству оптоволоконных сетей в небольших населенных пунктах в рамках программы УЦН прирост абонентов в сельской местности внес заметный вклад в общее развитие рынка ШПД в 2014 – 2016 годах.

Сохранилось абсолютное лидерство «Ростелекома» в сегменте IPTV, ARPU компании вырос за 2016 год на 5 % на фоне роста числа подключений, который составил 885 тыс. абонентов за год.

Диаграмма 17. Структура рынка IPTV по операторам в 2016 г., %



Источник: ТМТ Консалтинг.

В сегменте фиксированной голосовой связи позиции «Ростелекома» традиционно сильны: компания занимает 60 % рынка местной связи, 72 % рынка внутризоновой связи и 62 % международного и междугородного трафика.

После приобретения в 2015 году группы компаний Safe Data «Ростелеком» занял лидирующую позицию на перспективном и быстрорастущем рынке услуг дата-центров с долей 14 % по количеству стоек. Компания продолжает активно развивать данное направление за счет строительства новых площадок и предложения маржинальных облачных сервисов, последовательно укрепляя свою конкурентную позицию на данном рынке.

«Ростелеком» через долю 45 % в совместном предприятии с Tele2 участвует в развитии рынка мобильного интернета. Tele2 Россия является самым динамично развивающимся игроком на рынке мобильной связи с долей 15 %, демонстрируя прирост абонентской базы и двухзначные темпы роста выручки.

Основные изменения в регулировании отрасли

ПОПРАВКИ В ФЗ «О НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЕ»

В 2016 году были приняты поправки в ФЗ «О национальной платежной системе», согласно которым абоненты-пользователи услуг связи (в том числе абоненты операторов фиксированной связи) получили возможность пополнять лицевой счет через личный кабинет и использовать остаток средств для оплаты услуг сторонних организаций.

Ожидается, что данная законодательная инициатива будет способствовать увеличению уровня использования населением современных телекоммуникационных технологий и сервисов для оплаты различных товаров и услуг благодаря существенному упрощению процесса транзакций, экономии времени на их совершение и повышению доступности государственных услуг.

ПОПРАВКИ В ФЗ «О СВЯЗИ» В ЧАСТИ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ МЕР ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ТЕРРОРИЗМУ И ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЩЕСТВЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

7 апреля 2016 года депутат Государственной Думы РФ Ирина Яровая и член Совета Федерации РФ Виктор Озеров внесли на рассмотрение Государственной Думы законопроект «О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ в части установления дополнительных мер противодействия терроризму и обеспечения общественной безопасности»⁴, который содержал поправки в законы «О связи» и «Об информации, информационных технологиях и о защите информации». Закон принят Федеральным Собранием РФ и подписан Президентом РФ⁵.

Одно из положений закона касается обязанности операторов связи и организаторов распространения информации в сети интернет хранить на территории РФ текстовые сообщения, голосовую информацию, изображения, звуки, видео, иные сообщения до шести месяцев с момента окончания их приема, передачи, доставки и (или) обработки. Эти поправки вступают в силу с 1 июля 2018 года.

По состоянию на момент подготовки настоящего годового отчета уполномоченные органы исполнительной власти находились в процессе разработки и согласования подзаконных нормативно-правовых актов, которые будут регламентировать непосредственные требования и механизмы реализации данного закона.

«ТМТ Консалтинг» прогнозирует в следующие пять лет сохранение стабильных

⁴ № 1039149-6.
⁵ 374-ФЗ от 07.07.2016 г.

20	Описание отрасли
21	Цифровые и контентные услуги
25	Традиционные услуги
26	Конкурентный анализ
29	Основные изменения в регулировании отрасли
30	Прогноз развития отрасли
32	Стратегия развития
37	Устойчивое развитие
50	Управление рисками

Прогноз развития отрасли

темпов роста российского рынка телекоммуникаций. Ожидается, что новый прорыв на телекоммуникационном рынке будет связан с развитием новых направлений, в том числе с технологией 5G, однако ее коммерческое внедрение произойдет после 2020 года.

Ряд сегментов телекоммуникационного рынка будут демонстрировать относительно более высокие показатели роста в ближайшие пять лет, а именно:

- » рынок мобильного и фиксированного интернет-доступа;
- » рынок IoT/M2M;
- » рынок аренды международных каналов;
- » рынок OTT-TV и прочих OTT-сервисов, реализуемых на фиксированных и мобильных сетях.

Операторы связи продолжают осваивать традиционно не включаемые в телекоммуникационный рынок инновационные услуги в смежных областях, наиболее перспективные из которых услуги дата-центров, облачные сервисы, а также услуги, основанные на больших данных.

С точки зрения географической структуры ожидается, что удельный вес Москвы в общем объеме телеком-рынка сократится к 2021 году на 1 п. п. за счет опережающего темпа роста регионов.





Изменение географической структуры рынка будет определяться:

- » дальнейшим распространением технологий 3G и 4G в регионах, как с точки зрения улучшения качества покрытия и выхода в новые населенные пункты, так и за счет роста проникновения поддерживающих эти технологии мобильных устройств;
- » выходом в столицу четвертого федерального игрока;
- » продолжающимся ростом проникновения услуг интернет-доступа и платного ТВ в небольших городах.

20	Описание отрасли
21	Цифровые и контентные услуги
25	Традиционные услуги
26	Конкурентный анализ
29	Основные изменения в регулировании отрасли
30	Прогноз развития отрасли
32	Стратегия развития
37	Устойчивое развитие
50	Управление рисками

Стратегия развития



Основные пять стратегических направлений развития «Ростелекома» были сформулированы в 2013 году и нацелены на фундаментальные преобразования внутри компании за счет оптимизации традиционного телекоммуникационного бизнеса и поиска дополнительных источников роста. В конце 2015 года к ним добавились задачи, связанные с освоением перспективных рыночных сегментов, которые способны придать дополнительный импульс процессу трансформации «Ростелекома» в интегрированного провайдера цифровых сервисов и платформ. За последние несколько лет мы значительно продвинулись в направлении цифровой трансформации, о чем свидетельствует рост доли цифрового сегмента в выручке до 44 % в 2016 году.

Одна из наших приоритетных задач на ближайшую перспективу – это продолжить работу над улучшением качества предоставляемых компанией сервисов и развитием клиентского опыта. Это важный компонент нашей стратегии, который требует дальнейшего совершенствования для роста уровня клиентоориентированности внутри компании и повышения ценности нашего рыночного предложения для клиента. Простота и удобство пользования услугами, возможность решения проблем клиента и получение информационной и консультационной поддержки в любое время и через различные каналы обслуживания (офисы, контактные центры, мультимедийные каналы, функционал самообслуживания) – наши приоритеты в этом направлении.

Развитие нашего рыночного предложения также возможно через расширение линейки доступных сервисов, вывод на рынок новых кастомизированных услуг, более гибкой и быстрой реакции компании на изменение спроса и потребностей наших клиентов. Это еще одна важная точка приложения усилий, которая способна укрепить конкурентные позиции и обеспечить устойчивый рост доходов компании в будущем. В качестве примера можно привести начало реализации пилотных проектов в сфере IIoT с предприятиями нефтегазового, энергетического и машиностроительного секторов, которые стартовали в отчетном году. Вообще индустриальный интернет – это понятие очень широкое.

Мы относим к нему все, что связано со сбором, обработкой и последующим использованием информации в реальном секторе. Таким образом, интернет позволяет сделать процессы в базовых отраслях экономики дешевле и быстрее, получить дополнительные конкурентные преимущества за счет роста эффективности. Еще одна важная особенность IIoT заключается в том, что с его помощью создаются экосистемы, в которых отсутствуют барьеры между сегментами рынка, где множество участников взаимосвязаны между собой.

В области M&A у нас остается интерес на региональном рынке ШПД, мы предметно смотрим на потенциальные экономически эффективные для нас цели и выборочно увеличиваем свое присутствие на локальных рынках. Кроме того, у нас есть венчурный фонд, инвестирующий в активы в сфере новых технологий. Приоритетным объектом инвестиций являются носители экспертизы в интересующих нас областях.

Сергей Анохин,
старший вице-президент



ВИДЕНИЕ: МЫ СТРОИМ ЦИФРОВУЮ РОССИЮ

МИССИЯ:

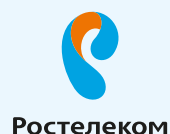
Дать людям качественные и удобные цифровые сервисы для комфортной жизни и эффективного бизнеса

СТРАТЕГИЧЕСКАЯ ЦЕЛЬ:

Интегрированный провайдер цифровых услуг

ЦЕННОСТИ:

Клиент определяет наше будущее, работаем для людей, используем интеллект и данные для принятия решений, добиваемся результата, идем на опережение.



Фиксированная СВЯЗЬ

ПРИОРИТЕТЫ СТРАТЕГИИ:

- » Технологическое лидерство
- » Дифференцированные продукты
- » Лучший клиентский сервис
- » Организационная трансформация
- » Повышение эффективности

НОВЫЕ СТРАТЕГИЧЕСКИЕ НАПРАВЛЕНИЯ:

- » Дата-центры
- » Облачные сервисы
- » OTT-видеосервисы
- » Индустриальный интернет
- » Геоданные



Мобильная связь (Tele2)

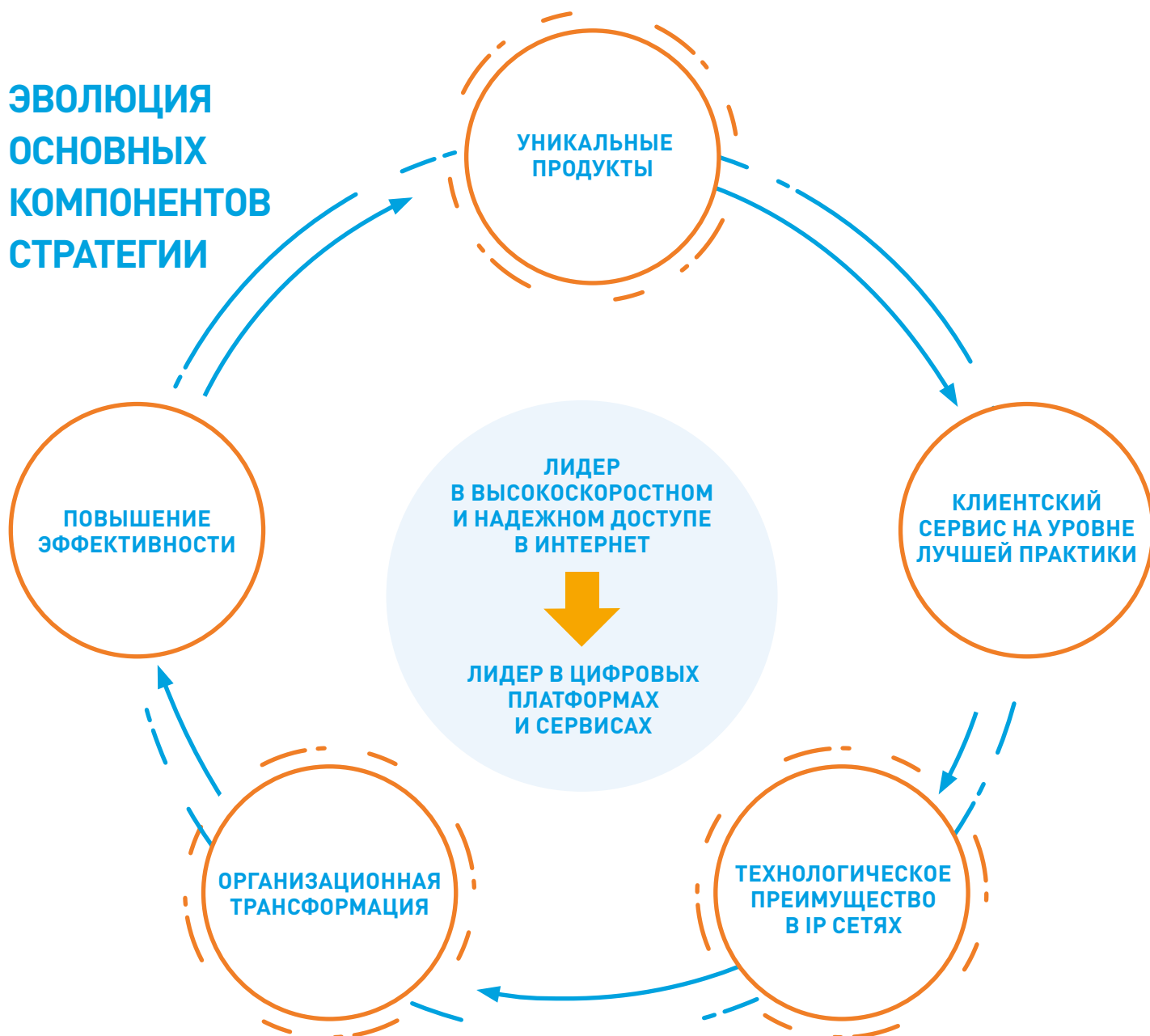
ЦЕЛИ:

- » Лучшая сервисная компания
- » Лучший возврат инвестиций
- » Лучший работодатель

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ НАПРАВЛЕНИЯ:

- » Уникальное, выгодное, простое и честное предложение
- » Программы лояльности и цифровые партнерские сервисы
- » Лидерство по эффективности
- » Скорость запуска коммерческих проектов

ЭВОЛЮЦИЯ ОСНОВНЫХ КОМПОНЕНТОВ СТРАТЕГИИ



ФИКСИРОВАННЫЙ СЕГМЕНТ⁶

В фиксированном сегменте, который является для компании основным с точки зрения доходов и имеющейся экспертизы, «Ростелеком» ставит своей целью предоставление клиентам качественных и современных услуг связи с одновременным повышением внутренней эффективности операций.

Основной задачей оператора на ближайшие несколько лет является переход к модели интегрированного провайдера цифровых услуг, предлагающего рынку платформы с собственными и сторонними цифровыми сервисами.

Для выполнения этой задачи «Ростелеком» фокусируется на развитии следующих пяти основных направлений:

- » **формирование технологического преимущества** через строительство современной высокоскоростной сетевой инфраструктуры на базе волоконно-оптических технологий;
- » **продвижение дифференцированных продуктов на базе пакетных предложений** и вывода на рынок новых современных цифровых сервисов;

- » **обеспечение клиентского сервиса на уровне лучших практик** через внедрение передовых стандартов обслуживания и развитие клиентского опыта;
- » **организационная трансформация** посредством внедрения принципов бережливого производства, упрощения организационной структуры и развитие клиенториентированного подхода внутри компании;
- » **повышение внутренней эффективности** через реализацию программ по сокращению операционных затрат.

МОБИЛЬНЫЙ СЕГМЕНТ

В мобильном сегменте компания приняла решение развиваться в формате совместного предприятия с Tele2 с перспективой формирования ведущего федерального мобильного оператора.

В 2016 году Tele2 приняла обновленную стратегию развития компании до 2021 года. В рамках новой стратегии Tele2 планирует стать ключевым игроком новой digital-экосистемы на базе мобильных услуг с помощью партнерств с другими компаниями.

Tele2 видит свою роль в том, чтобы стать удобной и выгодной площадкой предоставления новых продуктов и услуг в различных сферах жизни не только для клиентов, но и для партнеров, сохраняя фундаментальные принципы работы на основе простоты и честности.

НОВЫЕ СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ВОЗМОЖНОСТИ

В октябре 2015 года совет директоров «Ростелекома» рассмотрел стратегические возможности компании в новых сегментах рынка. Помимо развития традиционных сегментов бизнеса, в том числе ШПД и платного ТВ, «Ростелеком» намерен расширить свое присутствие на новых рынках с высоким потенциалом роста. Компания обладает значительными компетенциями, необходимой инфраструктурой, а также клиентской базой, позволяющей реализовать потенциал роста данных сегментов. Ключевыми точками роста в сегменте новых услуг являются:

- » дата-центры;
- » облачные услуги;
- » OTT-видео;
- » геоданные;
- » промышленный интернет (IIoT).

Успешная работа на новых рынках позволит компании обеспечить высокий темп роста выручки в будущем.

⁶ В «Ростелекоме» действует стратегия развития на период 2014–2018 годов, утвержденная в декабре 2013 года советом директоров (Протокол № 23 от 16 декабря 2013 года). В течение 2016 года в стратегию развития на период 2014–2018 годов изменения не вносились. В октябре 2015 года совет директоров рассмотрел стратегические возможности компании в новых сегментах рынка с ключевыми точками роста в сегментах новых услуг, таких как дата центры, облачные услуги, OTT видео, промышленный интернет, геоданные.

20	Описание отрасли
21	Цифровые и контентные услуги
25	Традиционные услуги
26	Конкурентный анализ
29	Основные изменения в регулировании отрасли
30	Прогноз развития отрасли
32	Стратегия развития
37	Устойчивое развитие
50	Управление рисками

ДОЛГОСРОЧНАЯ ПРОГРАММА РАЗВИТИЯ

В январе 2015 года совет директоров компании утвердил Долгосрочную программу развития⁷, разработанную в соответствии с директивами Правительства и методическими рекомендациями Минэкономразвития. Вместе с Долгосрочной программой развития совет директоров утвердил ключевые показатели эффективности на 2015-2019 годы.^{8,9,10}

Долгосрочная программа развития разработана в рамках реализации стратегии и до 2019 года определяет перечень тактических действий и инструментов, направленных на достижение стратегических целей компании.

Долгосрочная программа охватывает все сферы деятельности «Ростелекома» как в области укрепления рыночных позиций, инфраструктурного и инновационного развития, так и в области повышения эффективности деятельности.

Мероприятия, определенные в долгосрочной программе, подкреплены инвестиционными, человеческими и управленческими ресурсами и сбалансированы с точки зрения финансовых возможностей компании.

⁷ Долгосрочная программа развития утверждена советом директоров 29 января 2015 года, протокол № 28.

⁸ Перечень КПЭ на 2016 год был дополнен в соответствии с полученными директивами: введен интегрированный инновационный КПЭ и показатель снижения операционных расходов;

⁹ Уточненные целевые показатели КПЭ на 2016 год в пессимистическом сценарии были утверждены советом директоров 28 декабря 2016 года, в дополнение к представленным в утвержденной Программе на 2016 год.

¹⁰ Фактическое выполнение КПЭ Долгосрочной программы развития за 2016 год представлено в Приложении № 4.

Устойчивое развитие

ВКЛАД «РОСТЕЛЕКОМА» В СООБЩЕСТВО¹¹

Таблица 1.

Наименование	Ед. измерения	2014	2015	2016
Акционеры				
Дивиденды	млн руб.	9 452	16 500	15 000 ¹²
Сотрудники				
Общая численность сотрудников	тыс. чел.	158,9	149,9	142,5
Расходы по оплате труда ¹³	млн руб.	65 862	67 184	66 018
Инвестиции в обучение	млн руб.	347,2	353,6	452,6
Внесение средств в негосударственный пенсионный фонд «Телеком-Союз»	млн руб.	1 096	959	703,6
Затраты на повышение безопасности труда	млн руб.	773,5	623,2	550,6
Государство				
Налог на прибыль	млн руб.	7 211	2 436	4 692
Прочие налоги	млн руб.	6 107	5 560	5 097
Общество				
Членские взносы, платежи профсоюзам, благотворительные программы	млн руб.	791	854	660
Окружающая среда				
Затраты на экологические программы	млн руб.	130,6	129,7	128,8

СТРАТЕГИЯ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

«Ростелеком» как национальный телеком-муникационный оператор, предоставляющий услуги для миллионов россиян, оказывает существенное влияние на социальное и экономическое развитие общества. В основе ценностей компании находятся клиенты. Поэтому компания не только строит успешный бизнес, но и стремится создавать ценность для общества: предлагаемые продукты и услуги улучшают качество жизни людей по всей стране.

¹¹ Данные в таблице представлены в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью за 2016 год, МСФО.

Подробная информация представлена в Отчете об устойчивом развитии «Ростелекома» за 2016 год.

¹² Дивиденды за 2016 год будут утверждены на общем собрании акционеров в 2017 году.

¹³ Согласно примечанию № 24 к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год в соответствии с МСФО.

20	Описание отрасли
21	Цифровые и контентные услуги
25	Традиционные услуги
26	Конкурентный анализ
29	Основные изменения в регулировании отрасли
30	Прогноз развития отрасли
32	Стратегия развития
37	Устойчивое развитие
50	Управление рисками



ИННОВАЦИИ

Цели

↑ **Внести вклад в переход страны к инновационному развитию.**

↑ **Стать технологическим лидером в инновационных решениях.**

Что делаем для достижения цели

» «Ростелеком» разрабатывает и реализует решения, направленные на обеспечение:

- » **равного доступа граждан к информационным ресурсам** и развития цифрового контента;
- » **качественными информационно-коммуникационными технологиями** важнейших отраслей экономики РФ;
- » **высокого уровня информационной безопасности** государства, организаций и граждан при оказании услуг.

» В «Ростелекоме» принята **Программа инновационного развития**, основные направления которой:

- » **Модернизация технологий и сетей.**
- » **Разработка и внедрение новых продуктов и сервисов** с применением инновационных технологий.
- » **Повышение качества бизнес-процессов.**
- » **Развитие инфраструктуры для хранения и обработки данных.**

Ссылка на подробную информацию

📄 Подробнее читайте на сайте компании в разделе **«Программа инновационного развития»**

<http://www.company.ru/projects/PIR/>



ПОВЫШЕНИЕ КАЧЕСТВА И ДОСТУПНОСТИ УСЛУГ

Цели



Сделать возможности телекоммуникационных технологий доступными и безопасными для максимального количества людей.



Обеспечить высокий уровень качества обслуживания клиентов в соответствии с лучшими стандартами.

Повысить уровень удовлетворенности наших клиентов.

Что делаем для достижения цели



«Ростелеком» реализует проект федерального масштаба «Устранение цифрового неравенства»¹⁴, цель которого – преодоление существующего разрыва между уровнем информатизации различных регионов России и обеспечение равного доступа к универсальным услугам связи¹⁵ для более 4 млн. жителей малонаселенных пунктов по всей стране.



» «Ростелеком» повышает качество услуг, разрабатывает и внедряет инновационные услуги, совершенствует услуги в соответствии с ожиданиями клиентов.
 » «Ростелеком» предоставляет информационную и консультационную поддержку клиентам 24/7 через различные каналы.
 » «Ростелеком» регулярно проводит оценку уровня удовлетворенности клиентов своих услуг.

Ссылка на подробную информацию



Подробнее читайте в **Отчете об устойчивом развитии за 2016 год**

и на сайте компании www.company.rt.ru



БИЗНЕС-ЭТИКА И БОРЬБА С КОРРУПЦИЕЙ



Соответствовать самым высоким стандартам деловой этики.

Существенно сократить масштабы коррупции и взяточничества.



» В «Ростелекоме» действует Этический кодекс, положения которого соответствуют самым высоким стандартам деловой этики.
 » «Ростелеком» осуществляет управление на основе антикоррупционных программ, а также проводит регулярный мониторинг и оценку их реализации.
 » «Ростелеком» внедряет эффективный финансовый контроль.
 » «Ростелеком» внедряет прозрачные и открытые процедуры закупок.
 » «Ростелеком» строит взаимоотношения с партнерами и контрагентами с учетом принципов антикоррупционной политики.
 » «Ростелеком» сотрудничает с государством в рамках содействия осуществлению правосудия и соблюдения законности.



Подробнее читайте в **Отчете об устойчивом развитии за 2016 год**

и на сайте компании www.company.rt.ru

¹⁴ Проект «Устранение цифрового неравенства» реализуется по поручению Правительства РФ. «Ростелеком» является единственным исполнителем работ по проекту.

¹⁵ Универсальные услуги связи – широко распространенный в мире механизм обеспечения повсеместной доступности для всех граждан страны минимального набора услуг связи. В России понятие «универсальные услуги связи» закреплено Федеральным законом «О связи», принятым в 2003 году.

20	Описание отрасли
21	Цифровые и контентные услуги
25	Традиционные услуги
26	Конкурентный анализ
29	Основные изменения в регулировании отрасли
30	Прогноз развития отрасли
32	Стратегия развития
37	Устойчивое развитие
50	Управление рисками



Цели

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ ОБЩЕСТВА

Что делаем для достижения цели

Ссылка на подробную информацию

Улучшить качество жизни миллионов жителей России, устраняя цифровые барьеры и обеспечивая доступность связи для всех, а также реализуя социальные программы.

«Ростелеком» реализует программу «Цифровое равенство», которая обеспечивает доступность связи для людей старшего поколения, воспитанников детских домов, детей из семей, оказавшихся в сложной жизненной ситуации, детей с ограниченными возможностями здоровья.

Подробнее читайте в **Отчете об устойчивом развитии за 2016 год**

и на сайте компании
www.company.rt.ru



ОБЕСПЕЧЕНИЕ РАВНОГО ДОСТУПА К ОБРАЗОВАНИЮ И ПОВЫШЕНИЕ КОМПЬЮТЕРНОЙ ГРАМОТНОСТИ

Внести вклад в повышение равного доступа к образованию и повышение компьютерной грамотности для максимального количества людей.

Продукты и услуги «Ростелекома» дают многим людям шанс повысить уровень их образования и грамотности.

- В Компании реализуются программы:
- » «Азбука Интернета» для обучения людей старшего поколения компьютерной грамотности.
 - » «Изучи интернет – управляй им!» для повышения уровня компьютерной грамотности молодежи.
 - » Программа дистанционного обучения детей с особыми потребностями.
 - » Партнерская программа дистанционного обучения РОСТ для воспитанников и выпускников детских домов и интернатов, а также детей, оставшихся без попечения родителей.
 - » «Ростелеком» разработал платформу электронного образования, которая позволит подключить школы к единой системе электронных образовательных ресурсов и дистанционного обучения. Использование этой платформы обеспечит каждого школьника в России вне зависимости от региона его проживания равным доступом к качественному образовательному контенту и технологиям электронного обучения.

Подробнее читайте в **Отчете об устойчивом развитии за 2016 год**

и на сайте компании
www.company.rt.ru



СОЗДАНИЕ ДОСТОЙНЫХ УСЛОВИЙ ТРУДА

Цели



Стать самым привлекательным работодателем, которого выбирают высококвалифицированные специалисты.

Что делаем для достижения цели



- » «Ростелеком» создает благоприятные условия работы и объединяющую корпоративную культуру.
- » «Ростелеком» предоставляет сотрудникам справедливое и конкурентоспособное вознаграждение.
- » «Ростелеком» реализует социальные программы для сотрудников.
- » «Ростелеком» внедряет новую корпоративную пенсионную программу, которая заинтересует не менее 80% сотрудников.
- » «Ростелеком» предоставляет сотрудникам возможности для карьерного развития, обучения и реализации профессионального потенциала.

Ссылка на подробную информацию



Подробнее читайте в **Отчете об устойчивом развитии за 2016 год**

и на сайте компании www.company.rt.ru



ЗДОРОВЬЕ И БЕЗОПАСНОСТЬ СОТРУДНИКОВ



Обеспечить здоровые и безопасные условия труда для сотрудников.

Снизить уровень производственного травматизма до нулевой отметки.



- » «Ростелеком» инвестирует в создание безопасных рабочих мест, обеспечивает сотрудников необходимой специальной одеждой, обувью и другими средствами индивидуальной защиты.
- » «Ростелеком» развивает культуру безопасного труда среди своих сотрудников и продвигает идеи здорового образа жизни.



Подробнее читайте в **Отчете об устойчивом развитии за 2016 год**

и на сайте компании www.company.rt.ru

20	Описание отрасли
21	Цифровые и контентные услуги
25	Традиционные услуги
26	Конкурентный анализ
29	Основные изменения в регулировании отрасли
30	Прогноз развития отрасли
32	Стратегия развития
37	Устойчивое развитие
50	Управление рисками



Цели



Снизить воздействие деятельности «Ростелекома» на окружающую среду и сохранить благоприятную окружающую среду для будущих поколений.

Снизить потребление энергоресурсов, перейти на максимальное использование «зеленых» источников энергии.

Что делаем для достижения цели



- » «Ростелеком» рационально использует природные ресурсы.
- » «Ростелеком» модернизирует сети и инфраструктуру, внедряя более энергоэффективное оборудование.
- » «Ростелеком» стремится снизить потребление энергоресурсов и выбросов парниковых газов и помогает клиентам делать то же самое.
- » «Ростелеком» увеличивает долю потребления энергии из возобновляемых источников в общем объеме потребления энергоресурсов Компании, а также постепенно переходит на максимальное использование «зеленых» источников энергии.
- » «Ростелеком» развивает экологическую культуру в обществе.

Ссылка на подробную информацию



Подробнее читайте в **Отчете об устойчивом развитии за 2016 год**

и на сайте компании www.company.rt.ru



Внести вклад в повышение открытости, безопасности и устойчивости городов и населенных пунктов.



- » «Ростелеком» предлагает инновационные решения в соответствии с концепцией умных городов, в составе которых – решения для ЖКХ, электроэнергетики, транспорта, промышленного интернета, безопасности.
- » На основе продукта «Ростелекома» «Геоданные» могут разрабатываться технологии, обеспечивающие безопасность и устойчивость городов, сельскохозяйственных территорий и экосистем.



Подробнее читайте в **Отчете об устойчивом развитии за 2016 год**

и на сайте компании www.company.rt.ru

Деятельность «Ростелекома» в области устойчивого развития во многом определяется спецификой телекоммуникационной сферы. На сегодняшний день информационные технологии встроены практически во все сферы жизни компании и стали движущей силой развития общества.

Возможность использовать самые современные технологии на телекоммуникационном рынке в сочетании с высоким уровнем профессиональных компетенций позволяют «Ростелекому» системно улучшать качество жизни миллионов россиян.

«Ростелеком» создает больше возможностей для людей – как через свои услуги, так и через реализацию проектов и инициатив, затрагивающих важные для общества проблемы и темы.

ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ «РОСТЕЛЕКОМА» В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ:



БИЗНЕС-ЭТИКА И БОРЬБА С КОРРУПЦИЕЙ:

Открытость и прозрачность перед клиентами, партнерами, акционерами.



СОТРУДНИКИ:

Предоставление привлекательных условий труда; профессиональное развитие сотрудников, забота об их безопасности и здоровье.



УСЛУГИ:

Разработка и внедрение инноваций, которые делают услуги «Ростелекома» еще более качественными и полезными для клиентов; повышение доступности услуг компании для жителей малонаселенных пунктов.



ОБЩЕСТВО:

Социальные, волонтерские и благотворительные программы, которые улучшают качество жизни россиян и способствуют устойчивому развитию общества.



ОКРУЖАЮЩАЯ СРЕДА:

Снижение воздействия на окружающую среду, повышение энергоэффективности и развитие экологической культуры в обществе.

20	Описание отрасли
21	Цифровые и контентные услуги
25	Традиционные услуги
26	Конкурентный анализ
29	Основные изменения в регулировании отрасли
30	Прогноз развития отрасли
32	Стратегия развития
37	Устойчивое развитие
50	Управление рисками

2016 год стал годом переосмысления подходов компании к корпоративной социальной ответственности. Компания сфокусировалась на улучшении качества жизни россиян при помощи инновационных технологий, тарифной политики, социальных, образовательных и волонтерских программ.

Современные информационные технологии «Ростелекома» помогают эффективно управлять бизнес-процессами компаний. Платформа электронного правительства, оператором которой является «Ростелеком», стала простым и прозрачным окном взаимодействия между гражданами и государством. Новое поколение цифровых сервисов и платформ (национальная сеть центров обработки данных, облачных услуг, OTT-сервисов, промышленного интернета, сервисов геоданных) позволяют клиентам компании хранить и качественнее обрабатывать огромные массивы данных.

Программа федерального масштаба «Устранение цифрового неравенства» способствует преодолению существующего разрыва между уровнем информатизации различных регионов России и призвана

обеспечить равный доступ к универсальным услугам связи¹⁶ для более чем 4 млн жителей малонаселенных пунктов по всей стране. «Ростелеком» верит, что повышение доступности современных услуг связи создаст дополнительные стимулы для развития строительной и телекоммуникационной отраслей, а также экономики малонаселенных пунктов в целом.

Компания системно участвует в решении значимых проблем общества. В 2016 году были объединены все социально значимые проекты «Ростелекома» в интегрированную программу федерального масштаба «Цифровое равенство». Цель программы – улучшить качество жизни миллионов жителей России, устраняя цифровые барьеры и обеспечивая доступность связи для таких социально незащищенных групп населения, как люди старшего поколения, воспитанники детских домов, дети из семей, оказавшихся в сложной жизненной ситуации, дети с ограниченными возможностями и другие.

Кроме того, компания использует собственные технологии для развития образования. Было разработано уникальное комплексное решение – платформа электронного образования, которая позволит подключить школы к единой системе электронных образовательных ресурсов и дистанционного обучения. Основные компоненты платформы охватывают все элементы образовательной системы:

электронные библиотеки, сервисы дистанционного обучения, а также сервис повышения квалификации педагогов, организации проверочных работ, тестирования и мониторинга. Использование этой платформы обеспечит каждого школьника в России вне зависимости от региона его проживания равным доступом к качественному образовательному контенту и технологиям электронного обучения.

БИЗНЕС-ЭТИКА

В своей работе «Ростелеком» придерживается принципов открытости, честности и прозрачности. Компания уверена, что только так можно сохранить и укрепить репутацию надежного партнера, ответственного члена общества и добросовестного поставщика качественных и доступных услуг.

В основе устойчивого развития «Ростелекома» – четкие правила делового поведения, зафиксированные в Этическом кодексе и основанные на корпоративных ценностях компании: профессионализм, ответственность, инновационность, открытость и преемственность.

Этический кодекс определяет принципы, которыми «Ростелеком» руководствуется при принятии решений в различных ситуациях.

¹⁶ Универсальные услуги связи – широко распространенный в мире механизм обеспечения повсеместной доступности для всех граждан страны минимального набора услуг связи. В России понятие «универсальные услуги связи» закреплено Федеральным законом «О связи», принятым в 2003 году.

Принципы Этического кодекса
«Ростелекома»:

- » законность;
- » добросовестность;
- » открытость;
- » конфиденциальность;
- » вовлеченность.

Эти принципы являются обязательными для выполнения всеми работниками компании.

Любой сотрудник компании, желающий сообщить о случаях нарушения Этического кодекса, может направить сообщение на специальный адрес электронной почты:
ethics@rostelecom.ru

Подробнее ознакомиться с Этическим кодексом «Ростелекома» можно на интернет сайте компании: www.company.rt.ru

«Ростелеком» придерживается принципа нулевой терпимости ко всем проявлениям коррупции, демонстрируя свою приверженность высоким стандартам ведения бизнеса и деловой этики при взаимодействии со всеми заинтересованными сторонами. В компании с 2014 года действует Антикоррупционная политика, которая устанавливает базовые принципы и требования по соблюдению антикоррупционного законодательства всеми сотрудниками, руководством, членами правления и ревизионной комиссии «Ростелекома».

Подробнее ознакомиться с Антикоррупционной политикой «Ростелекома» можно на сайте компании: www.company.rt.ru

ИНВЕСТИРУЕМ В РАЗВИТИЕ ОБЩЕСТВА

«Ростелеком» использует свои экспертные знания, умения и навыки, чтобы с помощью телекоммуникационных технологий повысить качество жизни россиян, подготовить молодежь к профессиональной деятельности, а также сделать качественные услуги доступными для всех.

Компания вносит вклад в развитие российского общества, используя различные инструменты:

» СОБСТВЕННЫЕ СОЦИАЛЬНЫЕ ПРОГРАММЫ

Программы, разработанные и реализуемые силами «Ростелекома» с возможным участием партнеров; к ним относится прежде всего программа «Цифровое равенство»

» ПАРТНЕРСКИЕ ПРОГРАММЫ

Программы, в рамках которых «Ростелеком» сотрудничает с НКО, общественными, государственными, частными компаниями для совместной реализации социальных программ

» ВОЛОНТЕРСТВО

Сотрудники «Ростелекома» принимают участие в решении значимых общественных задач, присоединяясь к программам волонтерства, которые реализуют партнеры компании

» БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ

Безвозмездная финансовая помощь организациям или частным лицам, направленная на решение существенных проблем

» СПОНСОРСТВО

Финансовая поддержка мероприятий в сфере культуры, спорта и сохранения культурного наследия.

Наиболее значимой и масштабной социальной программой «Ростелекома» является программа федерального масштаба «Цифровое равенство».

Подробнее о проектах программы «Цифровое равенство» можно прочитать в отчете об устойчивом развитии «Ростелекома» за 2016 год и на сайте компании:
www.company.rt.ru

20	Описание отрасли
21	Цифровые и контентные услуги
25	Традиционные услуги
26	Конкурентный анализ
29	Основные изменения в регулировании отрасли
30	Прогноз развития отрасли
32	Стратегия развития
37	Устойчивое развитие
50	Управление рисками

Приоритет «Ростелекома» – создавать больше возможностей для профессиональной реализации сотрудников.

ИНВЕСТИРУЕМ В НАШИХ СОТРУДНИКОВ

«Ростелеком» объединяет более 140 тыс. сотрудников, профессионализм, идеи, знания и умения которых позволяют в полной мере раскрывать и использовать потенциал новых возможностей. Компания уверена в том, что высокопрофессиональная команда – один из ключевых факторов успеха и устойчивого развития компании в долгосрочной перспективе. Поэтому «Ростелеком» постоянно стремится создавать все необходимые условия для роста и развития как профессиональных, так и личностно-деловых компетенций своих сотрудников.

В «Ростелекоме» продолжает действовать Долгосрочная программа трансформации персонала, рассчитанная до 2019 года. Программа нацелена на то, чтобы привлекать и удерживать лучших сотрудников, создавать возможности карьерного роста, обеспечивать достойное материальное вознаграждение и признание достижений, создавать возможности для диалога с руководителями, а также развивать лидерский потенциал менеджмента. Все эти инициативы помогают выстраивать репутацию «Ростелекома» как лучшего работодателя, нацеленного на долгосрочное развитие.

В 2016 году в компании приняты новые видение, миссия, корпоративные ценности. Они стали основой корпоративной культуры «Ростелекома», в которой заложены принципы партнерства в достижении целей, работа на результат и стремление к повышению эффективности.

Для успешной трансформации компании в провайдера цифровых услуг, а также для долгосрочного устойчивого роста и увеличения акционерной стоимости бизнеса «Ростелеком» принял ряд важных решений в плане развития системы долгосрочной мотивации, в частности, внедрил новую корпоративную пенсионную программу.

3 218

млн рублей составили отчисления «Ростелекома» в негосударственный Пенсионный фонд в 2016 году¹⁷

452,6

млн рублей составили инвестиции «Ростелекома» в обучение сотрудников в 2016 году

¹⁷ Данные за 2016 год. Включают отчисления в ТЕЛЕКОМ СОЮЗ НПФ АО и НПФ АЛЬЯНС АО.



Обучение и развитие сотрудников по-прежнему остается важной задачей, которая реализуется как внешними экспертами, так и внутри компании – в корпоративном университете, в рамках которого действует институт внутренних тренеров, а также онлайн – через корпоративную систему дистанционного обучения.

550,6

**млн рублей составили
расходы «Ростелекома»
на повышение безопасности
труда в 2016 году**

Обеспечение безопасных условий труда и забота о здоровье сотрудников – один из приоритетов корпоративной социальной ответственности «Ростелекома». Компания уделяет особое внимание соблюдению всех требований и норм трудового законодательства. «Ростелеком» стабильно инвестирует в создание безопасных рабочих мест, обеспечивает сотрудников необходимой специальной одеждой, обувью и другими средствами индивидуальной защиты в соответствии с типовыми отраслевыми нормами. «Ростелеком» делает все возможное, чтобы развивать культуру безопасного труда в компании и пропагандировать здоровый образ жизни.

20	Описание отрасли
21	Цифровые и контентные услуги
25	Традиционные услуги
26	Конкурентный анализ
29	Основные изменения в регулировании отрасли
30	Прогноз развития отрасли
32	Стратегия развития
37	Устойчивое развитие
50	Управление рисками

ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ И ЭНЕРГО- ЭФФЕКТИВНОСТЬ

«Ростелеком» стремится рационально использовать природные ресурсы и ответственно подходить к воздействию своей деятельности на окружающую среду. Компания считает важным развивать экологическую культуру в обществе, поддерживать программы экологического образования и участвовать в инициативах по благоустройству и озеленению территорий. Снижение потребления электроэнергии, а также внедрение энергоэффективных технологий – одна из приоритетных задач «Ростелекома».

В «Ростелекоме» с 2015 года действует Экологическая политика, которая определяет основные принципы и подходы к управлению всеми экологическими аспектами деятельности компании, а также является основой для планирования и реализации природоохранных мероприятий.

«Ростелеком» внедряет ноу-хау как на технологическом уровне (в ходе модернизации телекоммуникационной инфраструктуры и оборудования, а также при оказании услуг), так и внутри компании. В «Ростелекоме» действует программа повышения энергоэффективности, которая предусматривает обновление энергоемкого оборудования и широкое внедрение автоматизированных систем управления освещением и теплоснабжением в офисах компании. Кроме того, «Ростелеком» использует экологически чистые источники энергии (солнечные батареи, ветроэнергетические, ветросолнечные, микротурбинные установки).

В компании активно внедряется концепция «зеленого офиса», которая помогает организовать работу офисов так, чтобы рационально расходовать собственные ресурсы, минимизировать образование отходов и применять более экологичные материалы.

128,8

млн рублей составили затраты
«Ростелекома» на экологические
программы в 2016 году



Управление рисками

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

В соответствии с политикой компании риск-ориентированный подход является неотъемлемой частью принятия бизнес-решений «Ростелекома». Системный подход к управлению рисками обеспечивает устойчивое развитие компании в условиях неопределенности и изменений внешней среды. «Ростелеком» ежегодно утверждает программу управления рисками, а также регулярно актуализирует риски и осуществляет мониторинг планов действий по снижению рисков компании до приемлемого уровня.

Система управления рисками компании организована в полном соответствии с российским законодательством и с учетом международных стандартов¹⁸. Ключевыми внутренними документами, регламентирующими процессы управления рисками в «Ростелекоме» являются:

- » Политика управления рисками;
- » Положение об интегрированной системе управления рисками;
- » Положение о комитете по управлению рисками правления.

УЧАСТНИКИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Участниками процесса управления рисками являются совет директоров, руководство компании, подразделения и сотрудники компании, ответственность которых распределяется следующим образом:

- » Совет директоров отвечает за мониторинг эффективности процесса управления рисками;
- » Комитет по аудиту отвечает за выработку рекомендаций совету директоров;
- » Руководство компании отвечает за управление наиболее значимыми рисками и регулярный мониторинг системы управления рисками;
- » Внутренний аудит проводит оценку и выработывает рекомендации по результатам оценки эффективности системы управления рисками;
- » Главный риск-менеджер и блок управления рисками обеспечивают построение, мониторинг функционирования и поддержание в рабочем состоянии системы управления рисками. Подробное описание представлено в разделе «Корпоративное управление»;

- » Подразделение внутреннего контроля обеспечивает координацию деятельности по формированию и поддержанию эффективности системы внутреннего контроля;
- » Подразделения и сотрудники компании отвечают за управление рисками в соответствии с закрепленными за ними функциональными обязанностями.

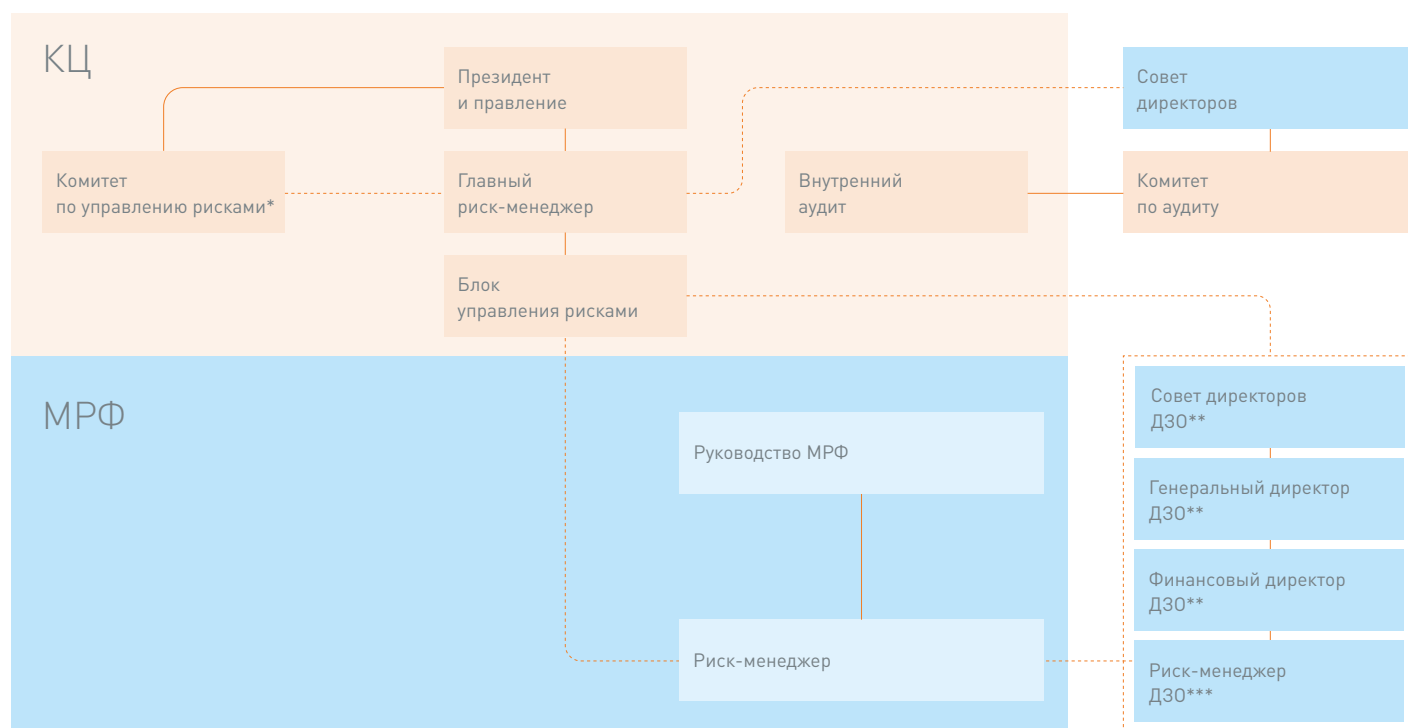
УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ В 2016 ГОДУ

В отчетном периоде «Ростелеком» продолжил совершенствовать процессы, необходимые для своевременного предотвращения рисков и минимизации последствий в случае их реализации. Для обеспечения эффективного процесса управления рисками и для улучшения культуры управления рисками в 2016 году:

- » внедрена система управления рисками на уровне крупнейших дочерних и зависимых обществ; обеспечено развитие системы управления рисками в МРФ;
- » обеспечено развитие системы оценки стоимости мер реагирования и их синхронизация с ключевыми проектами;

¹⁸ ГОСТ Р ИСО 31000:2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство», ГОСТ Р ИСО 31010: 2011 «Менеджмент риска. Методы оценки риска» и т. д.

Схема 1. Схема взаимодействия участников системы управления рисками



* Руководство компании участвует в работе комитета по управлению рисками в качестве владельцев рисков и владельцев мер реагирования. В состав комитета входят 11 членов (президент, старшие вице-президенты, вице-президенты). Президент ПАО «Ростелеком» является председателем комитета по управлению рисками.

** Может меняться в зависимости от организационной структуры ДЗО.

*** Если применимо.

----- Функциональное подчинение
----- Административное подчинение

20	Описание отрасли
21	Цифровые и контентные услуги
25	Традиционные услуги
26	Конкурентный анализ
29	Основные изменения в регулировании отрасли
30	Прогноз развития отрасли
32	Стратегия развития
37	Устойчивое развитие
50	Управление рисками

- » проведены пилотные проекты по оптимизации подхода к оценке эффекта мер реагирования и развитию информационной панели оперативных индикаторов рисков;
- » проводились ежеквартальные очные заседания комитетов по управлению рисками на уровне корпоративного центра, а также на уровне МРФ;
- » выстроена система работы с проектными рисками;
- » синхронизированы этапы выявления рисков и бюджетный процесс;
- » интегрированы системы управления рисками с процессом инвестиционного планирования;
- » выстроен процесс анализа текущего уровня культуры управления рисками;
- » стартовал пилотный дистанционный курс «Система управления рисками»;
- » проведены очные обучающие мероприятия по управлению рисками в корпоративном центре, МРФ и ДЗО.

В итоге, в 2016 году меры реагирования на риски выполнялись в соответствии с планом компании, а реализация рисков не превысила годовой риск-аппетит.

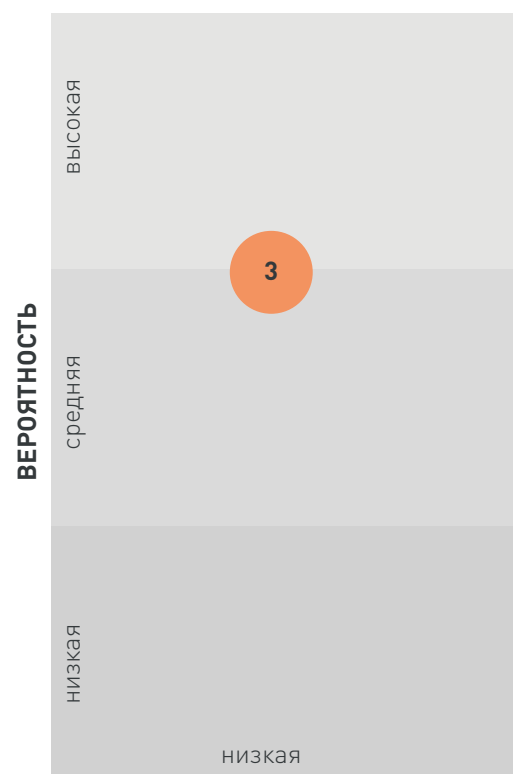
ПЛАНЫ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

В 2017 году «Ростелеком» планирует выполнить ряд задач для поддержания и развития эффективной системы управления рисками:

- » **Развитие методологии системы управления рисками:** развитие методологии оценки рисков, оптимизация классификатора рисков, развитие оперативной панели индикаторов рисков, развитие системы оценки эффективности мер реагирования;
- » **Развитие культуры управления рисками;**
- » **Развитие системы управления рисками на региональном уровне и уровне ДЗО.**

КЛЮЧЕВЫЕ РИСКИ

Схема 2. Карта ключевых рисков



- 1 Изменение законодательства
- 2 Инвестиционный риск
- 3 Валютный риск

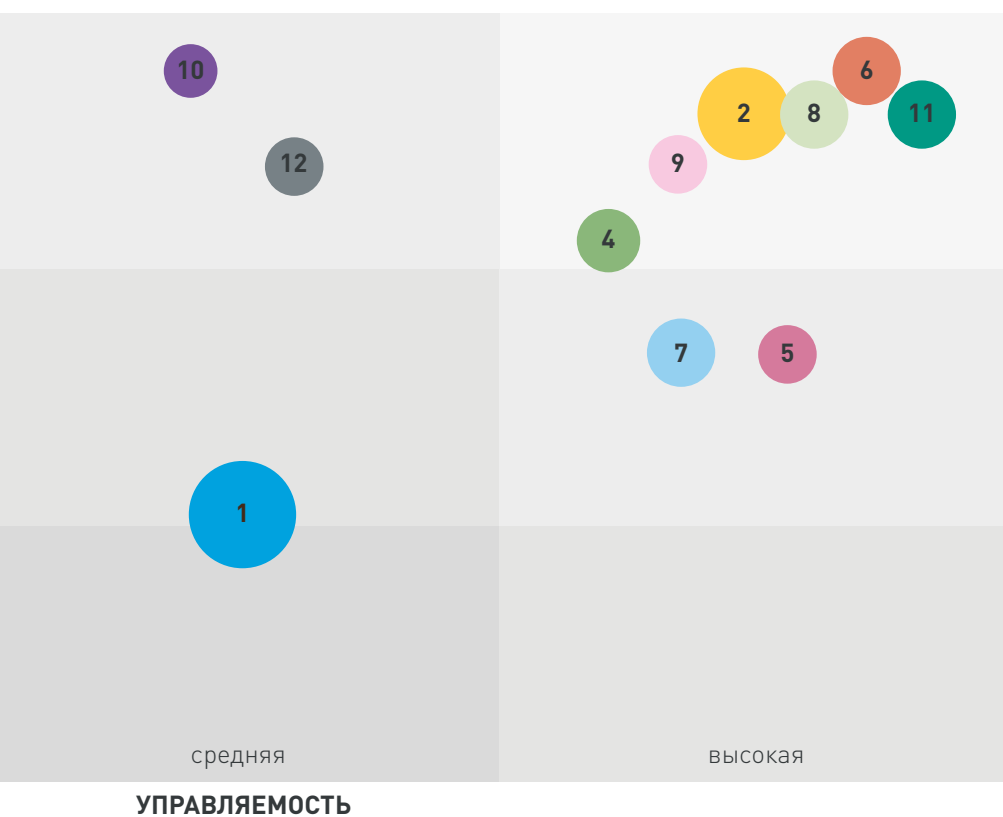


Диаграмма 18. Владельцы ключевых рисков



4 Сегмент B2B

5 Новые быстрорастущие рынки

6 ШПД B2C

7 Сегмент B2G

8 Фиксированная связь B2C

9 Отраслевые сервисы и проект электронное правительство

10 M&A¹⁹

11 Снижение маржинальности бизнеса

12 Недвижимость²⁰

¹⁹ Данный риск был выявлен в Программе управления рисками 2016 год.

²⁰ Данный риск был выявлен в Программе управления рисками 2016 год.

Таблица 2.

Рейтинг 2016	Описание риска
ПРАВОВЫЕ РИСКИ	
1	Изменение законодательства Основные для компании правовые риски связаны с изменением правового регулирования отдельных видов услуг и условий хозяйственной деятельности отрасли связи. Существенная часть деятельности «Ростелекома» находится под регулированием государственными органами (ФСТ и ФАС). В связи с этим компания рассматривает риски пересмотра законодательства и регулирующих документов не в пользу компании.
ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ	
2	Инвестиционный риск «Ростелеком» рассматривает риск, связанный с несвоевременной отдачей от инвестиционных вложений компании. Реализация такого риска возможна в результате несвоевременной либо некачественной работы подрядчиков. Валютная составляющая инвестиционных расходов также может оказать влияние на отдачу от инвестиционных проектов: в случае колебания курсов валюты происходит удорожание стоимости ресурсов и, как следствие, увеличение сроков достижения целевого уровня отдачи.
3	Валютный риск Основную часть выручки «Ростелеком» получает в рублях, в то же время часть расходов, обязательств, капиталовложений и заимствований компании номинированы в иностранных валютах. В результате колебаний валютных курсов финансовые результаты компании, связанные с расчетами в иностранной валюте, а также денежными средствами, номинированными в иностранной валюте, могут быть переоценены с отрицательным эффектом.
ОТРАСЛЕВЫЕ РИСКИ	
4	Риск недополучения доходов в сегменте B2B «Ростелеком» сталкивается с усилением конкуренции в B2B сегменте российского рынка телекоммуникационных услуг, что может оказать негативное влияние на удержание или увеличение рыночной доли и клиентской базы и привести к снижению операционной прибыли.

Высокая
Средняя
Низкая

Возможные последствия

Меры реагирования

Управляемость 2016

Пересмотр законодательства и нормативных документов не в пользу компании

- » Мониторинг изменений законодательства РФ;
- » Взаимодействие с регулирующими органами;
- » Разработка компенсирующих мер реагирования.



Несвоевременная отдача от инвестиционных вложений компании

- » Мониторинг инвестиционных проектов на этапах реализации и эксплуатации;
- » Импортозамещение.



Ухудшение финансовых результатов компании

- » Политика преимущественного номинирования контрактов на поставки оборудования и услуг в национальной валюте;
- » Заимствования, исходя из принципа валютного соответствия.

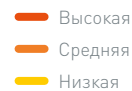


Недополучение выручки

- » Повышение эффективности CRM, интеграция с другими информационными системами;
- » Повышение качества технической поддержки клиентов;
- » Развитие услуг на быстрорастущих сегментах;
- » Оценка удовлетворенности клиентов;
- » Мониторинг и разработка мер по повышению удовлетворенности клиентов;
- » MVNO.



Рейтинг 2016	Описание риска
5	Риск недополучения доходов на новых быстрорастущих рынках Компания осуществляет разработку и продвижение инновационных продуктов и услуг связи, в том числе услуг индустриального интернета, геоданных, организации частных виртуальных сетей (IP VPN), телевидения, сервисов на базе облачных технологий и др. Несвоевременный вывод продуктов на рынок, некорректный фокус на продукте может привести к недостижению целевых показателей по новым услугам.
6	Риск недополучения доходов в сегменте ШПД В2С «Ростелеком» сталкивается с усилением конкуренции во В2С сегменте российского рынка ШПД услуг, что может оказать негативное влияние на удержание или увеличение рыночной доли и клиентской базы и привести к снижению операционной прибыли.
7	Риск недополучения доходов в сегменте В2G «Ростелеком» сталкивается с усилением конкуренции в В2G сегменте российского рынка телекоммуникационных услуг, что может оказать негативное влияние на удержание или увеличение рыночной доли и клиентской базы и привести к снижению операционной прибыли.
8	Риск недополучения доходов в сегменте фиксированной связи В2С «Ростелеком» сталкивается с усилением конкуренции в В2С сегменте российского рынка услуг фиксированной голосовой связи, что может оказать негативное влияние на удержание или увеличение рыночной доли и клиентской базы и привести к снижению операционной прибыли.
9	Риск недополучения доходов от отраслевых сервисов и проекта электронное правительство Ростелеком осуществляет технологическое сопровождение крупных проектов федерального значения, развивает новые продукты в направлениях отраслевых сервисов. Основными факторами риска являются усиление конкуренции, недостаточный уровень качества работы подрядчиков.



Возможные последствия

Меры реагирования

Управляемость 2016

Недостижение целевых показателей по новым услугам

- » Стратегия, направленная на развитие новых услуг;
- » Продуктовый комитет и департамент венчурных продуктов;
- » Оптимизация бизнес-процесса создания и внедрения новых продуктов.



Недополучение выручки

- » Повышение эффективности CRM, интеграция с другими информационными системами;
- » Повышение качества технической поддержки клиентов;
- » Развитие услуг в быстрорастущих сегментах;
- » Оценка удовлетворенности клиентов;
- » Мониторинг и разработка мер по повышению удовлетворенности клиентов;
- » Мониторинг аварийных ситуаций;
- » Проекты, направленные на повышение качества сети (пропускная способность).



Недополучение выручки

- » Контроль подрядчиков;
- » Актуализация бизнес-процессов;
- » Постинвестиционный мониторинг;
- » Повышение качества обслуживания, система скидок и оценка удовлетворенности клиента.



Недополучение выручки

- » Реализуется проект ОТА – терапия.



Недополучение выручки

- » Внедрение системы мониторинга;
- » Оценка эффективности;
- » Развитие технической экспертизы (техническая поддержка продаж).



20	Описание отрасли
21	Цифровые и контентные услуги
25	Традиционные услуги
26	Конкурентный анализ
29	Основные изменения в регулировании отрасли
30	Прогноз развития отрасли
32	Стратегия развития
37	Устойчивое развитие
50	Управление рисками

Рейтинг 2016	Описание риска
ОБЩЕКОРПОРАТИВНЫЕ РИСКИ	
10	Отсутствия ожидаемой отдачи от сделок по слияниям и поглощениям Компания рассматривает риск отсутствия ожидаемой отдачи от сделок по слияниям и поглощениям, в том числе за счет сложности интеграции новых активов.
11	Снижение маржинальности бизнеса Компания выделяет риск возможного снижения маржинальности бизнеса, что может быть обусловлено влиянием изменений внешней среды.
12	Риски, связанные с управлением недвижимостью Компания владеет на праве собственности значительным количеством объектов недвижимости на всей территории присутствия. В связи с оптимизационными мероприятиями могут высвобождаться объекты недвижимости, содержание части объектов может быть для компании неэффективным. В условиях сжатия рынка аренды и продажи недвижимости возможен простой высвобожденных и малоликвидных объектов.

Высокая
Средняя
Низкая

Возможные последствия

Меры реагирования

Управляемость 2016

Дополнительные затраты
и недостижение синергии

- » Планирование интеграции приобретаемых компаний;
- » Комплекс мероприятий по повышению контроля за ДЗО;
- » Развитие функции управления рисками в ДЗО.



Снижение маржинальности

- » Программа повышения операционной эффективности и снижения издержек.



Отсутствие ожидаемой
отдачи от аренды и продажи
объектов недвижимости

- » Гибкая ценовая политика;
- » Аудит технических площадей;
- » Осуществляет высвобождение площадей в соответствии с программой модернизации сети доступа.



03

#ВРЕМЯЛИДИРОВА

Мы являемся безусловным лидером на большинстве рынков своего присутствия, последовательно укрепляя свою конкурентную позицию

АТЬ



Операционные результаты²¹



²¹ Отчет совета директоров акционерного общества о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям его деятельности.

Главное достижение 2016 года – это положительная динамика в классическом B2B/G бизнесе, впервые за последние три года. Произошел перелом негативного тренда, и компании удалось компенсировать падение выручки от традиционных услуг за счет предложения новых сервисов и продуктов, в результате чего мы показали прирост выручки по B2B/G сегменту в размере 2,5 %.

Ставка, которую сделала компания на цифровизацию, начала приносить свои плоды. Мы видим востребованность наших услуг на рынке и постепенно переходим от commodity услуг к более сложным продуктам. Например, если раньше, говоря о ЦОДах, мы подразумевали только услуги collocation, то сегодня еще и виртуализацию ЦОДов и предоставление SaaS и других облачных сервисов. Это серьезный шаг в развитии компании в направлении рынка, обладающего огромным потенциалом.

В части B2C, безусловно, самым заметным событием 2016 года для нас является запуск MVNO в сотрудничестве с Tele2 по услугам мобильной связи. Для «Ростелекома» это стало важным шагом для конвергенции услуг. Мы полноценно запустили этот проект в 4 квартале 2016 года, видим хорошую динамику по показателям, связанным с lifetime value клиента, и считаем, что это отличный задел на 2017 год. Нужно отметить, что для B2B сегмента запуск MVNO также стал важным событием, которое открыло дополнительные возможности по допродаже существующим клиентам услуг мобильной связи в составе нашего комплексного предложения.

Уверен, что пакетирование наших услуг в оптимальном для клиента формате является правильным способом для снижения оттока в долгосрочной перспективе. Сегодня и международная практика, и российский опыт показывают, что главным критерием для клиентов является уже не цена, а ценность услуги! Услуги IPTV, продемонстрировавшие рост почти 40 % по доходам в отчетном году, выступили своеобразным «цементом» для формирования как раз такого предложения, которое объединяет остальные услуги и в результате представляет большую ценность для клиента. В части направления B2O мы начали развивать для себя новые ниши, например, в области обслуживания сетей сторонних операторов. Укомплектованный штат и серьезные компетенции позволили нам в 2016 году победить в ряде конкурсов по этим работам, и в 2017 году мы продолжим свою активность в данном направлении. Предоставление подобных услуг требует не только изменения бизнес-процессов внутри компании, но и перестройки ментальности наших специалистов.

На 2017 год у нас амбициозные планы: мы считаем, что нам удастся поддержать положительный тренд в B2B сегменте, который останется основным драйвером изменений в компании. Отдельно стоит отметить такое важное направление на 2017 год, как информационная безопасность. Мы начали предоставлять эту услугу, поскольку киберугроза стала насущной проблемой не только для крупных клиентов федерального уровня, но и для среднего бизнеса. Клиенты понимают, что их базы данных представляют ценность для злоумышленников, а угрозы, направленные на бизнес, становятся цифровыми. Именно поэтому «Ростелеком» предоставляет полный комплекс услуг защиты, начиная с защиты от DDOS-атак и заканчивая более комплексными решениями.

В результате мы хотим перейти от модели продажи конкретных услуг к модели предоставления клиенту комплексных решений с определенным SLA. Мы хотим строить экосреду вокруг наших клиентов, в которой пользование интернетом и другими нашими сервисами становится доступным и понятным.

Владимир Кириенко,

старший вице-президент по развитию и управлению бизнесом

Цифровые и контентные услуги

ШПД

Компания по-прежнему является лидером российского рынка ШПД. В отчетном году «Ростелеком» удалось укрепить свои лидирующие позиции в этом ключевом направлении. Общее количество абонентов фиксированного ШПД в 2016 году выросло на 6 % по сравнению с 2015 годом – с 11,6 до 12,3 млн абонентов. Число абонентов, использующих ШПД с помощью оптических сетей, увеличилось на 17 % – с 6,3 до 7,4 млн, при этом ARPU таких абонентов также увеличилось с 415 до 421 рубля. По итогам 2016 года доля компании на рынке ШПД (сегмент B2C) увеличилась до 38 % (в 2015 году – 37 %).

По итогам 2016 года доля «Ростелекома» в новых подключениях на рынке ШПД составила более 50 %²³.

С целью набора абонентской базы, а также увеличения ARPU в 2016 году «Ростелеком» провел ряд федеральных акций по специальному предложению услуг скоростного интернета и пакетов услуг Double- и TriplePlay, что позволило увеличить проникновение услуг в домохозяйства. Продолжилась работа по апсейлу существующей базы с целью увеличения выручки продукта «Домашний Интернет» и повышения лояльности абонентов.

Диаграмма 19. Динамика количества абонентов фиксированного ШПД в 2015 – 2016 гг., млн



Диаграмма 20. Динамика ARPU по ШПД оптический доступ в 2015 – 2016 гг., руб.

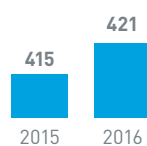
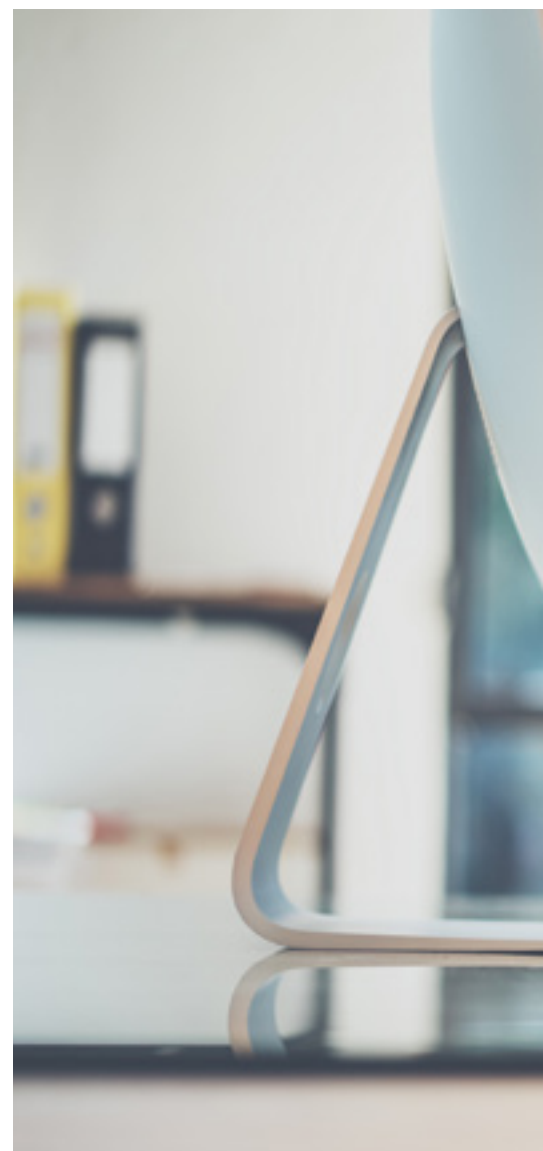


Диаграмма 21. Доля на рынке ШПД B2C по выручке в 2016 г., %



Источник: TMT-Консалтинг.

²² Оценки TMT Консалтинг, данные компании. Операторы № 2 по доле выручки: ЭР-Телеком для ШПД B2C.
²³ Данные компании, оценки аналитического агентства TMT Консалтинг.





ПЛАТНОЕ ТЕЛЕВИДЕНИЕ

Общее количество абонентов платного телевидения выросло на 8 % по сравнению с 2015 годом и составило 9,3 млн домохозяйств. Число абонентов IPTV увеличилось на 24 % по сравнению с 2015 годом – до 4,2 млн, и также произошел рост ARPU с 251 до 279 рублей. По итогам 2016 года доля компании на рынке платного телевидения превысила 31 % (в 2015 году – 29 %).

Для увеличения доходов от услуги «Интерактивное телевидение» были проведены различные акции, демонстрирующие преимущества дополнительных возможностей интерактивного ТВ, в конечном счете стимулирующие рост потребления услуг. Доходы от VoD показали прирост 32 % по сравнению с 2015 годом и составили 1 млрд рублей. Рост выручки от услуги «Управление просмотром» составил 670 млн рублей, а доля абонентов IPTV, использующих эту услугу, увеличилась почти в полтора раза по сравнению с прошлым годом – до 58 %.

Доля «Ростелекома» в новых подключениях по итогам 2016 года на рынке платного ТВ составила около 50 %²⁵.

Диаграмма 22. Динамика абонентов платного ТВ в 2015 – 2016 гг., млн

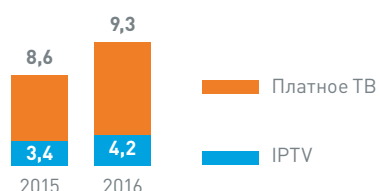


Диаграмма 23. Динамика ARPU по IPTV в 2015 – 2016 гг., руб.

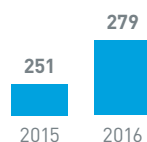
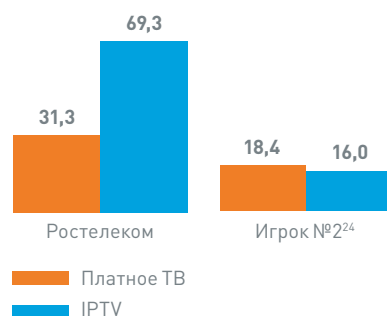


Диаграмма 24. Доля на рынках платного ТВ и IPTV по выручке в 2016 г., %



Источник: TMT-Консалтинг.

ДАТА-ЦЕНТРЫ

В 2016 году в соответствии со стратегией консолидации разрозненных активов компании и для развития единой инфраструктуры дата-центров, позволяющей активно продвигать современные облачные сервисы и решения для бизнеса и государства (в том числе услуги по проекту электронного правительства), «Ростелеком» создал единый центр компетенций по облачным технологиям, дата-центрам и сопутствующим сервисам – «Ростелеком-Центры Обработки Данных» (РТК-ЦОД).

Ключевыми направлениями деятельности РТК-ЦОД являются:

- » развитие инфраструктуры и сервисов ЦОД;
- » развитие собственной облачной платформы на базе открытого ПО;
- » развитие сервисов по обмену трафиком и доставке контента (CDN).

По состоянию на конец 2016 года компания владеет 14 дата-центрами, расположенными в Хабаровске, Новосибирске, Екатеринбурге, Казани, Калининграде, Ставрополе, Краснодаре, Рязани, Сочи и Москве. Загруженность мощностей дата-центров «Ростелекома» составила 88 %, и это лучший показатель среди крупных операторов на рынке.

²⁴ Оценки TMT Консалтинг, данные компании. Операторы № 2 по доле выручки: Триколор для Платного ТВ и ВымпелКом для IPTV.

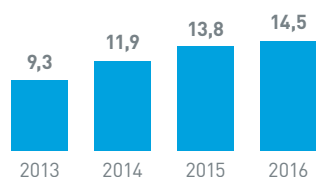
²⁵ Данные компании, оценки аналитического агентства TMT Консалтинг.

Суммарная мощность
дата-центров группы
Ростелеком

4 130 СТОЕК



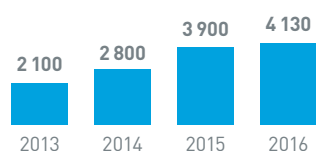
Диаграмма 25. Российский рынок коммерческих ЦОД в 2013 – 2016 гг., млрд руб.



Источники: iKS-Консалтинг, TAdviser

За счет консолидации ресурсов ЦОД «Ростелеком» вышел на лидирующие позиции на рынке услуг ЦОД по итогам 2016 года, а распределенная сеть дата-центров «Ростелекома» стала крупнейшей в стране. Количество стоек компании в дата-центрах выросло за год на 6 % и составило 4 130 единиц. При этом «Ростелеком» занял 14 % рынка ЦОД в России.

Диаграмма 26. Динамика количества стоек «Ростелекома» в дата-центрах в 2013 – 2016 гг., шт.



Источники: iKS-Консалтинг, TAdviser

«Ростелеком» предлагает своим клиентам ЦОД широкий спектр услуг как традиционных продуктов по размещению оборудования (collocation), так и современных облачных сервисов. При этом «Ростелеком» обеспечивает гарантированно высокую безопасность ЦОД на физическом и информационном уровнях.

Технологическая платформа «Ростелекома» и программа развития распределенной сети ЦОД в полной мере соответствуют стратегии компании по усилению лидерских позиций на рынке дата-центров для наращивания доходов от облачных и других сопутствующих услуг в сегменте B2B/B2G, а также способствуют созданию технологического компонента единой инфраструктуры для развития информационных систем органов власти и стратегически важных предприятий.

Для обеспечения растущего спроса и укрепления конкурентных позиций на рынке дата-центров «Ростелеком» планирует расширение своих мощностей через реализацию следующих крупных проектов по строительству ЦОД.

» «Ростелеком» совместно с концерном «Росэнергоатом» реализует проект по строительству в Удомле вблизи Калининской АЭС ЦОДа с проектной мощностью 4,8 тыс. стоек, что сделает его крупнейшим в России и одним из крупнейших в Европе. ЦОД в Удомле станет опорным дата-центром технологиче-

Диаграмма 27. Структура рынка дата-центров по количеству стоек в 2016 г., %



ского компонента единой инфраструктуры электронного правительства. Первую очередь ЦОДа на Калининской АЭС планируется ввести в 4 квартале 2017 года, вторую – в 4 квартале 2018 года.

» В 2016 году начато строительство центра обработки данных Москва III, проектная мощность которого составляет 900 стоек. Ожидается, что ЦОД Москва III будет введен в эксплуатацию в 2017 году.

» Развитие распределенной сети региональных дата-центров, в том числе ввод площадок в Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Новосибирске, Нижнем Новгороде, Хабаровске.

В 2016 году компания начала реализацию плана по созданию катастрофоустойчивой распределенной сети региональных дата-центров.

До 2020 года планируется расширить географию присутствия дата-центров «Ростелекома» за счет ввода новых мощностей в Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Новосибирске, Нижнем Новгороде, Хабаровске

ОБЛАЧНЫЕ УСЛУГИ

«Ростелеком» является одним из «пионеров» на российском рынке облачных сервисов. Уже несколько лет клиенты компании имеют доступ к линейке облачных сервисов SaaS, PaaS, IaaS, реализованных на базе Национальной облачной платформы.

Корпоративным клиентам предоставляются такие сервисы, как «Новая телефония» (облачная АТС), «Виртуальный офис» (на базе продуктов Microsoft, МойОфис), «WEB-видеоконференция», «Управление взаимоотношениями с клиентами», «Мой склад», «Приложения 1С» и ряд других.

Дополнительно «Ростелеком» предоставляет безопасную российскую облачную платформу на базе открытого ПО OpenStack – TIONIX Cloud Platform, а также услуги по управлению облачной инфраструктурой и аппаратными средствами (CloudControl, NodeControl), созданию настраиваемого виртуального дата-центра на выделенных ресурсах оператора (VDC), виртуализации рабочих мест и доставки приложений (VDI).

Облачная платформа TIONIX дает возможность оказывать услуги органам государственной власти и корпоративным клиентам на базе отечественных средств виртуализации и информационной безопасности, что позволяет снижать издержки и риски путем исключения лицензионных отчислений, номинированных в иностранной валюте.

ГЕОДАННЫЕ

В 2016 году «Ростелеком» вывел на рынок комплексный продукт для предоставления геоинформационных сервисов – «Единое геоинформационное пространство геоданных» (РусГИС) и принял стратегию развития геоаналитической облачной платформы.

РусГИС – собственная разработка «Ростелекома». Это прикладной программный продукт, созданный с использованием свободного программного обеспечения и российских разработок, позволяющий в короткие сроки создавать информационно-аналитические и геоинформационные сервисы. РусГИС функционирует на базе национальной облачной платформы «Ростелекома».

РусГИС предоставляет пользователям услугу, включающую в себя необходимые наборы геоданных, их регулярное обновление, а также сервисы по обработке и анализу данных.

Комплексные сервисы на основе геоданных ориентированы на корпоративных клиентов (федеральных и муниципальных) и включают в себя ГИС, навигационные сервисы на основе ГЛОНАСС-решений, и услуги на основе геоданных. Основное предназначение сервисов – информационная поддержка принятия управленческого решения любой тематической направленности за счет полной настройки под потребности клиента.

Основные работы, выполненные в 2016 году в рамках развития платформы РусГИС:

- » разработаны отраслевые комплексы уровня субъекта РФ для автоматизации деятельности имущественного комплекса, комитета лесного хозяйства и дорожно-транспортного комплекса;
- » разработаны сервисы интеграции и структуры баз данных, позволяющие обеспечить получение и ведение в РусГИС данных федеральных информационных систем, в частности Росреестра и ФНС РФ;
- » разработаны механизмы, позволяющие анализировать информацию федеральных и ведомственных систем в целях увеличения собираемости налогов на недвижимое имущество, а также выявления неразграниченных земель для последующего вовлечения их в хозяйственный оборот;
- » изменен дизайн пользовательского интерфейса РусГИС в целях оптимизации работы пользователей с системой.

Перспективными сферами использования РусГИС выступают сельское хозяйство, экология и природопользование, строительство и ЖКХ, культура и туризм. РусГИС будет интегрирован в решения в области медицины, образования и безопасности городов.

ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ ИНТЕРНЕТ

Стратегическая цель «Ростелекома» на рынке индустриального интернета – стать первым российским платформенным игроком, обеспечивающим развитие рынка IIoT путем предоставления новых цифровых сервисов на базе собственной программно-технической платформы, а также создание бизнес-процессов как в рамках одной отрасли, так и в смежных отраслях. В 2017 году запланировано создание отечественной платформы с набором базовых функций, позволяющих заказчикам получать проектные решения и сервисы, в том числе с применением принципов Индустрии 4.0 с использованием облачных технологий.

Основные группы продуктов, запланированные к реализации в ближайшее время:

- » Удаленный мониторинг состояния труднодоступных технологических объектов;
- » прогноз состояния сложных технологических устройств на основании анализа телематических данных;
- » ведение «цифрового двойника» (паспорта) изделия и представление актуальных данных участникам процесса, в том числе при реализации контрактов жизненного цикла;
- » организация сетей доступа по стандартам LPWAN для подключаемых объектов.

В настоящее время «Ростелеком» реализует пилотные проекты в форме проектных консорциумов, в которые входят разработчики прикладных решений, производители контроллеров и концентраторов информации, сервисные компании, производители и владельцы технологического оборудования. При этом выбираются наиболее эффективные направления для достижения значимого бизнес-эффекта.

В соответствии с подходом Industrial Internet Consortium (IIC), в который входит «Ростелеком», реализуются пилотные проекты в области транспорта, электроэнергетики, нефтедобычи и машиностроения. Создаваемая в настоящее время «Ростелекомом» платформа IIoT даст позитивный сетевой эффект при распространении цифровых сервисов и решений для конечных пользователей, обеспечив необходимый уровень защиты информации, гибкость в использовании прикладных решений и систем в различных отраслях, и может стать альтернативой сервисам, предлагаемым зарубежными вендорами.

Одним из примеров взаимовыгодного взаимодействия в этой сфере является подписанное в 2016 году соглашение о стратегическом партнерстве между «Газпром нефтью» и «Ростелекомом» в области инновационного развития и промышленного интернета. Основная цель соглашения – установление долгосрочного и эффективного сотрудничества между компаниями,

формирование новых бизнес-моделей, совместная разработка и внедрение инновационных ИТ-технологий. Одной из ключевых точек приложения сил является реализация программ и мероприятий, исследовательских и прикладных проектов в сфере промышленного интернета. Так, «Ростелеком» в настоящее время занимается созданием платформы для промышленного интернета, которая при участии специалистов «Газпром нефти» может быть адаптирована под действующие и перспективные бизнес-процессы и промышленные приложения компании.

МЕДИА

«Цифровое телевидение» – совместное предприятие «Ростелекома» и ВГТРК – является крупнейшим игроком на рынке неэфирного ТВ по доле аудитории: среди отечественных зрителей, которые в среднем в день смотрят неэфирные каналы, около 30 % приходится на проекты компании.

Каналы «Цифрового телевидения» укрепили свои лидирующие позиции в 2016 году.

Три канала перешли на вещание в HD формате, при этом все основные каналы переведены на стереозвучание и формат изображения 16:9. В 2016 году компания начала зарабатывать на мобильных приложениях, в том числе играх для детей.

Развивающая мобильная игра по мотивам мультсериала «Ми-ми-мишки» вошла в топ-10 лучших приложений 2016 года для iPad по версии редакции AppStore (ее скачали 1,6 млн человек), а игра «Бумажки» вошли в топ-100 детских приложений AppStore в 48 странах мира (игру установили 1,7 млн пользователей). В отчетном году была полностью запущена SVOD-услуга «ЦТ Премьера», к которой уже подключились или договорились о подключении большинство ведущих провайдеров в России. Мобильное приложение «Мульт» было скачано более 1 млн раз, и уже планируется к запуску приложение «Smart Мульт». «Цифровое телевидение» будет, как ожидается, приносить большой доход за пределами России. В мае 2016 года был подписан меморандум с китайским конгломератом LeEco о продвижении российского медиа-контента на китайский рынок, а также заключены контракты на поставку контента на рынки Индии, Южной Кореи, Армении и Эстонии. К концу 2016 года на этапе согласования находились контракты на поставку контента в Болгарию, Венгрию, Польшу, Великобританию, Израиль и на Украину.

Впервые в истории российские мультсериалы «Ми-ми-мишки» и «Сказочный патруль» вошли в топ-30 самых востребованных в мире телевизионных проектов для детей по итогам скринингов телерынка MIPJunior.

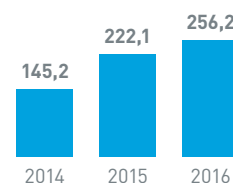
В сентябре 2016 года создан первый в России VR-консорциум, в который вошло АО «Цифровое телевидение», в задачи которого входит выработка технологических стандартов проектов виртуальной реальности и развитие рынка VR-технологий в России. В 2017 году группа «Цифровое телевидение» «Ростелекома» ставит перед собой задачи по росту и расширению позиций на российском digital рынке и контентной экспансии за рубеж.

Среднесрочный план компании «Цифровое телевидение» – сделать основным источником роста дохода новые направления и рынки, сохранив поступления от абонентской платы и продажи рекламы.

ВИДЕОНАБЛЮДЕНИЕ

Компания обладает уникальными для России экспертизой и опытом, позволяющими реализовать любой сложности проекты по организации удаленного просмотра видео в режиме реального времени или в режиме архива. В 2016 году «Ростелеком» обеспечил видеонаблюдение в местах проведения ЕГЭ и на избирательных участках в ходе выборов в Государственную Думу РФ.

Диаграмма 28. Динамика количества абонентов каналов группы «Цифровое телевидение» в 2014 – 2016 гг., тыс.



В рамках организации видеонаблюдения ЕГЭ в 2016 году было охвачено 85 регионов Российской Федерации, установлена 17 371 камера, развернуто 45 658 онлайн и 4 706 офлайн программно-аппаратных комплексов. Свыше 93 % оборудования использовалось в онлайн-режиме. Совокупный объем трансляций составил более 2,2 млн часов, было принято более 46 тыс. вызовов и 5,5 тыс. обращений на горячую линию. Доступность видеотрансляций на портале составила 99,99 % при 5 660 пользователях.

Для организации видеонаблюдения на выборах в Государственную Думу в 2016 году было оборудовано 11 665 УИК в 16 регионах и установлено более 23 тыс. камер, 84 % из которых использовались в онлайн-режиме.

МЕДИЦИНСКАЯ ПЛАТФОРМА

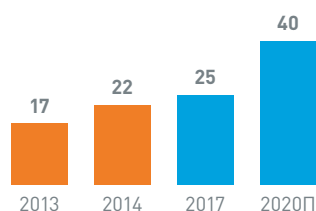
К концу 2018 года у всех жителей России, зарегистрированных в системе обязательного медицинского страхования, появятся электронные медицинские карты. В 2016 году «Ростелеком» успешно реализовал программу по сервису Регионального сегмента Единой государственной информационной системы в сфере здравоохранения (РС ЕГИСЗ) и приобрел телемедицинскую систему ЦАМИ.телерадиология²⁶.

По результатам 2016 года 18 из 85 субъектов РФ приступили к использованию РС ЕГИСЗ. В систему внесено более 1,5 тыс. муниципальных образований и свыше 60 тыс. активных пользователей. Более 50 млн медицинских случаев было обслужено через инфраструктуру «Ростелекома».

ЦАМИ.телерадиология внедрена в семи и проходит пилотирование еще в пяти субъектах РФ. Собрано более 1,8 млн диагностических изображений.

Дальнейшие планы развития проекта до 2020 года включают увеличение числа подключенных субъектов и доходов от данного вида деятельности.

Диаграмма 28. ЦАМИ.телерадиология в 2015 – 2020 гг., кол-во субъектов РФ



Запланировано расширение рынка внутри РФ, а также и выход на международные рынки, предоставление услуг для частной медицины и платформы для удаленных консультаций, запуск персонализированного мониторинга пациентов и создание платформы «врач – пациент». Цель «Ростелекома» – занять доминирующее положение на рынке цифровых услуг для здравоохранения.

БИОМЕТРИЧЕСКАЯ ПЛАТФОРМА

В 2016 году «Ростелеком» начал работы по созданию национальной биометрической платформы (НБП) – комплекса средств, направленных на электронную идентификацию, аутентификацию (включая устную и биометрическую) и подписание электронных документов для совершения юридически значимых действий. НБП является частью инфраструктуры электронного правительства.

Цель НБП – создание рынка удаленной идентификации физических лиц и занятие лидирующих позиций на нем. В рамках проекта предполагается создание инфраструктуры использования биометрии, участие в выработке необходимой нормативно-правовой базы и стандартов, формирование экономической модели рынка удаленной идентификации.

По оценкам «Ростелекома», рынок НБП будет расти быстрыми темпами и к 2021 году составит около 7 млрд рублей, прежде всего, за счет банковского сектора и электронной коммерции.

²⁶ Центральный архив медицинских изображений.



КИБЕР БЕЗОПАСНОСТЬ

Как крупнейший оператор магистрального уровня компания предоставляет клиентам крайне важную услугу – мониторинг трафика и защиту от DDoS-атак. DDoS-атаки – один из самых распространенных способов блокирования работы сайтов и сервисов, которые предоставляются через интернет. Данный сервис ежегодно приходит испытание на прочность в проектах такого масштаба, как, например, ЕГЭ или прямая линия с Президентом РФ. Ежедневно система мониторинга трафика и защиты от DDoS-атак отражает более 15 компьютерных инцидентов. «Ростелеком» поддерживает решения задач государственного уровня в рамках концепции национальной информационной безопасности. При этом услуги компании востребованы и на B2B-рынке (под защитой – хостинги, на которых в том числе размещены игровые серверы, а также банковские ресурсы, регистраторы, телеканалы, например, ВГТРК).

Традиционные услуги

ФИКСИРОВАННАЯ ТЕЛЕФОНИЯ

Являясь универсальным оператором связи, «Ростелеком» сохраняет в своем портфеле продуктов услугу фиксированной телефонной связи для предложения полного комплекса телекоммуникационных услуг и сервисов с целью удержания постоянной привлекения новых клиентов.

Услуги местной, внутризоновой, междугородной и международной связи являются традиционными для компании и составляют значительную долю бизнеса. В 2016 году линейка продуктов «Ростелекома» по телефонии пополнилась новыми продуктовыми предложениями.

- » Тарифный план «Безлимитная Россия», впервые включающий звонки на любые стационарные телефоны страны без ограничений по количеству и продолжительности вызовов. С апреля по декабрь 2016 года на тарифный план было подключено около 140 тыс. абонентов.
- » Опция «Безлимитный Казахстан» – совместный продукт «Ростелекома» и «Казахтелекома». За фиксированную месячную плату без дополнительной тарификации ежедневно предоставляется до 200 минут звонков на фиксированные номера в Казахстане.

Опция запущена в четырех МРФ: «Сибирь», «Урал», «Волга», «Юг». За период действия опции (с конца мая по декабрь 2016 года) были подключены более 12 тыс. абонентов.

Компания продолжает активно предлагать абонентам тарифные опции на услуги междугородной, внутризоновой и международной телефонной связи, которые позволяют значительно экономить на междугородных и внутризоновых телефонных соединениях:

- » опция «Ноль внутри сети 2016»;
- » опция «Любимый межгород»;
- » опция «Звони в другие страны».

УСЛУГИ СВЯЗИ РОССИЙСКИМ И МЕЖДУНАРОДНЫМ ОПЕРАТОРАМ

«Ростелеком» – лидер по объему передаваемого трафика, протяженности сетей и пропускной способности инфраструктуры. Компания имеет более 22 кабельных пограничных переходов с операторами связи сопредельных государств, а также прямые стыки с сетями 151 оператора из 50 стран мира.





Компания оказывает услуги связи более чем 2500 операторам фиксированной и мобильной связи, интернет- и контент-провайдерам. Абоненты «Ростелекома» ежемесячно совершают более 150 млн звонков.

Компания обеспечивает полную загрузку 1Тб/с транзитных каналов. Основные направления – «Транзит Европа – Азия» (проект ТЕА), который связывает Японию и Китай с Европой, а также проект транзита между государствами Средней Азии, Закавказья и Ближнего Востока с Европой через транзитные направления Север – Юг и Europe Persia Express Gateway (EPEG). За последние пять лет на таких глобальных транзитных направлениях рыночная доля «Ростелекома» выросла более чем в три раза – до 15 %, а по «Транзиту Европа – Азия» компания занимает около 70 % рынка среди всех наземных маршрутов.

В 2016 году «Ростелеком» продолжил занимать лидерскую позицию с долей 47 % на рынке предоставления в пользование цифровых выделенных каналов на всей территории Российской Федерации. Основными пользователями данных услуг являются крупные национальные и международные операторы связи. К достижениям 2016 года можно отнести реализацию канального ресурса ВОЛС «Сахалин – Камчатка – Магадан».

Расширяя направления своего бизнеса, в 2016 году «Ростелеком» уделял первоочередное внимание развитию услуг передачи данных и телематических служб, в том числе услуг доступа к сети интернет, организации частных виртуальных сетей и услуг дата-центров. В результате рыночные доли по IP транзиту и IP VPN составили 31 и 47 % соответственно.

«Ростелеком» обладает уникальным ресурсом – развитой системой линейно-кабельных сооружений связи и объектов инфраструктуры, которая предназначена не только для развития сети компании, но и для активного использования сторонними операторами.

В 2016 году «Ростелеком» продолжил проект по техническому обслуживанию и аварийно-восстановительным работам на линиях связи сторонних операторов. Как правило, линейные трассы «Ростелекома» и операторов пересекаются, поэтому компания без существенного увеличения штата может обслуживать собственные сети и сети клиентов. Опираясь на собственные кадровые ресурсы и технические возможности, компания в 2016 году увеличила объемы оказываемых услуг по ТО и АВР, доведя выручку по этому проекту до 500 млн рублей. Сегодня проект охватывает 13 регионов Поволжья, в него вовлечены все крупнейшие операторы связи.





МОБИЛЬНАЯ СВЯЗЬ

MVNO

Пакетные предложения стали настолько популярны у абонентов «Ростелекома», что сегодня они составляют уже 70 % в новых продажах. В конце 2016 года компания предприняла еще один шаг в направлении развития этого сегмента, запустив услугу 4Play (четыре услуги от одного оператора): «Ростелеком» совместно с Tele2 начал предоставлять абонентам своих основных услуг возможность подключить дополнительный сервис – мобильную связь. Компания предлагает решение всех коммуникационных задач как внутри дома или офиса, так и за их пределами, став комплексным поставщиком услуг связи для сегментов B2C и B2B/B2G, который оказывает услуги стационарной телефонии, высокоскоростного доступа в интернет, телевидения, мобильной связи и предоставляет множество дополнительных сервисов в едином пакете.

Для рынка B2C компания, развивая полноценные пакетные предложения 4Play, в 2017 году планируется переход на единый счет для фиксированных и мобильных услуг. Получат развитие семейные тарифные предложения и предложения, объединяющие домашний и мобильный интернет, появится общий пакет интернета для

200

тыс. сим-карт продано

нескольких мобильных устройств, начнется продажа абонентского оборудования, в том числе с предустановленными мобильными приложениями компании («Интерактивное ТВ», «Госуслуги», «Мой Ростелеком»).

На рынках B2B и B2G компания предлагает крупным корпоративным клиентам комплексные, индивидуально разработанные пакеты, объединяющие основные услуги и мобильную связь. Для малого и среднего бизнеса планируется запуск удобных коробочных решений, дифференцированных в зависимости от количества сотрудников. «Ростелеком» также планирует создание M2M-платформы для предоставления на ее базе услуг предприятиям различных отраслей. Услуга предоставляется на территории 65 субъектов Российской Федерации, в 61 из которых построены сети 3G/4G. По состоянию на конец февраля 2017 года оператор продал порядка 200 тыс. сим-карт и планируется, что проникновение по данной услуге достигнет к 2020 году 15 % от базы абонентов фиксированной связи.





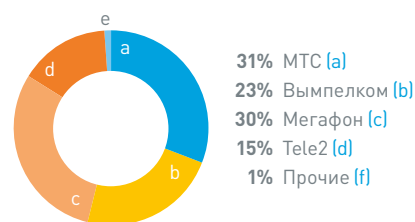
TELE2

В 2016 году Tele2 приняла обновленную стратегию развития до 2021 года, согласно которой компания стремится стать предпочтительным и любимым оператором мобильных услуг для тех, кто не хочет переплачивать. Компания создает альтернативу рыночным практикам, предлагая новое качество жизни потребителям мобильных услуг: честные, прозрачные, выгодные предложения, высококачественные партнерские программы и услуги.

Основные достижения Tele2 в 2016 году:

- » компания стала оператором № 3 по размеру абонентской базы в регионах своего присутствия;
- » достигнут наивысший индекс удовлетворенности (NPS) среди телекоммуникационных операторов на рынке – 35 % (Вымпелком – 28 %, МТС – 25 %, Мегафон – 23 %);
- » по индикатору «желание подключиться» (Consideration) Tele2 заняла второе место со значением 32 % (МТС – 34 %, Мегафон – 27 %, Вымпелком – 27 %);
- » повышение эффективности: численность персонала компании снижена на 7,8 %, при этом выручка на одного сотрудника увеличилась на 21,4 %, а количество абонентов на одного сотрудника выросло на 13,4 %.

Диаграмма 29. Структура рынка мобильной связи России в 2016 г. по числу абонентов, %



Источник: AC&M Consulting

По количеству базовых станций Tele2 вышла на третье место среди операторов с общим количеством более 96 тыс. Покрытие сетями 2G составило 95 % населения, сетями 3G – 88,2 % населения.

Компания Tele2 в 2016 году стала лидером рынка по росту как абонентской базы, так и доходов: выручка увеличилась на 12 %. В значительной степени рост был обеспечен выходом Tele2 на рынок Москвы и Московской области. Высоким показателям роста компании также способствовало строительство сетей 3G и 4G в регионах.

Повышение эффективности

КЛИЕНТСКИЙ СЕРВИС

Компания уделяет большое внимание повышению уровня клиентского сервиса для всех групп своих клиентов и внедряет лучшие практики обслуживания, в том числе в части развития удобных онлайн сервисов. Одной из приоритетных задач в этом направлении является увеличение удовлетворенности пользователей услугами компании и рост индекса потребительской лояльности (NPS).

В 2016 году наблюдалась положительная динамика количества вызовов, поступивших в контактный центр оператора (contact rate)²⁷, по сравнению с 2015 годом.

Диаграмма 30. Доля вызовов в контактный центр по отношению к абонентской базе, 2015-2016 гг., %

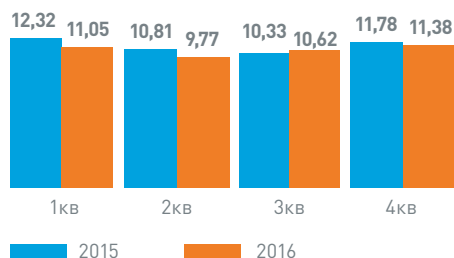
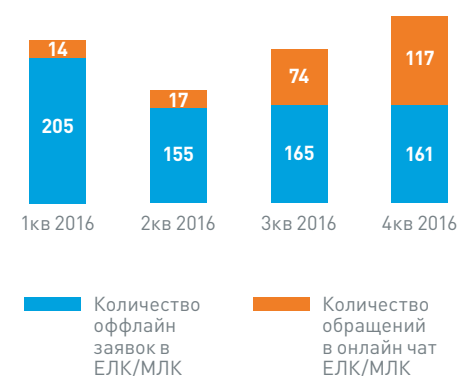


Диаграмма 31. Количество операций в едином личном кабинете и мобильном личном кабинете в 2016 г., млн



Диаграмма 32. Количество заявок и обращений в едином личном кабинете и мобильном личном кабинете в 2016 г., тыс.



Большинство вопросов (около 93 %) решается при первом обращении клиента.

Использование Interactive Voice Response (IVR) при обращении в среднем увеличилось за 2016 год на 4,4 % и составило 26,9%.

Во второй половине 2016 года произошел значительный прирост пользователей единого и мобильного личных кабинетов (ЕЛК/МЛК) и число выполняемых через них операций.

Оценка удовлетворенности клиентов обслуживанием в офисах (CSI) остается высокой. В 2016 году для улучшения доступности в офисах были введены должности консультантов, организованы уголки самообслуживания, внесены изменения в режимы работы офисов. Среднее время ожидания в очереди было снижено в полтора раза.

В 2016 году организован канал обслуживания клиентов в онлайн-чате, встроенном в ЕЛК и МЛК, мессенджерах Telegram и Viber. Среди клиентов, оценивших качество обслуживания в чате, 85 % выставили высокие оценки – 4 и 5.

²⁷ Доля вызовов, поступивших к оператору контактного центра в отчетный интервал, по отношению к абонентской базе (только по вопросам обслуживания, исключая вопросы продаж).

ТРАНСФОРМАЦИЯ

Компания добилась значительных успехов на пути трансформации своего бизнеса и перехода к модели провайдера цифровых услуг и сервисов. Трансформация бизнеса, сопряженная с глубинными перестройками бизнес-процессов, организована посредством реализации специальных программ, направленных на повышение внутренней эффективности и качественные преобразования в корпоративной культуре. Ниже представлены наиболее значимые достижения в этой области по основным направлениям в 2016 году.

ТРАНСФОРМАЦИЯ B2C

- » В 2016 году «Ростелекому» удалось переломить многолетний негативный тренд увеличения оттока абонентов фиксированной телефонии в рамках проекта «ОТА – терапия» (уменьшение оттока на 0,7 п. п. по отношению к 2015 году).
- » В процессе реформирования сети центров продаж и обслуживания были закрыты неэффективные ЦПО, что позволило сэкономить более 550 млн рублей.

Единый контакт-центр компании, создание инфраструктуры которого завершено в 2016 году, позволил повысить качество обслуживания клиентов, одновременно снизив затраты.

550

млн рублей
эффект оптимизации расходов
на розничную сеть

ТРАНСФОРМАЦИЯ B2B/G

- » В сегменте B2B «Ростелекому» впервые за несколько лет удалось остановить падение выручки и добиться ее роста на уровне 2,5 %.

Корректировка продуктовой линейки позволила удвоить продуктовый портфель B2B/B2G и увеличить выручку от новых продуктов в три раза. В отчетном году абонентская база ШПД выросла на 3 % (против падения в 2015 году на 5 %) – за счет программы миграции и активного развития оптики на объектах коммерческой недвижимости. Отток клиентов по ШПД уменьшился на четверть за счет предиктивной работы и системы удержания клиентов.

+2,5%

рост выручки в сегменте B2B/G

ТРАНСФОРМАЦИЯ B2O

- » Изменение условий партнерства с крупными операторами связи позволило блоку B2O увеличить валовую маржу компании более чем на 100 млн рублей.
- » Легализация размещения линий связи сторонних организаций в кабельной канализации принесла «Ростелекому» дополнительный доход в размере 283 млн рублей.
- » Выручка от предоставления услуг технического обслуживания линейно-кабельных сооружений связи составила около 100 млн рублей.

РАЗВИТИЕ, МОДЕРНИЗАЦИЯ СЕТЕЙ И ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ НА ОТДЕЛЬНЫХ ГЕОГРАФИЧЕСКИХ СЕГМЕНТАХ

- » «Ростелеком» применяет комплексный подход к строительству оптоволоконных сетей связи в секторе частной застройки. В 2016 году было построено 167 локаций на территории 40 региональных филиалов. Общая протяженность построенных ВОЛС – свыше 2 тыс. км, что обеспечило охват 70 тыс. домохозяйств.
- » Проведенные мероприятия в рамках проекта «Сельская связь 2.0.» в 2016 году обеспечили рост доходов от ШПД и ТВ на 930 млн рублей и сокращение расходов в сельской местности на сумму порядка 400 млн рублей в годовом эквиваленте.

ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ СИСТЕМА

«Ростелеком» продолжает совершенствовать свою производственную систему.

В региональных филиалах создано девять lean-лабораторий в качестве площадок для поиска решений по оптимизации бизнес-процессов и внедрения улучшений; проведено обучение команд инструментам ПСР; налажен процесс обучения ПСР топ-менеджмента МРФ. На основе найденных решений по оптимизации бизнес-процессов разрабатывается первый пакет стандартов для тиражирования.

Для повышения качества технической поддержки абонентов в пилотных регионах развернут проект «Орион».

В рамках проекта было выявлено 676 дефектов бизнес-процессов, реализовано 89 задач оптимизации, устраняющих 166 дефектов, еще 158 задач находятся в работе и позволят устранить 291 дефект. По результатам

Таблица 3.

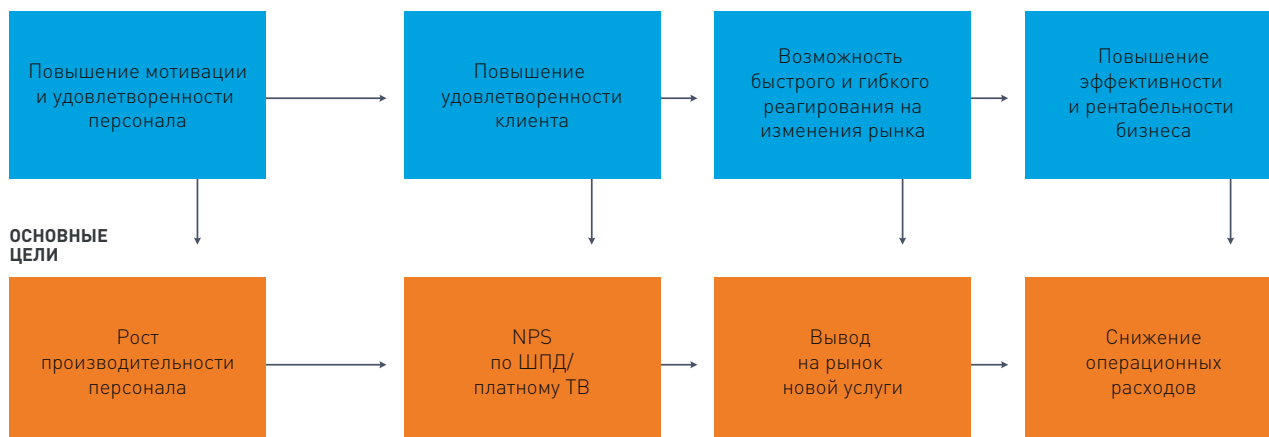
Показатель	Ед. изм.	2016	2017П
Доля повторных обращений на 2 ЛТП (ГДСТП)	%	12,1 %	10 %
Доля повторных обращений на 3 ЛТП	%	9,1 %	8 %
Снижение стоимости технической поддержки на абонента	%	-	20 %

2016 года реализованные задачи позволили значительно повысить КПЭ подразделений и лояльность пользователей.

Для оптимизации процессов розничной сети реализуется проект «Производственная система «Ростелекома» в компании «Ростелеком – Розничные системы» (ПСР в РРС). В ходе проекта выявлено 187 дефектов, 30 из которых устранено реализацией 13 задач оптимизации. Еще 12 задач находятся в работе и устранят 14 дефектов.

По результатам 2016 года достигнуто снижение среднего времени обслуживания клиентов на 24 %, доля потерянных клиентов снижена на 50 %, 14 % составил рост производительности труда.

Общий эффект проекта выражается в улучшении качества сервиса за счет минимизации обращений клиентов, сокращения очередей и уменьшения среднего времени обслуживания по сервисным операциям на 20 %. При этом затраты на ФОТ снизятся на 8 %.

КЛЮЧЕВЫЕ
ПРИНЦИПЫ

Результаты проекта «Орион»

676 ДЕФЕКТОВ

ВЫЯВЛЕНО ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ДИАГНОСТИКИ

89 ЗАДАЧ

ОПТИМИЗАЦИИ, УСТРАНЯЮЩИХ 166 ДЕФЕКТОВ

158 ЗАДАЧ,

ИХ РЕШЕНИЕ УСТРАНИТ 291 ДЕФЕКТ

ВОТ КАК ПРОЕКТ УЛУЧШИЛ КПЭ LEAN-ЛАБОРАТОРИЙ

НА 9,8%

В СРЕДНЕМ ВЫРОСЛА ДОЛЯ ЗАЯВОК, РЕШЕННЫХ В КОНТРОЛЬНЫЕ СРОКИ, НА ЗЛТП В ТУЛЕ, ВЛАДИВОСТОКЕ, ВЕЛИКОМ И НИЖНЕМ НОВГОРОДЕ

НА 5,8%

В СРЕДНЕМ СНИЗИЛАСЬ ДОЛЯ ПОВТОРНЫХ ОБРАЩЕНИЙ НА ЗЛТП В ТУЛЕ, НИЖНЕМ НОВГОРОДЕ, НОВОСИБИРСКЕ И ЧЕЛЯБИНСКЕ

НА 2,4%

В СРЕДНЕМ СНИЗИЛАСЬ ДОЛЯ ПОВТОРНЫХ ОБРАЩЕНИЙ НА ЗЛТП В ТУЛЕ, НИЖНЕМ НОВГОРОДЕ, НОВОСИБИРСКЕ

НА 9,5%

В СРЕДНЕМ ВЫРОСЛА ДОЛЯ ЗАЯВОК, ЗАКРЫТЫХ БЕЗ УЧАСТИЯ ЗЛТП, В НИЖНЕМ НОВГОРОДЕ И ЧЕЛЯБИНСКЕ

КПЭ «ОРИОНА» НА 2017 ГОД

СНИЗИТЬ СТОИМОСТЬ ТЕХПОДДЕРЖКИ ОДНОГО АБОНЕНТА НА 20%, ДОВЕСТИ ДОЛЮ ПОВТОРНЫХ ОБРАЩЕНИЙ НА ЗЛТП И ЗЛТП ДО 10 И 8% СООТВЕТСТВЕННО.

ЧЕЛОВЕКО-ЧАСОВ
ВЫСВОБОЖДЕНО
131 ТЫС.

ПРИМЕР РЕАЛИЗОВАННОЙ ЗАДАЧИ-2016

СОКРАЩЕНИЕ СКВОЗНОГО СРОКА УСТРАНЕНИЯ ПОВРЕЖДЕНИЙ НА ЗЛТП НА ПРИМЕРЕ LEAN-ЛАБОРАТОРИИ В ВЕЛИКОМ НОВГОРОДЕ

ПРОБЛЕМА:

Схема работы подразделений ЗЛТП (УСТП №1 и УСТП №2) была организована по принципу разделения зон ответственности с привязкой к технологии предоставления услуг абоненту. Поэтому на одной и той же локации одновременно работали несколько бригад из разных УСТП, из-за этого не выполнялись нормативы по контрольному сроку устранения повреждений на ЗЛТП, терялось время, а транспортные расходы росли.

РЕШЕНИЕ:

Сотрудники УСТП прошли дополнительное профобучение: теперь это универсальные специалисты, знающие разные технологии. Для оптимизации работы подразделений УСТП созданы мини-склады и дополнительный офис, а также организовано территориальное разделение зон обслуживания в городе с оптимизацией маршрутов служебных машин. С сотрудниками заключены договоры на использование личного транспорта.

РЕЗУЛЬТАТ:

За пять месяцев количество повторных заявок снизилось с 11 до 9%. Доля заявок без нарушения сроков выросла с 79 до 95%, а сквозной срок устранения повреждения снизился на треть – с 21 часа до 14. Экономия расходов на обслуживание линейно-кабельных сооружений, учтенная в бюджете 2017 года, составила 2,5 млн рублей, еще 30 тыс. удалось сэкономить на транспортных расходах.

Результаты проекта «ПСР в РРС»

187 ДЕФЕКТОВ

ВЫЯВЛЕНО ПО ИТОГАМ ДИАГНОСТИКИ

13 ЗАДАЧ

ОПТИМИЗАЦИИ, УСТРАНЯЮЩИХ 30 ДЕФЕКТОВ

12 ЗАДАЧ,

КОТОРЫЕ УСТРАНИТ 14 ДЕФЕКТОВ

РЕАЛИЗАЦИЯ ЗАДАЧ ПРОЕКТА ПОЗВОЛИЛА УЛУЧШИТЬ КПЭ LEAN-ЛАБОРАТОРИИ РОСТОВА-НА-ДОНУ



КПЭ «ПСР В РРС» НА 2017 ГОД

ПОВЫСИТЬ УРОВЕНЬ СЕРВИСА (SL, SERVICE LEVEL) ДО 80%, СОКРАТИТЬ СРЕДНЕЕ ВРЕМЯ ОБСЛУЖИВАНИЯ ДО 8,1 МИНУТЫ (ИЛИ НА 20%), ПОВЫСИТЬ ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТЬ ПЕРСОНАЛА НА 10%, А ТАКЖЕ СНИЗИТЬ ЕГО ТЕКУЩЕСТЬ НА 11,7%. ЭТО ПОЗВОЛИТ СОКРАТИТЬ ОЧЕРЕДИ И МИНИМИЗИРОВАТЬ ОБРАЩЕНИЯ КЛИЕНТОВ В РОЗНИЦУ.

ЧЕЛОВЕКО-ЧАСОВ
ВЫСВОБОЖДЕНО
3,8 ТЫС.

ПРИМЕР РЕАЛИЗОВАННОЙ ЗАДАЧИ-2016

СОКРАЩЕНИЕ ВРЕМЕНИ ОБСЛУЖИВАНИЯ КЛИЕНТОВ И РАСХОДОВ АХО В LEAN-ЛАБОРАТОРИИ РОСТОВА-НА-ДОНУ

ПРОБЛЕМА:

Клиент заполняет множество бумажных заявлений (на смену тарифного плана, блокировку услуг и пр.), что увеличивает время его обслуживания, а также приводит к большим расходам на бумагу, принтеры, архивирование.

РЕШЕНИЕ:

Отменить бумажные заявления по восьми низкорисковым процедурам, например, изменение тарифного плана (ОТА, ШПД, IPTV), изменение набора дополнительных услуг.

РЕЗУЛЬТАТ:

В lean-лаборатории отменено более 2 тыс. заявлений в месяц. Это на 10-15% сократило время обслуживания (1-2 минуты на операцию), а также позволит экономить на административно-хозяйственных расходах более 26 тыс. руб. в год (60 коп. – стоимость 1 листа, 50 коп. – себестоимость распечатки).

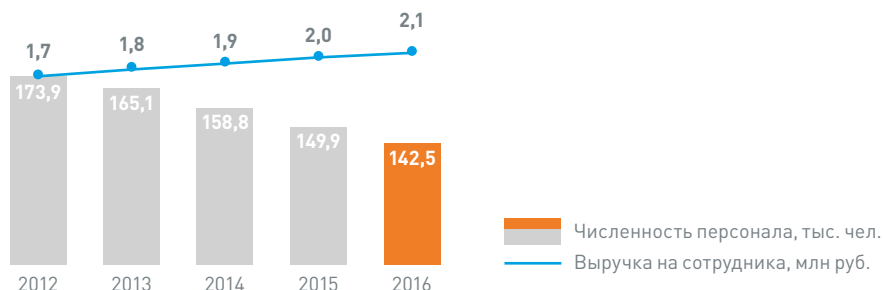
ОПЕРАЦИОННАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ

Амбициозной задачей для компании на ближайшие годы является сокращение затрат вследствие модернизации и ухода от наложенных сетей, централизации и сокращения уровней управления, высвобождения и сокращения затрат на эксплуатацию недвижимости. Программа повышения операционной эффективности должна приблизить «Ростелеком» к лучшим практикам по показателю «cost gap» (до 20–25 %). Одним из основных направлений программы повышения операционной эффективности является рост производительности труда персонала, где основной фокус сосредоточен на увеличении эффективности и оптимизации технического и административного персонала. Целевая численность персонала к 2020 году должна составить 110–130 тыс. человек. Этого показателя предполагается добиться за счет сокращения уровней управления, SDN/NFV трансформации сетевой инфраструктуры, перевода управленческих процессов в электронный формат, сбалансированной системы аутсорсинга и повышения вовлеченности персонала.

В 2016 году «Ростелеком» реализовал крупный внутренний проект по оптимизации процессов сбора, обработки и передачи внешней отчетности как самой компании, так и ее дочерних предприятий. Это позволило существенно автоматизировать функции бэк-офиса, связанные с формированием отчетности и передачей заверенной информации в электронном виде.

ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ В 2016 Г.

Диаграмма 33. Продолжение оптимизации численности персонала



При работе над проектом были сокращены тысячи процессов, задействованных в подготовке данных, исключено дублирование функций, оптимизированы операционные затраты, исключены субподрядные организации, а выполняемые ими функции переведены на подготовку собственными ресурсами. Экономия затрат составила около 100 млн рублей.

Результаты проекта признаны успешными, а полученный опыт внутреннего аутсорсинга бизнес-процессов компании было решено предложить участникам рынка в виде услуги аутсорсинга бизнес-процессов (Business Process Outsourcing, BPO). Обладая развитой инфраструктурой, «Ростелеком» предложит своим клиентам возможность передавать внешнюю отчетность организации и ряд других услуг в рамках BPO. Преимуществом «Ростелекома» станут комплексные решения, более удобные и функциональные, чем существующие на рынке.

Диаграмма 34. Эффект программы повышения операционной



Схема 3. Оптимизация портфеля недвижимости



Дополнительные инициативы

Завершение крупного проекта, направленного на оптимизацию функций бэк-офиса по формированию отчётности и передаче заверенной информации в электронном виде, с эффектом экономии затрат около 100 млн руб.

Ввод в эксплуатацию системы управления кредитным скорингом с положительным влиянием на OIBDA за счет снижения резерва по сомнительным долгам международных операторов на 224 млн руб.

Инфраструктура и инвестиции

СЕТИ СВЯЗИ

«Ростелеком» предоставляет телекоммуникационные услуги с использованием кабельных, радиорелейных линий передачи и спутниковых каналов. Ресурсы магистральной транспортной сети обеспечивают передачу любого типа информации. Цифровая сеть компании, базирующаяся на технологиях плотного мультиплексирования со спектральным разделением (DWDM), охватывает практически всю территорию Российской Федерации.

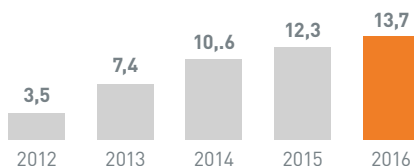
ТРАНСПОРТНАЯ СЕТЬ СВЯЗИ

Протяженность магистральной сети связи компании (основные компоненты: ВОЛС Москва – Новороссийск, Москва – Санкт-Петербург и Москва – Хабаровск) составляет около 500 тыс. километров.

В основе транспортной региональной сети лежат линии связи, соединяющие крупные населенные пункты внутри региона с возможностью выхода на магистральную сеть.

Для предоставления своим клиентам в пользование цифровых каналов Nx64 Кбит/сек компания построила сети гибких мультиплексоров доступа.

Диаграмма 35. Мощность магистральной сети IP/MPLS в 2012 – 2016 гг., Тбит/с



организации международных переходов и стыков телекоммуникационных сетей с двумя – тремя независимыми иностранными операторами на каждом международном направлении. Все магистральные линии связи компании имеют стопроцентное резервирование.

100 %

резервирование магистральных
линий связи

Транспортная составляющая является важнейшим элементом сетевой инфраструктуры, позволяющей абсорбировать нелинейно возрастающий объем трафика. При этом важно своевременно обеспечивать необходимый ресурс магистральной сети, приближающийся к 14 Тбит/с, чтобы предоставлять качественные сервисы на базе современной инфраструктуры «Ростелекома».

Международные ВОЛС «Ростелекома» открывают доступ в Финляндию, Швецию, Монголию, Японию, Китай, Эстонию, Латвию, Литву, Казахстан, Украину, Грузию и Беларусь. Международные узлы связи расположены в Стокгольме, Франкфурте и Гонконге. Компания организовала высокоскоростной транзит Европа – Азия через территорию России.

«Ростелеком» ведет постоянную работу над повышением надежности и качества услуг, предоставляемых на инфраструктуре транспортной сети, путем резервирования оборудования и линий связи, в том числе с применением технологии Optical Transport Network (OTN), за счет географического разнесения трасс, а также

ГОЛОСОВАЯ ИНФОКОММУНИКАЦИОННАЯ СЕТЬ

Голосовая инфокоммуникационная сеть обеспечивает предоставление услуг телефонной связи и пропуск трафика на местном, зоновом, междугородном и международном уровнях, аудио- и видео-конференцсвязи, услуг Integrated Services

Таблица 4.

Сегмент голосовой инфокоммуникационной сети	Емкость	Уровень цифровизации
Международная телефонная сеть	212,1 тыс. каналов	100 %
Междугородная телефонная сеть	793,6 тыс. каналов	100 %
Зоновая телефонная сеть	1 444,6 тыс. каналов	100 %
Местная телефонная сеть	33 578,1 тыс. абонентских линий	86 %

СЕТЬ ПЕРЕДАЧИ ДАННЫХ

Сеть передачи данных IP/MPLS обеспечивает предоставление услуг широкополосного доступа в сеть интернет, цифрового телевидения (IPTV) и управления телевизионным контентом, присоединения и пропуск интернет-трафика, виртуальной частной сети (VPN), в том числе L2 VPN, L3 VPN, VPLS и межоператорских VPN, услуг дата-центров. Сеть передачи данных состоит из следующих сегментов:

- » магистральная сеть передачи данных, пропускная способность которой к концу 2016 года превысила 13,7 Тбит/с;
- » региональные сети передачи данных.

Digital Network (ISDN) и интеллектуальных сетей связи (ИСС), виртуальной АТС, а также пропуск сигнального трафика. Голосовая инфокоммуникационная сеть состоит из следующих сегментов:

«Ростелеком» активно развивает и расширяет сети IP/MPLS. В 2016 году была обеспечена техническая готовность для расширения программно-аппаратного комплекса системы WANDL IP/MPLS View, создана система фильтрации трафика (URL-фильтрация), а также проведено расширение модернизированных узлов сети.

Кроме того, в 2016 году были дооборудованы существующие системы DWDM 100G/40G/10G во всех регионах, в том числе зоновые, организованы альтернативные и расширены существующие привязки для подключения региональных узлов IP/MPLS к магистральной сети, модернизирована система мониторинга «Палладион» и закончено строительство интеллектуальной платформы ENIP «Ростелекома».

ПОДВОДНЫЕ КАБЕЛИ

В рамках программы по расширению и модернизации мощностей международной связи «Ростелеком» использует современные подводные кабели для организации каналов связи между Россией и другими странами. Компания является конечной стороной и владельцем основных емкостей в двух международных подводных волоконно-оптических кабельных системах: Грузия – Россия и Россия – Япония, в которых «Ростелеком» владеет примерно 67 и 50 % соответственно. Оставшаяся часть этих кабельных систем принадлежит различным международным операторам.

Для обеспечения доступа к этим системам и установления прямых международных линий связи высокого качества с удаленными районами мира «Ростелеком» принимает участие в сооружении ряда международных кабельных систем и приобретает в них емкости.

По состоянию на конец 2016 года компания имеет доли или неотъемлемое право пользования в 11 кабельных системах, включая такие глобальные проекты кабельных систем, как «Fiber Line Around the Globe» («Оптоволоконная линия связи вокруг земного шара» Великобритания – Ближний Восток – Япония), Транс-Тихоокеанская кабельная система (Китай – США), система Юго-Восточная Азия – Ближний Восток – Западная Европа и Транс-Атлантическая система.

В 2016 году компания построила и ввела в эксплуатацию высокоскоростную подводную волоконно-оптическую линию связи «Камчатка – Сахалин – Магадан» на участке Сахалин – Магадан протяженностью 886 км и пропускной способностью 400 Гбит/с.

СПУТНИКОВАЯ СВЯЗЬ

Сеть магистральной спутниковой связи «Ростелекома» является дополнением к наземной цифровой сети, обеспечивая услугами связи труднодоступные населенные пункты, в направлении которых отсутствуют наземные ВОЛС. При этом на ряде направлений спутниковая сеть одновременно выполняет функции резервирования наземной инфраструктуры.

Объединенная сеть спутниковой связи (ССС) «Ростелекома» основана на 157 земных станциях спутниковой связи. Текущая загрузка СССР на магистральных направлениях постепенно снижается по мере ввода компанией подводных ВОЛС в направлении Магадана и Петропавловска-Камчатского.

СОТРУДНИЧЕСТВО С ОПЕРАТОРАМИ СЕТЕЙ ПОДВИЖНОЙ СВЯЗИ

Сотрудничество «Ростелекома» с российскими операторами сетей подвижной связи наземного базирования нацелено на расширение спектра высококачественных услуг сети, включая национальный и международный роуминг. По состоянию на конец 2016 года компания обеспечивает маршрутизацию международного роуминга для 754 мобильных сетей в 203 странах.

В ноябре 2016 года «Ростелеком» запустил MVNO с Tele2, что позволило компании начать предоставление услуг мобильной связи для своих абонентов на базе сетевой инфраструктуры Tele2.

Диаграмма 36. Динамика количества операторов сетей подвижной связи, сотрудничающих с «Ростелекомом» в 2014 – 2016 гг., шт.

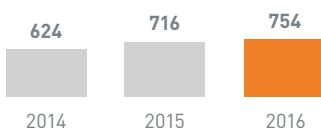
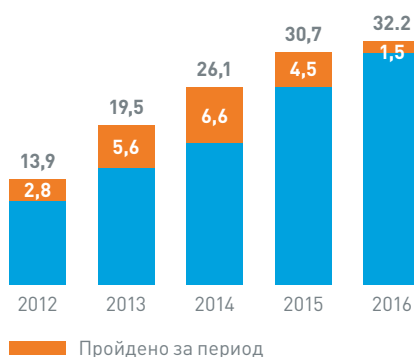


Диаграмма 37. Число домохозяйств, пройденных ВОЛС в 2012 – 2016 гг., млн



«ПОСЛЕДНЯЯ МИЛЯ»

Близится к завершению масштабный проект «Ростелекома» по модернизации сетей «последней мили», целью которого является охват оптоволоконной сетью 33 млн российских домохозяйств. К концу 2016 года было пройдено 32,2 млн домохозяйств, что позволяет предоставлять клиентам полный спектр современных телекоммуникационных сервисов на скорости до 1 Гб/с. «Ростелеком» использует различные технологические решения для модернизации «последней мили», чтобы соответствовать запросам клиентов, обеспечивая при этом эффективность собственных инвестиций.

ПРОЕКТ «УСТРАНЕНИЕ ЦИФРОВОГО НЕРАВЕНСТВА»

«Ростелеком» является единственным исполнителем работ по проекту национального масштаба «Устранение цифрового неравенства» (УЦН), цель которого – обеспечить сельское население высокоскоростным доступом в интернет.

Согласно заключенному с Россвязью контракту, в рамках данного проекта «Ростелеком» обеспечит точками доступа со скоростью не менее 10 Мбит/с населенные пункты численностью от 250 до 500 человек, для чего будет проложено около 160 000 км ВОЛС.

Минимальный тариф по программе УЦН составит 45 рублей в месяц, доступ к более чем двум тысячам государственных сайтов будет бесплатным.

Срок исполнения контракта – 10 лет, проект финансируется из средств фонда универсального обслуживания, находящегося в ведении Россвязи. Объем финансового обеспечения проекта УЦН составляет около 168 млрд рублей в течение 10 лет.

Реализация проекта УЦН позволяет «Ростелекому» получить дополнительные преимущества, основные из которых:

- » возможность дополнительной продажи домашнего интернета и дополнительных услуг на его основе;
- » снижение операционных расходов на обслуживание сети в сельской местности за счет модернизации инфраструктуры;
- » ускоренный переход существующей сети с меди на оптику;
- » увеличение охвата путем прохождения близлежащих населенных пунктов с улучшенной экономикой.

За период с сентября 2015 года до конца 2016 года количество домохозяйств-абонентов ШПД в населенных пунктах с установленной точкой доступа года выросло на 26 % и составило 72,1 тыс., количество подключенных юридических лиц увеличилось на 19,3 % и достигло 9,2 тыс. абонентов. Уровень проникновения ШПД в домохозяйствах в этих населенных пунктах составляет 15 %.

По программе УЦН в 2016 году в общей сложности было подключено 3 997 населенных пунктов. Протяженность ВОЛС для этих целей составила 34 тыс. км.

Существенно растет интенсивность и объем потребляемых услуг в подключенных по программе УЦН населенных пунктах.

Реализация проекта УЦН в сотрудничестве с региональными органами власти позволяет ускорить согласование и выдачу технических условий и выполнять проекты УЦН в комплексе с другими проектами «Ростелекома», такими как фото- и видеофиксация нарушений и автоматический весогабаритный контроль автотранспорта.

Потенциальный спрос на услугу ШПД в 13,9 тыс. малых населенных пунктов численностью от 250 до 500 жителей составляет около 5 млн человек.

При реализации проекта УЦН компания использует оптический кабель, материалы и оборудование точек доступа российского производства. Около 80 % подрядчиков – субъекты малого и среднего предпринимательства.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В декабре 2016 года совет директоров утвердил бюджет компании на 2017 год²⁸, в рамках которого была одобрена инвестиционная программа на 2017 год.

Сокращение доли капитальных затрат, направляемых на развитие и поддержание сетей связи, обусловлено завершением основного этапа строительства оптоволоконных сетей для розничных клиентов. Происходит смещение приоритетов инвестиционной программы в сторону развития контентных и цифровых услуг, в частности, в сегменте B2B/B2G.

В 2017 году будут продолжены мероприятия по модернизации аппаратно-программного комплекса контактного центра для улучшения клиентского сервиса.

Таблица 5. Инвестиционная программа

Наименование инвестиционной программы	2014	2015	2016	2017П
Средства, инвестированные/запланированные для инвестирования в основной капитал (CAPEX)				
- по движению денежных средств, млн руб.	57 666	62 726	61 899	60 030
- по начислениям ²⁹ , млн руб.	61 527	66 047	62 563	60 685
Направления инвестиций:				
ШПД (B2C)	34 %	31 %	27 %	22 %
- строительство сетей	26 %	18 %	13 %	4 %
- подключение абонентов	8 %	13 %	15 %	18 %
ШПД (B2B)	8 %	9 %	13 %	17 %
Отраслевые сервисы (B2G)	0 %	4 %	4 %	4 %
Развитие магистральной сети IP/MPLS	13 %	13 %	14 %	11 %
Поддержание сетей связи	2 %	2 %	2 %	2 %
Цифровое телевидение, интернет-сервисы	2 %	3 %	2 %	3 %
Электронное правительство, инновации	5 %	3 %	2 %	3 %
Создание, поддержка ЦОД	1 %	1 %	2 %	3 %
Развитие новых продуктов	0 %	0 %	0 %	3 %
Реализация ИТ-решений	10 %	5 %	7 %	8 %
Повышение операционной эффективности	2 %	6 %	4 %	2 %
Развитие традиционной телефонии	2 %	1 %	1 %	0 %
Организация центров продаж, ЦОВ	2 %	1 %	1 %	1 %
Устранение цифрового неравенства	3 %	6 %	8 %	7 %
Прочее ³⁰	16 %	14 %	13 %	13 %

²⁸ Протокол № 10 от 28.12.2016.

²⁹ Прогноз компании по капитальным затратам, озвученный при раскрытии финансовых и операционных итогов 2016 года, основан на учете движения денежных средств. При расчете свободного денежного потока (FCF) для целей определения базы для дивидендных выплат также используется показатель капитальных вложений из отчета о движении денежных средств.

³⁰ Включая ДЗО, поддержание административно-хозяйственных объектов, реализацию регуляторных проектов и другое, а также развитие федерального мобильного бизнеса и участие в проведении Зимних Олимпийских игр в Сочи в 2014 году.

Диаграмма 38. Трансформация структуры капитальных затрат в 2014 – 2017 гг., %

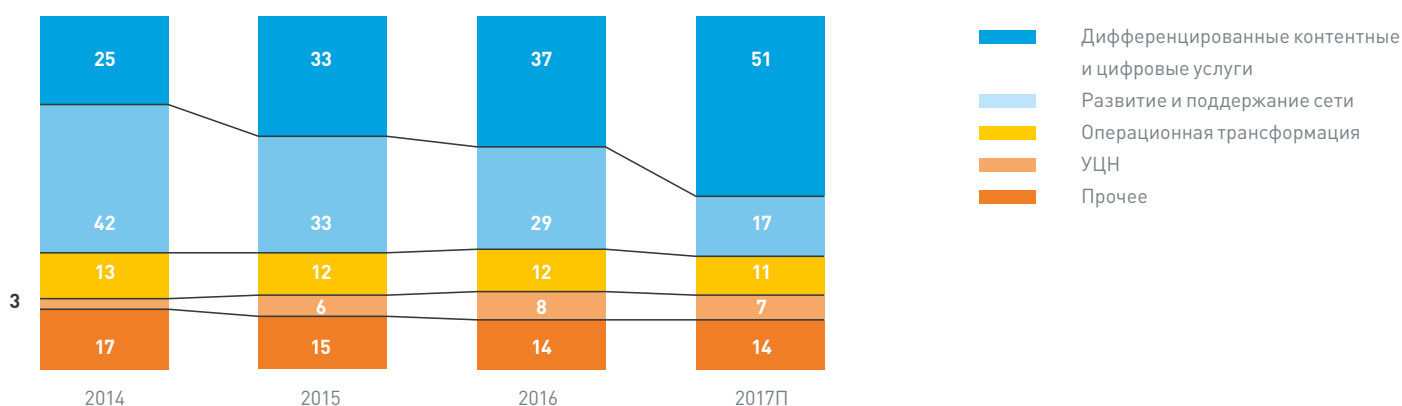


Таблица 6. Прочие крупные инвестиционные проекты 2016 г.

Проект	Результаты
Система управления контентом	» Запущен единый продукт «Интерактивное телевидение IPTV». » Модернизация платформы предоставления услуг IPTV и OTT. » Программная и аппаратная модернизация инфраструктуры. » Платформы оказания услуг ИТВ, ИТВ 2.0 (IPTV/OTT). » Запущены новые приложения для iOS, Android, SmartTV. » Введены в эксплуатацию три телевизионные Центральные Головные Станции (ЦГС), осуществлено присоединение к 21 площадке ФГУП «РТРС». » Произведена миграция на всех типах абонентских ТВ-устройств (STB) с ПО ООО «Смартлабс» на ПО дочерней компании АО «Рестрим». » Осуществлен ввод в сеть 12 SD и 28 HD новых телеканалов.
Реформирование контакт-центров	» Закуплен аппаратно-программный комплекс контакт-центра для обслуживания клиентов Москвы, проведено расширение контакт-центров МРФ «Юг», «Урал» и «Сибирь». » В МРФ «Северо-Запад» внедрена система речевой аналитики. » Внедрена система получения обратной связи и оценки удовлетворенности клиентов. » Проведена централизация служб информационно-справочной поддержки клиентов местной связи (09/009) в МРФ «Урал». » Модернизирована система Work Force Management. » Обеспечены текущие потребности контактных центров компьютерной, оргтехники и мебелью.

Таблица 6. (продолжение)

Проект	Результаты
Создание Единой службы каталогов Active Directory и корпоративной электронной почты «Ростелекома»	» Принято решение о выходе из лицензионного корпоративного соглашения с Microsoft, было использовано право выкупа бессрочных лицензий на ПО Microsoft. » Бессрочные лицензии на ПО Microsoft позволили сэкономить не менее 791 млн рублей (без НДС). Дополнительно «Ростелеком» снял с себя обязательства перед компанией Microsoft по 100 % лицензированию всех базовых стандартных рабочих мест и перечислению ежегодных платежей за использование ПО. » В рамках программы импортозамещения планируется поэтапная замена офисного ПО Microsoft на российские аналоги. С осени 2016 года в «Ростелекоме» развернут пилотный проект на базе программного обеспечения отечественной разработки – ПО «МойОфис», а именно «МойОфис Текст» и «МойОфис Таблица».
Проект «Новый офис Телеком-Сити»	» Осуществлена стандартизация и улучшено качество и эффективность рабочих мест, оптимизированы бизнес процессы; » Достигнута максимальная эффективность в коммуникациях между департаментами и бизнес подразделениями компании. » Повышена финансовая эффективность управления объектами недвижимости, сокращены расходы на содержание и управление имуществом, сокращены косвенные расходы (содержание офисов, курьерское обслуживание, транспортные расходы и т.д.). » Компания получила энергоэффективный и экологичный офис с высокой производительностью и эффективностью офисного пространства. » Созданы комфортные условия труда для сотрудников. » Произведено изменение, обновление и улучшение общественного восприятия бренда, улучшен имидж компании – как во внешней среде, так и внутри компании. » Произведена оптимизация размещения персонала.

В 2017-2018 годах также планируется:

- » дальнейшее увеличение пропускной способности сети IP/MPLS для удовлетворения растущего клиентского спроса по всем сегментам, а также внутреннего спроса на магистральную емкость под обеспечение конечных продаж B2C, B2B, B2G и поддержание продаж IP-Transit на национальном операторском рынке ШПД;
- » организация новых ВОЛС DWDM и дооборудование существующих ВОЛС с целью организации высокоскоростных оптических каналов;
- » расширение существующих привязок для подключения региональных узлов с целью обеспечения роста возможностей сети IP/MPLS и увеличения пропускаемого трафика.

СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ

«Ростелеком» использует благоприятную рыночную ситуацию для приобретения экспертизы и качественных активов, усиливающих рыночные позиции компании. В 2016 году для укрепления конкурентных позиций на своих основных рынках – в сегментах ШПД и платного ТВ – компания закрыла сделки по приобретению трех провайдеров:

- » «Сибитекс» – один из двух заметных независимых провайдеров доступа в интернет и телефонии в Тюмени, в портфеле которого 7,5 тыс. пользователей, из них 800 – корпоративных клиентов;
- » «АИСТ» – один из ведущих провайдеров доступа в интернет и телефонии в Самарской области, обслуживающий около 130 тыс. пользователей, в том числе 10 тыс. корпоративных клиентов;
- » телекоммуникационные активы группы компаний «Мортон», включающие три компании, действующие на территории Москвы и Московской области и обслуживающие более 40 тыс. домохозяйств и 2 тыс. корпоративных клиентов.

Все три актива были приобретены через дочернее общество «Ростелекома» – ПАО «Башинформсвязь».

С полным перечнем заключенных сделок можно ознакомиться в Приложении № 9 «Информация о заключенных договорах купли-продажи долей, акций, паев хозяйственных товариществ и обществ».

ВЕНЧУРНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

«Ростелеком» располагает собственным корпоративным венчурным фондом «КоммИТ Кэпитал». Цель фонда – находить на рынке молодые компании, бизнес

которых комплементарен бизнесу телекоммуникационного оператора и которые обладают уникальными компетенциями в своих областях, и инвестировать в лучших из них, помогая им развиваться и реализовывать потенциальные синергии с группой «Ростелеком». Приоритетными направлениями для инвестирования фонда являются перспективные инновационные компании с экспортным потенциалом, которые разрабатывают конкурентоспособные продукты для инфраструктуры телекоммуникационных операторов и ЦОД, а также предлагают решения корпоративного класса. Кроме того, фонд рассматривает перспективные проекты, создающие новые продукты и услуги для конечных клиентов группы компаний «Ростелеком» в B2C, B2B и B2G сегментах.

В 2016 году корпоративный венчурный фонд осуществил шесть инвестиционных сделок.

- » **ООО «Рэйдикс»** – российский разработчик ПО для систем хранения данных. Доля фонда в уставном капитале компании – 30 %.
- » **Brain4Net** – ведущий российский разработчик ПО в области управления сетями передачи данных операторского класса и виртуализации сетевых функций. Доля фонда в капитале компании – около 20 %.
- » **ООО «РДП.РУ» и ООО «РДП Инновации»** (входят в группу компаний «РДП.РУ») – один из лидирующих российских раз-

работчиков телекоммуникационных решений для операторов связи и корпоративных клиентов. Портфель продуктов компании включает CG-NAT, URL-фильтрацию, сервисный шлюз BRAS, DPI, а также первый в России универсальный высокопроизводительный IP/MPLS маршрутизатор EcoRouter. Доля фонда в уставном капитале компаний – 15 %.

- » **ООО «Пангео ИскраТел»** (совместное предприятие ПАО «Ростелеком», ООО «Пангео Капитал» и Iskratel (Словения)) – российский производитель оборудования для операторов связи, транспортного и энергетического секторов, а также общественной безопасности. Доля фонда в уставном капитале компании – около 20 %.
- » **ООО «Транспортные Информационные Технологии»** – российский оператор услуг по электронному оформлению и сопровождению грузовых международных перевозок на воздушном транспорте на основе международного стандарта e-Freight. Доля фонда в уставном капитале компании – 25,1 %.
- » **ООО «Булат»** – российский разработчик телекоммуникационного и ИТ-оборудования. Разрабатываемые «Булатом» решения включают мультисервисный маршрутизатор, системы хранения данных, коммутатор уровня агрегации и ядра для операторов связи и виртуальные CPE-устройства. Доля фонда в уставном капитале компании – 37,5 %.



04

#ВРЕМЯ ДОС

Наш цифровой сегмент демонстрирует уверенный рост в рамках трансформации бизнеса и перехода к модели интегрированного провайдера цифровых услуг



СТИГАТЬ

Финансовые результаты



В 2016 году мы продолжили процесс внедрения нашей стратегии в части изменения структуры выручки в пользу новых digital направлений, как через инвестиционный компонент, так и путем трансформации бизнес-процессов. В области управления финансами в отчетном году перед нами стояла задача провести «большой корабль» «Ростелекома» через зону макроэкономических вызовов. Основная сложность в области управления корпоративными финансами была связана с волатильностью валютного курса, удорожанием стоимости новых заимствований и ростом среднесрочных ставок. Нам пришлось напряженно и интенсивно работать, и, думаю, мы неплохо справились с этой задачей, в чем-то даже перевыполнив намеченные планы. В частности, для снижения валютных рисков везде, где было возможно, мы перешли на закупки в рублях. Путем проведения федеральных конкурсов на закупку абонентского оборудования нам удалось в некоторых областях снизить первоначальную цену на 40 – 60 %.

В области управления ликвидностью и долгом мы успешно справились с вызовами макроэкономической ситуации. По состоянию на конец 2016 года соотношение долга к OIBDA было зафиксировано на отметке 1,8, что мы считаем оптимальным и комфортным уровнем. В течение 2016 года наш общий долг, как и средняя стоимость долга, практически не изменились. Мы провели успешный выпуск новых облигаций, ставший benchmark для российского рынка заимствований. Кроме того, было осуществлено продление долговых программ с крупными банками. Работа с краткосрочной ликвидностью также, по моим оценкам, была проведена на достойном уровне. Все это позволило нам получить не только подтверждение кредитных рейтингов, но и улучшение прогноза агентствами S&P и Fitch.

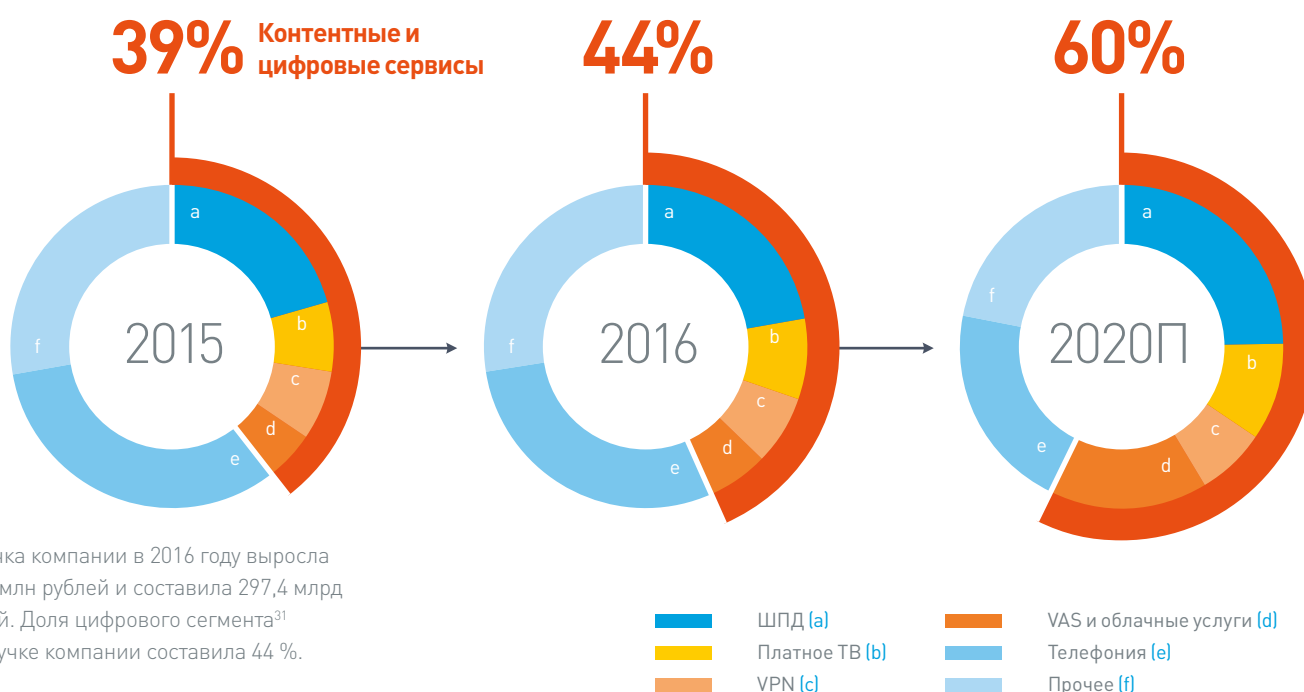
Важной частью работы в 2016 году стало управление нашими операционными затратами. В результате постоянной и интенсивной работы у нас заметно поднялась производительность труда – как в части выручки на работника, так и по конкретным процессам и направлениям. Мы сократили штат, была проведена многоуровневая оптимизация и успешно реализован федеральный проект по повышению операционной эффективности, что с учетом результатов 2016 года накопительно за три года действия программы обеспечило более 14 млрд рублей положительного эффекта на затраты. Была продолжена и работа по оптимизации портфеля недвижимости и создан специальный фонд для ее реализации.

В 2017 году «Ростелеком» продолжит меняться и быстрыми темпами трансформироваться в направлении digital-провайдера. Соответственно, компания будет разрабатывать новые продукты и оптимизировать свою структуру, при этом задача финансового блока – быстро адаптироваться к этим процессам и максимально помогать создавать дополнительную стоимость. Я оптимист и ожидаю восстановление макроэкономики с соответствующим положительным эффектами для деятельности «Ростелекома».

Кай-Уве Мельхорн,

Старший вице-президент – финансовый директор

Диаграмма 39. Доля цифрового сегмента, %



Выручка компании в 2016 году выросла на 91 млн рублей и составила 297,4 млрд рублей. Доля цифрового сегмента³¹ в выручке компании составила 44 %.

Таблица 7. Ключевые финансовые показатели

Наименование	2014	2015	2016	2016 к 2015, %
Выручка, млн руб.	298 937	297 355	297 446	+0,03
OIBDA, млн руб.	102 467	100 839	96 772	-4
% от выручки	34,3	33,9	32,5	
Операционная прибыль, млн руб.	39 994	38 586	39 836	+3
% от выручки	13,4	13,0	13,4	
Чистая прибыль, млн руб.	13 182	14 391	12 249	-15
% от выручки	4,4	4,8	4,1	
Капитальные вложения, млн руб.	53 810	62 726	61 857	-1
% от выручки	18,0	21,1	20,8	
Чистый долг, млн руб.	171 135	173 670	177 481	+2
Чистый долг/OIBDA	1,7	1,7	1,8	
FCF, млн руб.	27 313	21 962	13 298	-39

³¹ Включает в себя ШПД, платное ТВ, VPN, VAS и облачные услуги.

Диаграмма 40. Динамика
выручки
в 2014 – 2016 гг.,
млн руб.

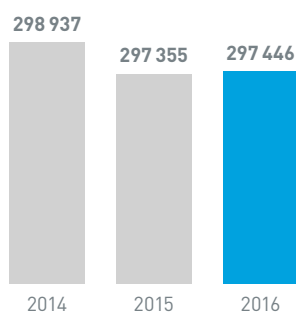


Диаграмма 41. Динамика OIBDA
и рентабельности
OIBDA в 2014 –
2016 гг.

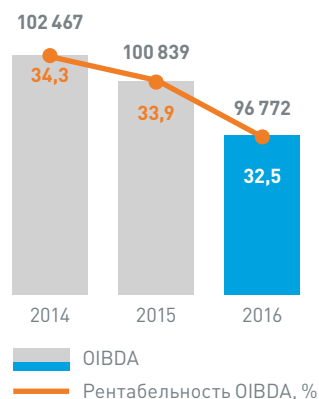


Диаграмма 42. Динамика
операционных
расходов в 2014 –
2016 гг., млн руб.

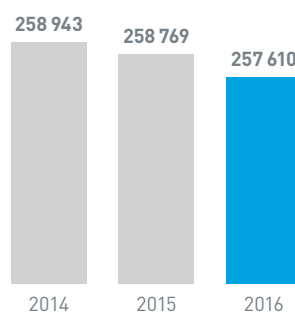


Диаграмма 43. Динамика
операционной
прибыли в 2014 –
2016 гг., млн руб.

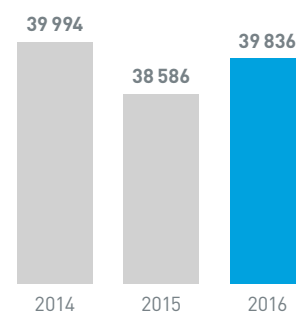


Диаграмма 44. Динамика чистой
прибыли
и рентабельности
чистой прибыли
в 2014 – 2016 гг.



Диаграмма 45. Динамика
свободного
денежного потока
(FCF) в 2014 –
2016 гг., млн руб.

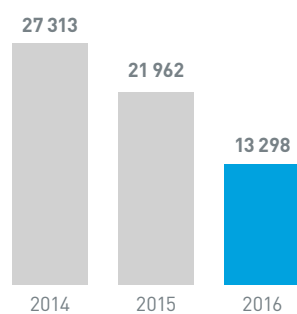


Диаграмма 46. Динамика чистого
долга и показателя
чистый долг/OIBDA
в 2014 – 2016 гг.

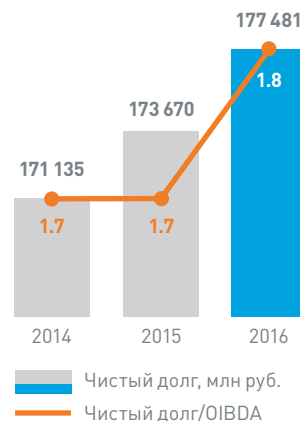


Диаграмма 47. Динамика
капитальных
вложений в 2014 –
2016 гг.



СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ ПО ПРОДУКТАМ

Выручка «Ростелекома» за 2016 год выросла на 0,03 % и составила 297,4 млрд руб. Значительный прирост в 22 % показала выручка от оказания услуг платного телевидения, продолжая устойчивый тренд последних лет. Доходы от дополнительных и облачных услуг выросли в 2016 году на 28 %, рост выручки от услуг ШПД составил 5 % за год, сохраняя устойчивую динамику. Сохранился тренд снижения выручки от услуг фиксированной телефонии.

СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ ПО СЕКТОРАМ

Значительный прирост выручки «Ростелекома» в 2016 году показал B2B/G сегмент, рост в котором составил 2,5 %, или 2,4 млрд рублей, после спада в 2015 году.

Таблица 8. Структура выручки по продуктам в 2014 – 2016 гг., млн руб.

Наименование	2014	2015	2016	2016 к 2015, %
ШПД	60 364	63 880	66 770	+5
Услуги телевидения	15 250	19 368	23 599	+22
Фиксированная телефония	109 710	99 105	87 314	-12
Оптовые услуги, в том числе:	77 895	78 266	79 010	+1
аренда каналов	11 758	11 714	10 538	-10
присоединение и пропуск трафика	33 177	34 717	35 102	+1
VPN	19 711	19 711	20 823	+6
аренда и обслуживание телекоммуникационной инфраструктуры	13 248	12 124	12 546	+3
Дополнительные и облачные услуги	11 384	14 224	18 245	+28
Прочие телекоммуникационные услуги	16 554	14 499	14 741	+2
Прочие нетелекоммуникационные услуги	7 780	8 014	7 767	-3

Таблица 9. Структура выручки по сегментам в 2014 – 2016 гг., млн руб.

Наименование	2014*	2015	2016	2016 к 2015, %
B2C	136 345	136 764	135 269	-1
B2B/G	104 500	98 319	100 763	+2,5
B2O	58 092	57 143	57 008	-0,2
Прочая выручка	-	5 129	4 407	-14,1

* До 2015 года использовалась сегментация по клиентам.

СТРУКТУРА ОПЕРАЦИОННЫХ РАСХОДОВ

Операционные расходы «Ростелекома», за вычетом амортизации, увеличились в 2016 году на 2 % по сравнению с 2015 годом и составили 202,0 млрд рублей. При этом на 5 % (на 2,3 млрд рублей) выросли расходы по услугам операторов связи.

Прочие операционные доходы были снижены на 11 % (на 1,7 млрд рублей), главным образом, в части проекта устранения цифрового неравенства. Без учета возмещения по проекту УЦН рост прочих операционных доходов составил 94 %.

Оптимизация штата позволила снизить расходы на персонал на 1 % (0,7 млрд рублей).

Амортизационные отчисления за 12 месяцев 2016 года снизились на 8 % и составили 55,6 млрд рублей, главным образом, за счет пересмотра сроков полезного использования основных средств.

Таблица 10. Структура операционных расходов в 2014 – 2016 гг., млн руб.

Наименование	2014	2015	2016	2016 к 2015, %
Расходы на персонал	(89 929)	(91 081)	(90 340)	-1
Расходы по услугам операторов связи	(47 429)	(49 825)	(52 161)	+5
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	(25 828)	(25 125)	(24 917)	-1
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	1 475	2 133	4 556	+114
Расходы по резерву по сомнительной задолженности	(2 006)	(882)	(2 775)	+214
Прочие операционные доходы	12 950	14 630	12 948	-11
Прочие операционные расходы	(47 553)	(48 020)	(49 332)	+3
Амортизационные отчисления и убытки от переоценки внеоборотных активов	(60 623)	(60 599)	(55 589)	-8
Итого	(258 943)	(258 769)	(257 610)	-0,4

OIBDA

Диаграмма 48. Рентабельность по OIBDA в 2016 г., %

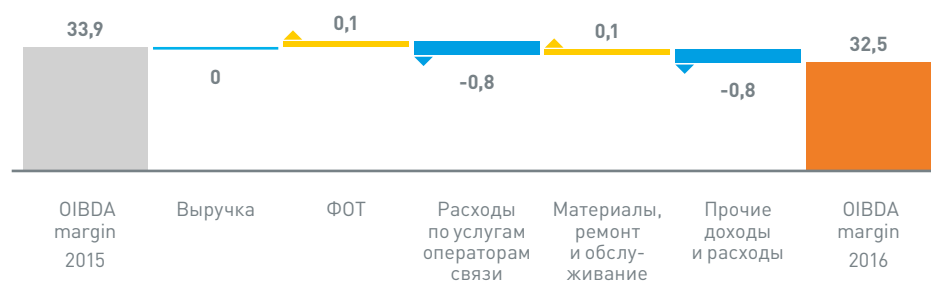


Диаграмма 49. Динамика OIBDA в 2016 г., млрд руб.

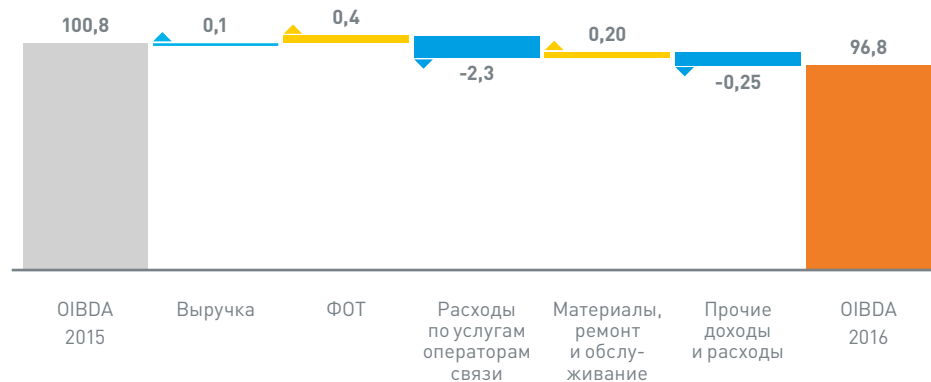


Таблица 11. OIBDA в 2014 – 2016 гг.³²

Наименование	2014	2015	2016	2016 к 2015, %
OIBDA	102 467	100 839	96 772	-4
OIBDA, % от выручки	34,3	33,9	32,5	

³² OIBDA не является показателем, рассчитанным в соответствии с US GAAP или IFRS. Компания рассчитывает OIBDA как операционную прибыль до амортизации и неденежных расходов.

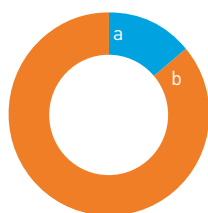
ДОЛГ

Общий долг «Ростелекома» изменился незначительно и составил 187,1 млрд рублей к концу 2016 года. Более 99 % общего долга компании по состоянию на 31 декабря 2016 года составляли рублевые обязательства.

Консолидированный чистый долг Группы компаний «Ростелеком» по состоянию на 31 декабря 2016 года составил 177,5 млрд рублей, отношение консолидированного чистого долга к показателю OIBDA составило 1,8.

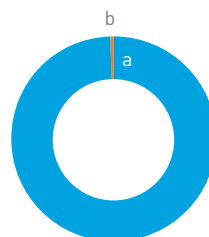
Диаграмма 50. Структура общего долга

Виды ставок
(не вкл. %)



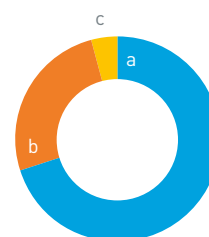
14% Фиксированная (a)
86% Ключевая (b)

Валюта
(не вкл. %)



99.7% Рубли (a)
0.3% Прочие (b)

Инструмент
(не вкл. %)

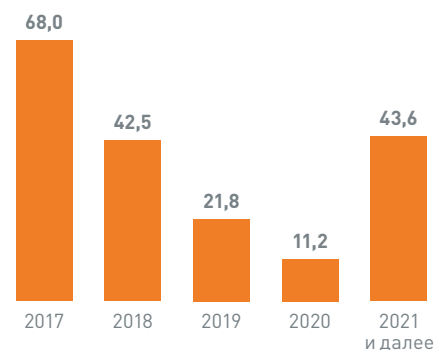


70% Кредиты (a)
26% Облигации (b)
4% Прочие (c)

Таблица 12. Общий долг «Ростелекома» в 2014 – 2016 гг., млн руб.

Наименование	2014	2015	2016	2016 к 2015, %
Общий долг, млн руб.	190 014	186 554	187 105	+3
Чистый долг, млн руб.	171 135	173 670	177 481	+2
Чистый долг/OIBDA LTM, %	1,7	1,7	1,8	

Диаграмма 51. График погашения
общего долга, млрд руб.



05

#ВРЕМЯСООТ





ВЕЕТСТВОВАТЬ

Мы стремимся соответствовать лучшим практикам
корпоративного управления для обеспечения высокого уровня
защиты прав акционеров

Корпоративное управление

В прошедшем году «Ростелекому» удалось добиться существенных результатов в области корпоративного управления. Акционеры избрали в состав совета директоров четырёх независимых директоров, и это позволило назначить старшего независимого директора, признать одного директора финансовым экспертом, а также сформировать комитеты по аудиту, по кадрам и вознаграждениям целиком из независимых директоров.

В 2016 году мы продолжили поступательно совершенствовать корпоративное управление в компании путем внедрения отдельных рекомендаций Банка России и выполнения дорожной карты Росимущества. Для определения эффективности своих корпоративных практик и зон для дальнейшего развития компания ориентируется в том числе на оценки качества корпоративного управления со стороны, а именно – Российского Института Директоров и ISS QualityScore Index. Согласно отчету Открытого Правительства, в 2016 году «Ростелеком» вошел в топ-3 компаний с государственным участием по качеству внедрения рекомендаций кодекса корпоративного управления.



По нашему мнению, в перспективе российская модель корпоративного управления с учетом специфики структуры собственности акционерных обществ будет продолжать свое развитие в направлении усиления защиты прав миноритарных акционеров и повышении информационной прозрачности. При этом все больше внимания, особенно со стороны публичных компаний, обращается к тренду снижения активности акционеров по участию в управлении компании, что вызвано возрастающей ролью индексных и хедж-фондов, не участвующих в голосованиях.

В 2017 году мы запланировали ряд мер, направленных на повышение интереса к компании со стороны акционеров, повышение уровня информационной прозрачности и оптимизацию процесса принятия управленческих решений. В частности, планируется внесение изменений в устав, которые предоставят инвесторам возможность участия в последующих собраниях акционеров с помощью электронного голосования.

Михаил Иржевский,
Вице-президент
по правовым вопросам

Практика корпоративного управления

СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

«Ростелеком» выстраивает систему корпоративного управления в соответствии с российскими и мировыми стандартами, с учетом лучших практик, а также в соответствии с законодательством Российской Федерации и правилами Московской биржи. Компания уделяет особое внимание качеству корпоративного управления как инструменту повышения конкурентоспособности и эффективности.

Основные направления деятельности компании в области корпоративного управления:

- » обеспечение защиты прав акционеров;
- » равное отношение ко всем акционерам;
- » учет интересов и взаимодействие с заинтересованными лицами;
- » подотчетность совета директоров, президента и правления компании акционерам;
- » поддержание эффективной системы внутреннего контроля и аудита компании;
- » обеспечение информационной и финансовой прозрачности компании;
- » соблюдение этических норм делового поведения, закрепленных в Этическом кодексе компании;
- » высокий уровень корпоративной социальной ответственности.

ДАННЫЕ О САМООЦЕНКЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В целях развития и совершенствования практик и процедур корпоративного управления компания ежегодно, начиная с 2015 года, проводит самостоятельную оценку качества корпоративного управления.

В 2016 году «Ростелеком» проводил сравнительный анализ действующих стандартов корпоративного управления и ключевых положений Кодекса корпоративного управления³³. Согласно результатам оценки³⁴, уровень корпоративного управления по состоянию на начало 2016 года составлял 90 %, а к концу года достиг 92 %, что существенно превышает минимально допустимое значение в 65 %³⁵.

Права акционеров	92 %
Совет директоров	84 %
Исполнительное руководство	100 %
Раскрытие информации	97 %
Риски, внутренний контроль и аудит	97 %
Социальная ответственность, деловая этика	97 %

Кроме того, компания оценивает практику корпоративного управления согласно рекомендациям Банка России. Подробная информация представлена в Приложении № 1 «Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России» к настоящему годовому отчету.

РЕЙТИНГ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Рейтинг корпоративного управления ISS Qualityscore³⁶: 1

Компоненты рейтинга:
Структура совета директоров: 2
Вознаграждения: 1
Права акционеров: 7
Аудит: 1



Рейтинг корпоративного управления Российского института директоров (РИД)³⁷: 7++

Развитая практика корпоративного управления:

- » соблюдение требований российского законодательства;
- » следование значительному числу рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления;
- » низкие риски потерь акционеров, связанные с качеством управления.



³³ Кодекс корпоративного управления, одобренный 21 марта 2014 года советом директоров Банка России.

³⁴ При анализе была использована методика самооценки качества корпоративного управления в компаниях с государственным участием, разработанная Росимуществом.

³⁵ Рекомендованное Росимуществом.

³⁶ Institutional Shareholder Services Inc. – крупнейший международный консультант по вопросам корпоративного управления. Рейтинг Qualityscore «1» означает низкие риски корпоративного управления, «10» – высокие. Рейтинг «Ростелекома» был подтвержден 1 мая 2017 года.

³⁷ Рейтинг присвоен в ноябре 2016 года.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В 2016 году экспертный совет при Правительстве РФ провел оценку корпоративного управления 13 крупнейших государственных компаний, которым в 2014 году Правительство РФ поручило внедрить в практику своей работы ключевые положения Кодекса³⁸.

В результате «Ростелеком» вошел в топ-3 компаний с государственным участием по качеству внедрения рекомендаций Кодекса, по мнению экспертного совета при Правительстве РФ³⁹.

КЛЮЧЕВЫЕ УЛУЧШЕНИЯ ПРАКТИКИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИИ В 2016 ГОДУ

- » в материалы годового общего собрания акционеров по итогам 2015 года были включены сведения о том, кем были выдвинуты кандидаты для избрания в органы управления и контроля;
- » совет директоров, избранный в 2016 году, решил:
 - признать четырех директоров независимыми;
 - избрать старшего независимого директора;

- признать одного из независимых директоров финансовым экспертом;
- сформировать комитеты по аудиту, по кадрам и вознаграждениям полностью из независимых директоров;
- избрать в комитет по стратегии большинство независимых директоров.
- » в Устав внесены изменения, согласно которым:
 - совет директоров принимает все решения большинством всех избранных членов совета директоров;
 - компания вправе предоставить акционерам возможность дистанционного участия в общем собрании акционеров;
 - усиливается контроль совета директоров над деятельностью существенных подконтрольных обществ.
- » для акционеров создан удобный порядок взаимодействия с компанией в электронном виде (ознакомиться подробно с порядком взаимодействия можно на корпоративном сайте: www.company.rt.ru/ir/information_for_shareholders/e-communication/).
- » в новую редакцию Положения о корпоративном секретаре и аппарате корпоративного секретаря внесены изменения, согласно которым корпоративным секретарем не может быть назначено лицо, являющееся аффилированным лицом компании, связанное с контролирующим компанию лицом либо с исполнительным руководством компании.

ПЛАНЫ ПО УЛУЧШЕНИЮ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

На 2017 год запланированы мероприятия по организации электронного голосования (e-voting) на общих собраниях акционеров компании:

- » при голосовании на годовом общем собрании по итогам 2016 года принятие регистратором на своем интернет-сайте электронных бюллетеней, заверенных квалифицированной электронной подписью, которая согласно п. 1 ст. 6 Федерального закона № 63-ФЗ «Об электронной подписи» приравнивается к собственноручной подписи;
- » одобрение годовым общим собранием акционеров по итогам 2016 года изменений в Устав, регламентирующих использование электронного голосования на общих собраниях акционеров;
- » тестирование разрабатываемой в настоящее время НКО АО НРД системы электронного голосования.

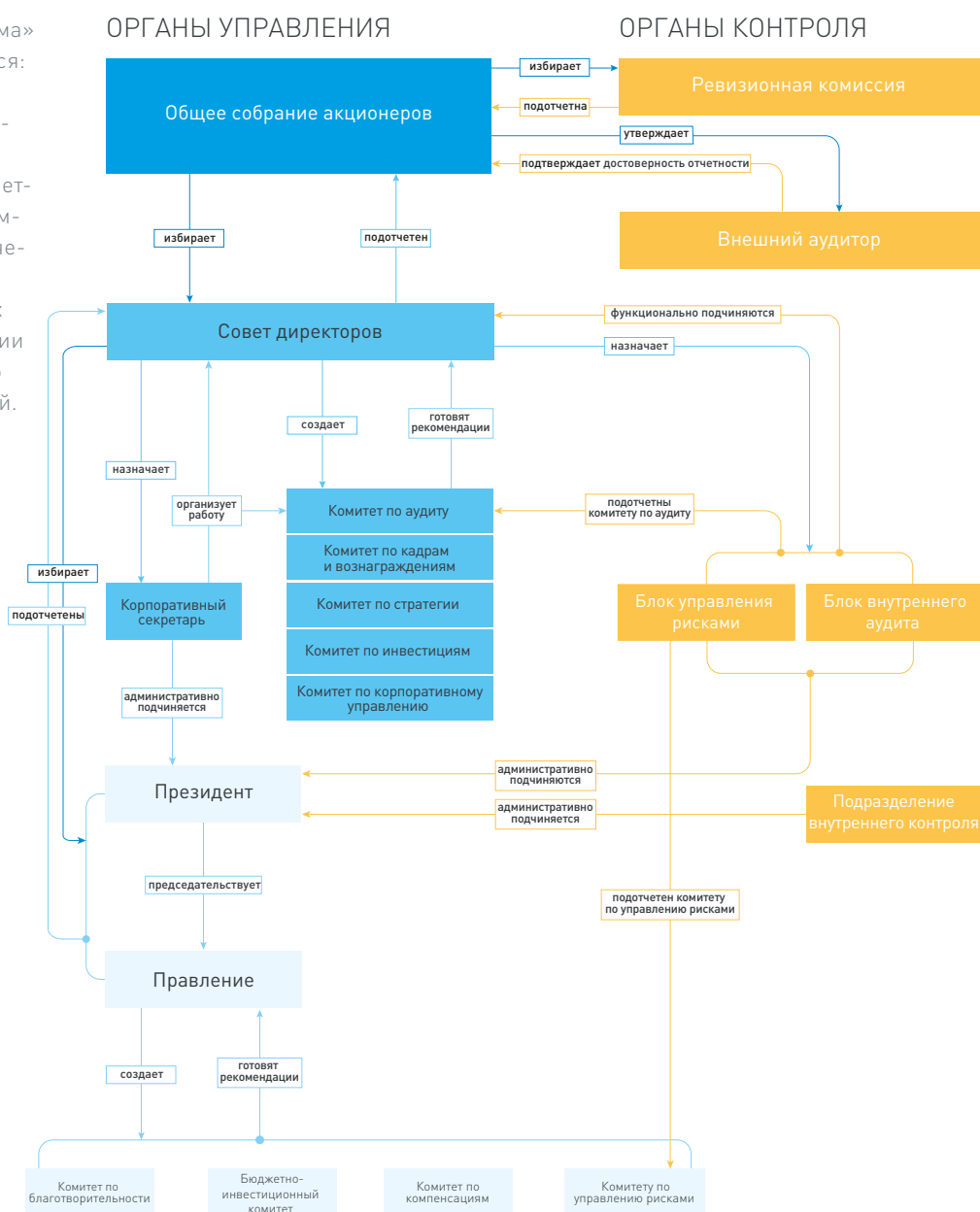
³⁸ Кодекс корпоративного управления, одобренный в 2014 году советом директоров Банка России.

³⁹ Более подробную информацию можно найти по ссылке: open.gov.ru/expert_sovet/5515479/

Структура корпоративного управления

В соответствии с Уставом «Ростелекома» управление компанией осуществляется:

- » общим собранием акционеров – высшим органом управления компании;
- » советом директоров, который избирается общим собранием акционеров компании для осуществления стратегического руководства компанией;
- » президентом и правлением, которых назначает совет директоров компании в целях обеспечения повседневного оперативного управления компанией.



Органы управления

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Высший орган управления компании – общее собрание акционеров. В 2016 году общее собрание акционеров⁴⁰ «Ростелекома» состоялось 21 июня.

Общее собрание акционеров приняло следующие ключевые решения:

- » утвержден годовой отчет и годовая бухгалтерская отчетность по итогам 2015 финансового года;
- » утверждено распределение прибыли по результатам 2015 года;
- » установлен размер дивидендов по итогам 2015 года;
- » избран новый состав совета директоров и ревизионной комиссии;
- » ООО «Эрнст энд Янг» утверждено аудитом компании на 2016 год и первое полугодие 2017 года;
- » установлены годовые вознаграждения предыдущим составам совета директоров и ревизионной комиссии;
- » утверждены новые редакции Устава, Положений об общем собрании акционеров и совете директоров;
- » одобрены сделки – кредитные договоры, в совершении которых имеется заинтересованность;
- » принято решение об участии компании в качестве члена Национальной ассоциации участников рынка промышленного интернета;
- » одобрен договор страхования ответственности членов совета директоров и должностных лиц компании с АО «СОГАЗ».

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

В своей деятельности совет директоров «Ростелекома» руководствуется Уставом и Положением о совете директоров⁴¹.

К компетенции совета директоров относятся вопросы стратегии развития и общего руководства деятельностью «Ростелекома», за исключением тех, которые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» являются исключительной прерогативой общего собрания акционеров. Более детально полномочия совета директоров изложены в Уставе и Положении о совете директоров компании.

Ключевые задачи совета директоров:

- » формулирование и продвижение бизнес-задач и операционных целей компании;
- » защита прав и законных интересов акционеров;
- » обеспечение полноты, надежности и объективности публичной информации о компании.

Ключевые принципы совета директоров:

- » внесение вклада в развитие компании и достижение конкурентных преимуществ бизнеса и развития персонала;
- » принятие решений на основании надежной информации о деятельности компании;
- » обеспечение соблюдения компанией долгосрочных интересов акционеров и получение акционерами соответствующей информации о деятельности компании;
- » достижение баланса интересов между различными группами акционеров и принятие максимально объективных и сбалансированных решений в интересах всех акционеров;
- » трактовка любого двусмысленного пункта правил, описанных в нормативных юридических и иных актах, в пользу расширения прав и законных интересов акционеров.

⁴⁰ Протокол № 1 от 23.06.2016.

⁴¹ Новая редакция № 14 была утверждена годовым общим собранием акционеров компании 21.06.2016, Протокол № 1 от 23.06.2016. Подробнее с редакцией можно ознакомиться здесь: www.company.rt.ru/ir/corporate_governance/docs/

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

ВВЕДЕНИЕ В ДОЛЖНОСТЬ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Каждый новый член совета директоров должен внимательно ознакомиться со всеми внутренними документами компании, регулирующими деятельность совета директоров, а также провести ряд встреч с членами правления и представителями внутреннего и внешнего аудита. Это необходимо для знакомства с деятельностью компании, стратегическими планами ее развития, принципами финансовой и бухгалтерской отчетности, системой управления рисками, системой внутреннего контроля, а также другими аспектами, имеющими существенное значение для деятельности компании.

Согласно Уставу, совет директоров компании состоит из 11 членов, избираемых годовым общим собранием акционеров на один год.



СЕРГЕЙ БОРИСОВИЧ ИВАНОВ
СПЕЦИАЛЬНЫЙ ПРЕДСТАВИТЕЛЬ
ПРЕЗИДЕНТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ПО ВОПРОСАМ ПРИРОДООХРАННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ЭКОЛОГИИ И ТРАНСПОРТА, ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ.

Год рождения: 1953.

Образование: Ленинградский государственный университет, филологический факультет, переводческое отделение; Высшие переводческие курсы КГБ СССР в Минске.

Опыт работы:

С 2008 по 2011 год – заместитель председателя Правительства Российской Федерации, с 2011 года – руководитель администрации Президента Российской Федерации, с 2016 года – специальный представитель Президента Российской Федерации по вопросам природоохранной деятельности, экологии и транспорта.

В совете директоров «Ростелекома» – с 2015 года.



РУБЕН АБЕЛОВИЧ АГАНБЕГЯН
ПРЕЗИДЕНТ ПАО БАНК «ФК ОТКРЫТИЕ»,
НЕЗАВИСИМЫЙ ДИРЕКТОР.

Год рождения: 1972.

Образование: Московская государственная юридическая академия.

Опыт работы:

С 2010 по 2012 год возглавлял ОАО «Московская Биржа ММВБ-РТС», в 2012 – 2013 годах – генеральный директор ОАО ФК «Открытие», с 2014 по 2017 год работал в должности генерального директора АО «Открытие Холдинг», с 2017 года – президент ПАО Банк «ФК Открытие». В настоящее время входит в состав органов управления нескольких организаций: член правления общественной организации «Российский союз промышленников и предпринимателей», председатель совета директоров ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал» и Банка «ТРАСТ» (ПАО), член совета директоров ОАО «ММК» и АО «Открытие Холдинг».

В совете директоров «Ростелекома» – с 2013 года.



АЛЕКСАНДР АЛЕКСАНДРОВИЧ АУЗАН

ДЕКАН ЭКОНОМИЧЕСКОГО ФАКУЛЬТЕТА МГУ
ИМ. М. В. ЛОМОНОСОВА, НЕЗАВИСИМЫЙ
ДИРЕКТОР.

Год рождения: 1954.

Образование: Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, экономический факультет. Доктор экономических наук, профессор.

Опыт работы:

С 2002 года – заведующий кафедрой прикладной институциональной экономики экономического факультета Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова, с 2013 года – декан экономического факультета.

В настоящее время – член совета директоров ПАО «Северсталь» и АО «РВК».

В совете директоров «Ростелекома» – с 2015 года.



КИРИЛЛ АЛЕКСАНДРОВИЧ ДМИТРИЕВ

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР ООО
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ РФПИ».

Год рождения: 1975.

Образование: Стэнфордский университет.

Опыт работы:

С 2007 по 2011 год – президент Фонда прямых инвестиций Icon Private Equity, с 2011 года – генеральный директор ООО «Управляющая компания РФПИ».

В настоящее время входит в состав органов управления нескольких организаций: член наблюдательного совета и председатель правления ООО «Управляющая компания РФПИ», член совета директоров Банка ГПБ (АО), MD Medical Group Investment plc, ОАО «Российские железные дороги», RCIF Asset Management Limited.

В совете директоров «Ростелекома» – с 2014 года.



АНТОН АНДРЕЕВИЧ ЗЛАТОПОЛЬСКИЙ

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР ГТК «ТЕЛЕКАНАЛ
«РОССИЯ».

Год рождения: 1966.

Образование: Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, юридический факультет. Кандидат юридических наук.

Опыт работы:

С 2006 года возглавляет ГТК «Телеканал «Россия».

В совете директоров «Ростелекома» – с 2011 года.

**МИХАИЛ ПЕТРОВИЧ ИРЖЕВСКИЙ**

ВИЦЕ-ПРЕЗИДЕНТ ПО ПРАВОВЫМ ВОПРОСАМ
«РОСТЕЛЕКОМА».

Год рождения: 1973.

Образование: Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, юридический факультет.

Опыт работы:

С 1992 года работал в международных юридических фирмах: до 1999 года – в Chadbourne & Parke LLP, а с 1999 года – в Freshfields Bruckhaus Deringer LLP, где с 2007 года занимал должность партнера.

С октября 2013 года – вице-президент ПАО «Ростелеком» по правовым вопросам. В настоящее время входит в состав органов управления нескольких организаций: член совета директоров ООО «БУМ», ООО «БУМ СП», ООО «Т2 РТК Холдинг», АО «ЦТВ», АО НПФ «Альянс», председатель совета директоров ООО «Интердальтелеком», ООО «МОБИТЕЛ».

В совете директоров «Ростелекома» – с 2016 года.

**СЕРГЕЙ БОРИСОВИЧ КАЛУГИН**

ЗАМЕСТИТЕЛЬ МИНИСТРА СВЯЗИ И МАССОВЫХ
КОММУНИКАЦИЙ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

Год рождения: 1966.

Образование: Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, экономический факультет.

Опыт работы:

После окончания института работал в должности экономиста в АБ «Инкомбанк», затем был управляющим директором по инвестициям АБ «Инкомбанк», президентом инвестиционно-финансовой компании «Инком Кэпитал». С 2000 года – генеральный директор ОАО «РТР-Сигнал». С 2001 по 2007 год – генеральный директор ОАО «Национальные кабельные сети». С 2007 по 2008 год – генеральный директор ОАО «Национальные телекоммуникации». С 2009 года – управляющий партнер WebMediaGroup. С 2009 по 2012 год – генеральный директор ОАО «Национальные телекоммуникации». С 2013 года по 3 марта 2017 года президент и председатель правления «Ростелекома». В настоящее время входит в состав органов управления нескольких организаций: член наблюдательного совета государственной корпорации по космической деятельности «РОСКОСМОС», член совета директоров АО «ЦТВ» и ООО «Т2 РТК Холдинг».

В совете директоров «Ростелекома» – с 2013 года.

**АНАТОЛИЙ АНАТОЛЬЕВИЧ МИЛЮКОВ**

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
АО УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «АПРЕЛЬ
КАПИТАЛ», НЕЗАВИСИМЫЙ ДИРЕКТОР.

Год рождения: 1972.

Образование: Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, факультет международной экономики, школа MBA Гарвардского университета.

Опыт работы:

С 2006 по 2013 год последовательно занимал должности исполнительного вице-президента и первого вице-президента Банка ГПБ (АО). В настоящее время входит в состав органов управления нескольких организаций: председатель совета директоров АО Управляющая компания «Апрель Капитал» и ООО Управляющая компания «Апрель Инвестиции».

В совете директоров «Ростелекома» – с 2011 года.

107	Практика корпоративного управления
109	Структура корпоративного управления
110	Органы управления
126	Органы контроля
132	Вознаграждение
139	Раскрытие информации
140	Страхование ответственности органов управления



МИХАИЛ ИГОРЕВИЧ ПОЛУБОЯРИНОВ
ПЕРВЫЙ ЗАМЕСТИТЕЛЬ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ
ВНЕШЭКОНОМБАНКА.

Год рождения: 1966.

Образование: Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, специальность экономист, кандидат экономических наук.

Опыт работы:

С 2009 по 2012 год последовательно занимал должности директора департамента инфраструктуры и заместителя председателя Внешэкономбанка. В 2012 году назначен первым заместителем председателя Внешэкономбанка. В настоящее время входит в состав органов управления нескольких организаций: член совета директоров ЗАО «Лидер», ПАО «Совкомфлот», ПАО «Россети», член наблюдательного совета АО «АИЖК», член правления Внешэкономбанка.

В совете директоров «Ростелекома» – с 2010 по 2011 год и с 2014 года.



АЛЕКСАНДР АНАТОЛЬЕВИЧ ПЧЕЛИНЦЕВ
ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ВИЦЕ-ПРЕЗИДЕНТ БАНКА
ГПБ (АО).

Год рождения: 1970.

Образование: Иркутский институт народного хозяйства, Российская экономическая академия им. Г. В. Плеханова, кандидат экономических наук.

Опыт работы:

С 2006 по 2016 год был генеральным директором ЗАО «Газпромбанк – Управление активами». С 2013 года был вице-президентом Банка ГПБ (АО), а в 2014 году назначен на должность исполнительного вице-президента банка. В настоящее время – член совета директоров некоммерческой организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка».

В совете директоров «Ростелекома» – с 2015 года.



ВАДИМ ВИКТОРОВИЧ СЕМЕНОВ
ПРЕДСЕДАТЕЛЬ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА
ГК «АВТОДОР», НЕЗАВИСИМЫЙ ДИРЕКТОР.

Год рождения: 1965.

Образование: Ленинградский государственный университет по специальности «правоведение».

Опыт работы:

С 2010 по 2013 год был генеральным директором ОАО «Связьинвест», с 2013 года – председатель наблюдательного совета ГК «Автодор».

В совете директоров «Ростелекома» – с 2011 года.

ВЛАДЕНИЕ АКЦИЯМИ

Никто из членов совета директоров, за исключением Калугина С. Б. и Иржевского М. П., по состоянию на конец 2016 года не имел доли участия в уставном капитале «Ростелекома». Сведения о владении акциями компании Калугиным С. Б. и Иржевским М. П. приведены в разделе «Президент и правление» настоящего годового отчета.

Подробные биографии всех лиц, входивших в состав совета директоров в 2016 году, а также сведения о владении ими акциями компании приведены в Приложении № 2 «Органы управления и контроля» к настоящему годовому отчету.

КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ

В течение 2016 года у вышеперечисленных членов совета директоров конфликта интересов выявлено не было.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ЕГО РОЛЬ

Председатель совета директоров «Ростелекома» избирается членами совета директоров из их числа и может быть переизбран в любое время.

Председатель совета директоров обладает правом решающего голоса в случае равенства голосов членов совета директоров. Председатель совета директоров не

вправе поручить выполнение своих функций другому лицу.

Председатель совета директоров выполняет следующие функции:

- » организует работу совета директоров;
- » созывает заседания совета директоров и заочные голосования;
- » принимает меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня;
- » председательствует на заседаниях;
- » при необходимости берет на себя инициативу при формулировке проектов решений по рассматриваемым вопросам повестки дня;
- » организует ведение протоколов заседаний и заочных голосований.

НЕЗАВИСИМЫЕ ДИРЕКТОРА И ИХ РОЛЬ

Независимые директора⁴²:

- 1) Аганбегян Рубен Абелович;
- 2) Аузан Александр Александрович;
- 3) Милюков Анатолий Анатольевич;
- 4) Семенов Вадим Викторович.

На заседании 5 августа 2016 года совет директоров провел анализ соответствия перечисленных членов совета директоров критериям независимости Кодекса и подтвердил их независимость.

Независимые директора выполняют следующие функции:

- » обеспечивают выработку независимых суждений;
- » осуществляют контроль над исполнением решений, принятых советом директоров;
- » способствуют повышению уровня корпоративного управления в компании;
- » принимают активное участие в формировании и работе комитетов совета директоров.

СТАРШИЙ НЕЗАВИСИМЫЙ ДИРЕКТОР

5 августа 2016 года совет директоров избрал Александра Александровича Аузана старшим независимым директором.

В функции старшего независимого директора входит координация взаимодействия между независимыми директорами, налаживание и поддержание диалога между членами совета директоров и акционерами. В ситуациях конфликта, в частности, в случае существенных разногласий между членами совета директоров, старший независимый директор активно участвует в их разрешении.

ЗАСЕДАНИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В течение 2016 года совет директоров провел в общей сложности 27 заседаний, 3 из которых прошли в очной форме и 24 – в заочной.

⁴² В соответствии с требованиями Кодекса корпоративного управления, одобренного Банком России 21.03.2014, и правилами листинга Московской биржи.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧАСТИИ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
И КОМИТЕТОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ В ОЧНЫХ ЗАСЕДАНИЯХ/ЗАОЧНЫХ ГОЛОСОВАНИЯХ, ПРОВЕДЕННЫХ В 2016 ГОДУ

Таблица 13. Совет директоров, действовавший до 21 июня 2016 года, и посещаемость заседаний

Наименование	Совет директоров	Комитет по аудиту	Комитет по кадрам и вознаграждениям	Комитет по стратегии
Кол-во очных заседаний/заочных голосований	1/15	2/2	2/1	0/1
Аганбегян Рубен Абелович независимый директор	1/15		2/1	0/1
Аузан Александр Александрович независимый директор	1/15	1/2		0/1
Дмитриев Кирилл Александрович	0/15			
Златопольский Антон Андреевич	1/15			
Иванов Сергей Борисович	1/15			
Калугин Сергей Борисович	1/15			
Милюков Анатолий Анатольевич независимый директор	1/15	2/2	1/1	0/1
Полубояринов Михаил Игоревич	1/15			
Пчелинцев Александр Анатольевич	1/15			0/1
Семенов Вадим Викторович независимый директор	1/15	2/2	2/1	0/1
Сергейчук Виталий Юрьевич	1/15			0/1

Таблица 14. Совет директоров, действовавший после 21 июня 2016 года, и посещаемость заседаний

Наименование	Совет директоров	Комитет по аудиту	Комитет по кадрам и вознаграждениям	Комитет по стратегии	Комитет по корпоративному управлению
Кол-во очных заседаний/заочных голосований	2/9	0/3	1/1	1/1	0/1
Аганбегян Рубен Абелович <i>независимый директор</i>	1/9		1/1	1/1	
Аузан Александр Александрович <i>независимый директор</i>	2/2	0/3		1/1	
Дмитриев Кирилл Александрович	2 (1) /9				0/1
Златопольский Антон Андреевич	2/9				0/1
Иванов Сергей Борисович	2/9				
Иржевский Михаил Петрович	2/9				0/1
Калугин Сергей Борисович	2/9			1/1	0/1
Милюков Анатолий Анатольевич <i>независимый директор</i>	2/9	0/3	1/1	1/1	
Полубояринов Михаил Игоревич	2/9				
Пчелинцев Александр Анатольевич	2 (1) /9			1 (1) /1	0/1
Семенов Вадим Викторович <i>независимый директор</i>	2/9	0/3	1/1	1 (1) /1	

(1) количество очных заседаний, в которых член принял участие посредством направления письменных мнений

Комитет по корпоративному управлению⁴³ при совете директоров, действовавшем до 21 июня 2016 года, не проводил заседаний в первой половине 2016 года. Комитет по инвестициям⁴⁴ не проводил заседаний в течение 2016 года.

Заседания совета директоров созываются председателем совета директоров по его

собственной инициативе, по требованию члена (членов) совета директоров, ревизионной комиссии, внешнего аудитора или президента компании.

Решения совета директоров принимаются большинством голосов всех избранных членов совета директоров, за исключением случаев, когда Уставом или

действующим законодательством определено иное количество голосов, необходимых для принятия решения.

Корпоративный секретарь компании на ежеквартальной основе предоставляет членам совета директоров отчеты об исполнении решений совета директоров, принятых в отчетном квартале.

⁴³ Состав до 21 июня 2016 года: К.А. Дмитриев, А.А. Златопольский, С.Б. Калугин, А.А. Пчелинцев, В.Ю. Сергейчук.

⁴⁴ Состав в 2016 году: А.А. Аузан, О.В. Бяхов, С.Б. Калугин.

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ В 2016 ГОДУ

Основные направления работы совета директоров «Ростелекома» в 2016 году:

- » формирование необходимых условий для сохранения стабильности работы компании и ее дальнейшего развития;
- » повышение инвестиционной привлекательности;
- » обеспечение эффективного контроля над распоряжением активами, в том числе непрофильными, инвестиционной и финансово-хозяйственной деятельностью;
- » повышение результативности и прозрачности внутренних механизмов управления;
- » совершенствование системы контроля, соблюдение прав акционеров.

Ключевые вопросы, рассмотренные в 2016 году:

- » принят целый ряд решений, направленных как на увеличение рыночной доли «Ростелекома», так и на ускорение роста выручки в новых сегментах и повышение капитализации;
- » рассмотрен ряд вопросов о приобретении региональных операторов широкополосного доступа к сети интернет, а именно: приобретение ПАО «Башинформсвязь» 100 % долей в уставных капиталах ООО «Мортон Телеком», ООО «Мортон Телеком – Запад» и ООО «НТК», а также 100 % обыкновенных акций АО «АИСТ»;

- » утверждено техническое задание для проведения аудита реализации Долгосрочной программы развития, утвержден отчет об исполнении ключевых показателей эффективности за 2015 год;
- » утверждена новая Программа отчуждения непрофильных активов, а также Реестр непрофильных активов;
- » одобрен ряд сделок по созданию совместного предприятия с ООО «Сбербанк Инвестиции»;
- » утверждены основные положения новой Программы долгосрочной мотивации, а также согласованы основные положения новой корпоративной пенсионной системы;
- » одобрена Программа инновационного развития на период 2016 – 2020 годов;
- » одобрена Программа управления рисками на 2016 год и план работы департамента внутреннего аудита;
- » рассмотрены ежеквартальные отчеты главного риск-менеджера и годовой отчет главного аудитора, оценены результаты их работы.

Подробная информация о вопросах, рассмотренных на заседаниях совета директоров, представлена в Приложении № 7 «Информация о заседаниях совета директоров и комитетов» к настоящему годовому отчету.

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

С целью совершенствования стандартов корпоративного управления и рассмотрения наиболее сложных, требующих глубокого анализа вопросов, при совете директоров компании организовано пять комитетов.

Подробная информация о вопросах, рассмотренных на заседаниях комитетов совета директоров, представлена в Приложении № 7 «Информация о заседаниях совета директоров и комитетов» к настоящему годовому отчету.

КОМИТЕТ ПО АУДИТУ

Комитет по аудиту⁴⁵ осуществляет разработку рекомендаций и оказывает помощь совету директоров в анализе финансовой отчетности (и других связанных документов), работы системы внутреннего контроля и управления рисками, а также оценки процессов внутреннего и внешнего аудита, бухгалтерского и финансового учета.

Особое внимание комитета в прошедшем году уделялось вопросам совершенствования программы по управлению рисками, а также дальнейшему повышению качества внутреннего аудита и контроля: на ежеквартальной основе рассматривались отчеты главного риск-менеджера и главного аудитора. В марте 2017 года по итогам встречи с представителями внешнего

⁴⁵ Положение о комитете по аудиту в редакции № 3 утверждено советом директоров 08.10.2015, Протокол № 9 от 09.10.2015.

аудитора компании комитет по аудиту признал эффективным процесс проведения внешнего аудита годовой бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ, и консолидированной отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 2016 год.

КОМИТЕТ ПО КАДРАМ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ

Комитет по кадрам и вознаграждениям⁴⁶ готовит для совета директоров рекомендации о размере компенсаций президента компании и топ-менеджмента в целом, а также рассматривает вопросы установления и оценки целевых показателей деятельности топ-менеджмента и других сотрудников компании. Кроме того, комитет отвечает за анализ процессов по управлению персоналом компании.

КОМИТЕТ ПО СТРАТЕГИИ

В сферу ответственности комитета по стратегии⁴⁷ входит разработка для совета директоров рекомендаций по подготовке бизнес-планов, при планировании бюджета и приобретении активов, а также обеспечение конструктивного обмена мнениями между топ-менеджментом и советом директоров по вопросам долгосрочного финансового и стратегического планирования.

В 2016 году комитет по стратегии сконцентрировался на контроле над реализацией стратегии, в особенности при подготовке рекомендаций совету директоров при рассмотрении сделок по слияниям и поглощениям, IR и дивидендной политики.

КОМИТЕТ ПО КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ

Комитет по корпоративному управлению⁴⁸ отвечает за регулирование корпоративных конфликтов, а также за повышение уровня корпоративного управления, эффективности и качества работы совета директоров. Для этого в 2016 году комитет рассмотрел новые редакции Положений о корпоративном секретаре, комитете по кадрам и вознаграждениям и комитете по корпоративному управлению, которые впоследствии были утверждены советом директоров.

КОМИТЕТ ПО ИНВЕСТИЦИЯМ

Комитет по инвестициям⁴⁹ был создан с целью повышения эффективности деятельности компании за счет обеспечения учета мнения потребителей при реализации инвестиционной политики, открытости принятия решений при установлении тарифов на услуги общедоступной электросвязи и утверждении инвестиционных проектов/программ в сферах, подлежащих регулированию в соответствии с Федеральным законом «О естественных монополиях».

КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ

В целях соблюдения процедур по обеспечению прав и законных интересов акционеров в «Ростелеком» предусмотрена должность корпоративного секретаря.

Корпоративный секретарь обеспечивает взаимодействие между компанией и советом директоров, организует работу совета директоров и его комитетов, а также содействует органам управления компании в соблюдении правил и процедур корпоративного управления.

Кандидатура корпоративного секретаря утверждается советом директоров простым большинством голосов. Корпоративный секретарь подотчетен совету директоров.

Компания предъявляет высокие требования к лицу, избираемому на должность корпоративного секретаря. Корпоративный секретарь должен обладать знаниями, необходимыми для осуществления возложенных на него функций, и иметь безупречную репутацию.

С 2011 года корпоративным секретарем компании является Екатерина Сергеевна Миронова. Родилась в 1981 году, в 2003 году окончила Тульский государственный университет по специальности «лингвистика и перевод». До прихода в «Ростелеком» с 2003 по 2011 год работала менеджером по связям с органами управления в ОАО «МегаФон».

⁴⁶ Положение о комитете по кадрам и вознаграждениям в редакции № 3 утверждено советом директоров 10.11.2016, Протокол № 7 от 10.11.2016.

⁴⁷ Положение о комитете по стратегии в редакции № 3 утверждено советом директоров 08.10.2015, Протокол № 9 от 09.10.2015.

⁴⁸ Положение о комитете по корпоративному управлению в редакции № 4 утверждено советом директоров 10.11.2016, Протокол № 7 от 10.11.2016.

⁴⁹ Положение о комитете по инвестициям утверждено советом директоров 08.10.2015, Протокол № 9 от 09.10.2015.

ПРЕЗИДЕНТ И ПРАВЛЕНИЕ

Функции: руководство текущей деятельностью компании.

Компетенция: к компетенции правления относятся все вопросы руководства текущей деятельностью компании, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров и совета директоров.

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРАВЛЕНИЯ В 2016 ГОДУ

За прошедший год правление компании провело 36 заседаний, из них 1 прошло в очной форме и 35 заседаний – в заочной.

ОСНОВНЫЕ РАССМОТРЕННЫЕ ВОПРОСЫ

В отчетном году правление рассматривало вопросы операционной деятельности и подготовки планов для дальнейшего развития компании, в частности, на регулярной основе обсуждались:

- » отчеты о выполнении бюджетных показателей и разработка бюджета на 2017 год;
- » техническая политика и трансформация сетей связи;
- » процесс реализации Программы по управлению рисками;
- » проекты по повышению операционной эффективности и сокращению затрат.

Также правление компании прорабатывало различные вопросы с целью обеспечения высокого качества принимаемых компанией решений.

Таблица 15.

Направление деятельности	Рассмотренные вопросы
Повышение операционной эффективности	» оптимизация закупочной деятельности » вывод из эксплуатации объектов аналоговых линий связи » изменения структуры филиалов компании
Развитие стандартов корпоративного управления	» разработка и утверждение Программы по управлению рисками » концепция развития системы внутреннего контроля в компании
Подготовка материалов и вопросов, решения по которым принимаются советом директоров	» предварительное рассмотрение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность

ПРАВЛЕНИЕ**МИХАИЛ ЭДУАРДОВИЧ ОСЕЕВСКИЙ**

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ, ПРЕЗИДЕНТ «РОСТЕЛЕКОМА»
С 4 МАРТА 2017 ГОДА.

Год рождения: 1960.

Образование: Ленинградский политехнический институт
имени М.И. Калинина, специальность «инженерная электро-
физика». Доктор экономических наук.

Опыт работы:

Имеет успешный опыт работы на ответственных постах в крупных государственных и бизнес-структурах. В 1986 – 1993 годах работал в НИИ электрофизической аппаратуры имени Д. В. Ефремова (НИИЭФА). С 1993 по 1999 год – заместитель управляющего, а затем управляющий ЗАО «Санкт-Петербургская валютная биржа». С 1999 года – заместитель председателя правления, с 2001 года – первый заместитель председателя правления ОАО «Промышленно-строительный банк» (СПб). В 2003 – 2011 годах работал в правительстве Санкт-Петербурга на посту вице-губернатора, возглавлял администрацию губернатора города. В 2011 – 2012 годах – заместитель министра экономического развития РФ. С июля 2012 года по март 2017 года – заместитель президента – председателя правления Банка ВТБ (ПАО).

**АЛЕКСАНДР ЕВГЕНЬЕВИЧ АБРАМКОВ**

ВИЦЕ-ПРЕЗИДЕНТ – ДИРЕКТОР МРФ «ЦЕНТР», РАБОТАЕТ В
КОМПАНИИ С 2013 ГОДА.

Год рождения: 1977.

Образование: Санкт-Петербургский государственный уни-
верситет, специальность «менеджмент».

Опыт работы:

В 1999 – 2005 годы прошел путь от финансового менеджера до финансового директора в ЗАО «Санкт-Петербургские таксофоны» и ОАО «Национальная таксофонная сеть». В 2005-2006 годах – финансовый директор Северо-Западного региона ОАО «ВымпелКом». В 2006-2007 годах – заместитель генерального директора по экономике и финансам ООО «Инвестиционная компания «Аброс». В 2007-2008 годах – заместитель генерального директора по строительству и материально-техническому обеспечению ОАО «Газпром нефть». В 2008-2009 годы – замести-
тель генерального директора по экономике и финансам ОАО «Национальные телекоммуникации». С 2010 по 2013 годы работал в ОАО «Интер РАО» руководителем блока внутреннего аудита, контроллинга и управления рисками.



СЕРГЕЙ НИКОЛАЕВИЧ АНОХИН

СТАРШИЙ ВИЦЕ-ПРЕЗИДЕНТ, РАБОТАЕТ В КОМПАНИИ С 2017 ГОДА.

Год рождения: 1979.

Образование: Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова, специальность «финансы и кредит».

Опыт работы:

Начал карьеру в 2000 году в высокотехнологичном секторе, в компании SAS, пройдя путь от консультанта и руководителя проектов по внедрению систем планирования и финансовой отчетности до руководителя по работе с финансовым сектором. В 2007 году перешел в банковский сектор на позицию вице-президента, начальника управления в розничном ВТБ24, а с 2011 года — вице-президента, заместителя финансового директора.

В 2014 году в рамках формирования выделенной бизнес-линии Группы ВТБ по работе со средним бизнесом перешел в головной Банк ВТБ, где возглавил финансы новой бизнес-линии в позиции финансового директора среднего бизнеса — старшего вице-президента.

В период присоединения Банка Москвы к Банку ВТБ в 2015–2016 годах дополнительно возглавлял планово-экономический департамент Банка Москвы, отвечая за функционал подразделения и задачи по интеграции процессов, систем и персонала. Как в ВТБ24, так и в ВТБ Сергей Анохин участвовал в задачах формирования и реализации стратегии организаций.



ВЛАДИМИР СЕРГЕЕВИЧ КИРИЕНКО

СТАРШИЙ ВИЦЕ-ПРЕЗИДЕНТ ПО РАЗВИТИЮ И УПРАВЛЕНИЮ БИЗНЕСОМ, РАБОТАЕТ В КОМПАНИИ С 2016 ГОДА.

Год рождения: 1983.

Образование: Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики», специальность «экономика и управление на предприятии», Московская школа управления «Сколково», степень Executive MBA.

Опыт работы:

С 2005 по 2011 год являлся председателем совета директоров телекомпании «Волга», а также членом и председателем совета директоров в ОАО АКБ СаровБизнесБанк. В 2008 – 2011 – председатель совета директоров Нижегородпромстройбанка. С 2011 по 2016 год занимал пост финансового директора и председателя совета директоров ООО Капитал. Имеет опыт прямых инвестиций в российские компании и ИТ бизнес.

**КАЙ-УВЕ МЕЛЬХОРН**

СТАРШИЙ ВИЦЕ-ПРЕЗИДЕНТ – ФИНАНСОВЫЙ ДИРЕКТОР,
РАБОТАЕТ В КОМПАНИИ С 2013 ГОДА.

Год рождения: 1966.

Образование: Университет Мартина Лютера (Галле, Германия); Московский государственный институт международных отношений, факультет международных экономических отношений; Гарвардская бизнес-школа (Бостон), программа повышения квалификации (the Advanced Management Program, AMP)

Опыт работы:

В 1991 году начал свою карьеру в компании Mannesmann Rexroth GmbH. С 1992 по 2007 год работал в Siemens AG. В 2007 – 2008 годах работал в компании Tele2 Россия в должности финансового директора. В 2009 – 2011 годах занимал пост заместителя генерального директора по финансово-экономическим вопросам в ОАО «МегаФон».

В 2012 году работал заместителем генерального директора по финансово-экономическим вопросам онлайн-ритейлера KupiVip Holding (KupiVIP, KupiLux и ShopTime).

**ДМИТРИЙ ВИКТОРОВИЧ ПРОСКУРА**

ВИЦЕ-ПРЕЗИДЕНТ – ДИРЕКТОР МРФ «ВОЛГА», РАБОТАЕТ В
КОМПАНИИ С 2011 ГОДА.

Год рождения: 1970.

Образование: Кировский политехнический институт, Московский технический университет связи и информатики, Московская международная школа бизнеса «Мирбис». Доктор экономических наук, Executive MBA.

Опыт работы:

С 1992 года работает в отрасли связи. Прошел трудовой путь от инженера-программиста ОАО «Кировэлектросвязь» до заместителя директора филиала по маркетингу Кировского филиала ОАО «ВолгаТелеком». В апреле 2006 года назначен заместителем генерального директора акционерного общества – директором Кировского филиала ОАО «ВолгаТелеком». С июля 2007 по март 2011 года занимал должность заместителя генерального директора – директора Нижегородского филиала ОАО «ВолгаТелеком», далее приступил к обязанностям директора Нижегородского филиала ОАО «Ростелеком». В 2011 году назначен на пост вице-президента «Ростелекома» – директором МРФ «Волга».



ГАЛИНА ВАСИЛЬЕВНА РЫСАКОВА

СТАРШИЙ ВИЦЕ-ПРЕЗИДЕНТ ПО ОРГАНИЗАЦИОННОМУ РАЗВИТИЮ И УПРАВЛЕНИЮ ПЕРСОНАЛОМ, РАБОТАЕТ В КОМПАНИИ С 2001 ГОДА.

Год рождения: 1967.

Образование: Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, юридический факультет.

Опыт работы:

В 1989-2001 годах работала в ОАО «Международный аэропорт Шереметьево», где последовательно занимала должности старшего инженера, руководителя группы, а затем – начальника отдела кадров. В декабре 2001 года заняла должность начальника отдела кадров дирекции по организационному развитию и управлению персоналом «Ростелекома». В сентябре 2003 года была назначена и. о. директора по организационному развитию и управлению персоналом, а затем директором по организационному развитию и управлению персоналом «Ростелекома».

В июле 2006 года назначена на пост директора департамента организационного развития и управления персоналом, в 2011 году – на должность исполнительного директора – директора по организационному развитию и управлению персоналом. С июня 2013 года занимает должность старшего вице-президента по организационному развитию и управлению персоналом.



АЛЕКСЕЙ ВАЛЕРЬЕВИЧ САПУНОВ

СТАРШИЙ ВИЦЕ-ПРЕЗИДЕНТ ПО ТЕХНИЧЕСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ, РАБОТАЕТ В КОМПАНИИ С 2013 ГОДА.

Год рождения: 1977.

Образование: Московский Государственный Инженерно-физический институт, специальность «электроника и автоматика физических установок».

Опыт работы:

Работу в отрасли связи начал в 2001 году с должности инженера в ОАО «Комбеллга» (с 2010 года – ОАО «Вымпелком»). Прошел путь от инженера до директора транспортной сети. С апреля 2013 года назначен исполнительным директором – директором по инфраструктуре «Ростелекома», в августе 2014 года – исполнительным директором – директором по развитию сетей связи «Ростелекома». В апреле 2015 года занял должность вице-президента – директора макрорегионального филиала «Дальний Восток» ПАО «Ростелеком». В октябре 2016 года назначен старшим вице-президентом по технической инфраструктуре ПАО «Ростелеком».

С 2013 года по 3 марта 2017 года президентом и председателем правления являлся С. Б. Калугин. Подробные биографии всех лиц, входивших в состав правления в 2016 году, а также сведения о владении ими акциями компании приведены в Приложении № 2 «Органы управления и контроля» к настоящему годовому отчету.

КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ

В 2016 году у вышеперечисленных членов правления конфликта интересов выявлено не было.

КОМИТЕТЫ ПРАВЛЕНИЯ

В целях повышения эффективности работы правления в компании действует четыре комитета.

БЮДЖЕТНО-ИНВЕСТИЦИОННЫЙ КОМИТЕТ

В отчетном году комитет:

- » проводил анализ, оценивал инвестиционные проекты и программы компании, запланированные на 2016 и 2017 годы, и принимал решения о целесообразности их реализации;
- » рассматривал бюджеты структурных подразделений и филиалов компании на 2017 год в рамках подготовки проекта сводного бюджета компании на 2017 год;
- » рассматривал проекты по повышению операционной эффективности, в том числе по следующим направлениям:

- сокращение операционных затрат, связанных с эксплуатацией оборудования и линий связи для оказания услуг сельской связи;
- оценка эффективности и оптимизация каналов продаж и обслуживания;
- оптимизация использования офисных и технологических площадей;
- мониторинг исполнения показателей инвестиционного плана на 2016 год;
- внедрение методики оценки эффективности прикладных проектов.

КОМИТЕТ ПО КОМПЕНСАЦИЯМ

В отчетном году комитет:

- » принимал решения о единовременном премировании сотрудников за внесение значительного личного вклада в деятельность компании и оперативное и качественное выполнение приоритетных задач;
- » выделял средства сотрудникам на проведение планового оперативного лечения;
- » рассматривал кандидатов на участие в Программе долгосрочной мотивации для их дальнейшего утверждения правлением.

КОМИТЕТ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

В отчетном году комитет:

- » осуществлял предварительное рассмотрение вопросов по управлению рисками, выносимых на рассмотрение президента, правления, комитета по аудиту совета директоров;
- » осуществлял контроль над применением процедур управления рисками с учетом

всех типов рисков и всех уровней организационной структуры компании;

- » занимался разрешением разногласий, возникающих в ходе процесса управления рисками (в том числе разногласий по оценке рисков, предлагаемым мероприятиям по управлению рисками, исполнению мероприятий и пр.);
- » утверждал регистр рисков и их оценок;
- » принимал решения по управлению рисками и утверждал мероприятия по управлению рисками;
- » осуществлял контроль над внедрением и исполнением мероприятий по управлению рисками.

КОМИТЕТ ПО БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТИ

В отчетном году комитет:

- » одобрил оказание благотворительной помощи:
 - Большому Театру;
 - Совету Региональной общественной организации ветеранов труда и Великой Отечественной войны центрального аппарата государственного органа в области связи;
 - АНО «Центр по изучению и сохранению популяции амурских тигров».
- » принимал участие в поддержании и расширении процесса онлайн-образования воспитанников и выпускников детских домов и интернатов в регионах России, а также выделении денежных средств к Новому году;
- » участвовал в благотворительной ярмарке «Душевный Базар»;
- » оказывал помощь в финансировании медико-социальной деятельности, направленной на лечение и уход за тяжелобольными детьми.

Органы контроля

ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

Блок внутреннего аудита (далее – БВА) функционально подчиняется совету директоров, отчитывается о проделанной работе комитету по аудиту совета директоров и совету директоров. БВА возглавляет главный аудитор.

Организационная структура БВА состоит из следующих уровней:

- » главный аудитор;
- » департамент внутреннего аудита корпоративного центра;
- » департаменты внутреннего аудита макрорегиональных филиалов;
- » внутренние аудиторы дочерних и зависимых обществ.

В 2016 году была проведена функциональная оптимизация БВА, в результате чего общая численность сотрудников БВА⁵⁰ к концу 2016 года сократилась со 142 до 123 человек.

Основные цели БВА⁵¹:

- » содействие совету директоров и исполнительным органам компании в повышении эффективности управления, совершенствовании финансово-хозяйственной деятельности;
- » независимая объективная проверка и выработка рекомендаций, направленных на повышение эффективности деятельности компании;

- » обеспечение систематизированного и последовательного подхода к оценке и повышению эффективности внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления;
- » разумная оценка достижимости поставленных перед компанией задач.

БВА осуществляет деятельность по следующим направлениям:

- » оценка эффективности системы внутреннего контроля (далее – СВК);
- » оценка эффективности системы управления рисками;
- » оценка систем корпоративного управления;
- » консультирование по вопросам организации СВК, управления рисками, корпоративного управления;
- » участие в рабочих группах, комиссиях, комитетах и других консультационных и совещательных органах и мероприятиях, организуемых в компании;
- » разработка и контроль выполнения положений, касающихся получения, рассмотрения и хранения жалоб и обращений по поводу ведения бухгалтерского учета, осуществления процедур внутреннего контроля над ведением бухгалтерского учета, мошенничества, проведения аудита и вопросов соблюдения Этического кодекса, а также обеспечение работы горячих линий по этим вопросам;

- » взаимодействие с внешним аудитором;
- » контроль полноты, качества и своевременности устранения выявленных недостатков и реализации мер, направленных на повышение эффективности бизнес-процессов;
- » разработка, внедрение и постоянное совершенствование концепции внутреннего аудита, единой методологии внутреннего аудита, в том числе в части тестирования СВК в целях ее соответствия политикам, процедурам и регламентам компании и требованиям международных профессиональных стандартов, а также организация постоянной работы по повышению профессионального уровня сотрудников БВА.

В 2016 году БВА выполнял возложенные на него задачи посредством проведения проверок бизнес-процессов компании и комплексных проверок макрорегиональных филиалов в соответствии с Планом работ на 2016 год⁵².

В рамках консультаций БВА осуществлял превентивный контроль (согласование проектов внутренних нормативных, организационно-распорядительных и иных документов) и информационно-аналитическую работу.

⁵⁰ Без учета дочерних и зависимых обществ.

⁵¹ В соответствии с Положением о внутреннем аудите (редакция № 5 утверждена Протоколом совета директоров № 12 от 27 ноября 2015 года).

⁵² Утвержден Протоколом совета директоров № 19 от 15 февраля 2016 года.

По результатам консультирования менеджмента и проведенных проверок БВА в 2016 году разработал рекомендации, направленные на совершенствование деятельности компании путем повышения эффективности СВК и снижения рисков. Информация обо всех существенных вопросах в области внутреннего контроля, корпоративного управления и риск-менеджмента доведена до комитета по аудиту и совета директоров в квартальных отчетах БВА.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Блок управления рисками (далее – БУР) функционально подчиняется совету директоров, отчитывается о работе компании в области управления рисками комитету по управлению рисками при правлении компании, комитету по аудиту совета директоров и совету директоров. БУР возглавляет главный риск-менеджер.

Организационная структура БУР состоит из следующих уровней:

- » главный риск-менеджер;
- » отдел управления рисками корпоративного центра;
- » риск-менеджеры в макрорегиональных филиалах;
- » риск-менеджеры в дочерних и зависимых обществах.

В соответствии с Политикой управления рисками⁵³ главный риск-менеджер обеспечивает построение, мониторинг функционирования и поддержание в рабочем состоянии системы управления рисками. В рамках БУР выделено структурное подразделение – отдел управления рисками, которое функционально и административно подчиняется главному риск-менеджеру. Руководство «Ростелекома» отвечает за управление наиболее значимыми рисками компании и мониторинг функционирования системы управления рисками. Совет директоров отвечает за общий мониторинг эффективности процесса управления рисками.

БУР отвечает за мониторинг и развитие системы управления рисками Группы «Ростелеком» и дочерних и зависимых обществ компании с помощью следующих процессов:

- » выявление и оценка рисков компании с целью непрерывного процесса мониторинга рисков, обеспечения полноты и эффективности мероприятий по управлению рисками;
- » обеспечение информационного обмена в области управления рисками между подразделениями и органами управления компании с помощью Программы⁵⁴ и ежеквартальной отчетности по управлению рисками;

- » разработка документов, регламентирующих методологию и порядок взаимодействия подразделений компании в процессе управления рисками, с учетом лучших международных практик;
- » подготовка отчетности по управлению рисками и предоставление результатов на рассмотрение, согласование и утверждение правлению, совету директоров и их комитетов.

По состоянию на конец 2016 года общая численность сотрудников БУР⁵⁵ составила 12 человек.

Все подразделения и сотрудники компании активно вовлечены в управление рисками и участвуют в актуализации рисков и мер реагирования.

⁵³ Утверждена Протоколом совета директоров № 12 от 24 ноября 2015 года.

⁵⁴ Программа по управлению рисками на 2016 год утверждена Протоколом совета директоров № 19 от 15 февраля 2016 года.

Программа по управлению рисками на 2017 год утверждена Протоколом совета директоров № 11 от 29 декабря 2016 года.

⁵⁵ Без учета дочерних и зависимых обществ.

ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

Подразделение внутреннего контроля в Группе «Ростелеком» создано в 2016 году и административно подчиняется менеджменту компании в лице главного бухгалтера. В настоящий момент в подразделении работает пять человек. Внутренний контроль направлен на обеспечение разумной гарантии достижения целей компании по следующим категориям: эффективность деятельности, достоверность финансовой отчетности, соблюдение законодательных и нормативных актов.

Для достижения этих целей в компании функционирует и непрерывно развивается СВК⁵⁶. Основные цели и задачи СВК, порядок ее организации и функционирования, а также роли и ответственность ее субъектов определены во внутренних нормативных документах компании⁵⁷.

Цели создания и развития СВК в «Ростелекоме»:

- » содействие защите интересов акционеров, инвесторов и клиентов, предотвращение и устранение конфликта интересов, поддержка эффективного управления компанией и достижения ее целей наиболее эффективным способом с учетом изменения внешних и внутренних условий;

- » содействие обеспечению соблюдения компанией требований законодательства и внутренних нормативных документов;
- » создание условий для своевременной подготовки и предоставления достоверной финансовой, бухгалтерской, статистической, управленческой и иной отчетности для внешних и внутренних пользователей;
- » содействие обеспечению сохранности активов и эффективного использования ресурсов и потенциала компании.

В основе организации СВК лежит риск-ориентированный подход. Руководство компании и ее сотрудники концентрируются на построении и совершенствовании СВК, в первую очередь, в тех областях деятельности, которые характеризуются наиболее высоким уровнем рисков. Президент и менеджмент компании ответственны за организацию, поддержание эффективности СВК и мониторинг деятельности, в то время как подразделение внутреннего контроля обеспечивает деятельность по внедрению, поддержанию и развитию СВК.

Ключевые компетенции президента и менеджмента компании в СВК:

- » определение направлений развития и совершенствования СВК;

- » оценка результатов работы структурного подразделения внутреннего контроля, в том числе в части результатов диагностики СВК;
- » установление ответственности за выполнение решений менеджмента компании в области внутреннего контроля.

Основные функции подразделения внутреннего контроля в СВК:

- » координация и методологическое обеспечение деятельности по внедрению, поддержанию и развитию СВК;
- » организация и проведение обучения персонала по вопросам внедрения СВК в компании;
- » информирование руководителей структурных подразделений и менеджмента о состоянии СВК, включая ключевые недостатки, выявленные по итогам оценки СВК, и статус их устранения;
- » информирование субъектов СВК об изменении в подходах, внутренней документации, законодательных и иных требованиях.

Члены совета директоров также уделяют значительное внимание совершенствованию СВК: определяют общие направления организации СВК, анализируют эффективность и соответствие масштабам и условиям деятельности компании, а в случае их изменения – рассматривают результаты оценки эффективности СВК, выявленные существенные недостатки и рекомендации по их устранению.

⁵⁶ В соответствии с требованиями Кодекса корпоративного управления Банка России, рекомендациями Министерства финансов Российской Федерации «Организация и осуществление экономическим субъектом внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности», требованиями законодательства Российской Федерации, а также передовыми мировыми практиками.

⁵⁷ Концепция развития системы внутреннего контроля «Ростелекома» (утвержденная Протоколом совета директоров № 8 от 30 сентября 2015 года) и Процедура внедрения, поддержания и развития системы внутреннего контроля в отношении финансовой отчетности ПАО «Ростелеком» (утвержденная приказом президента № 01/01/1200-16 от 29 декабря 2016 года).

На комитет совета директоров по аудиту возлагаются более детальное рассмотрение и подготовка рекомендаций по указанным выше вопросам, включая оценку соблюдения принципов внутреннего контроля и общую эффективность СВК в компании (в том числе на основании отчетов подразделений внутреннего аудита и внутреннего контроля). Комитет по аудиту также дает рекомендации по совершенствованию СВК. Активное содействие комитету по аудиту и совету директоров оказывает департамент внутреннего аудита, осуществляя независимую оценку эффективности СВК и вырабатывая соответствующие рекомендации по результатам оценки.

В рамках СВК создаются эффективные каналы обмена информацией с целью формирования у всех участников единого понимания процессов по организации и функционированию СВК и обеспечения их исполнения. Информация о функционировании СВК, оценке ее эффективности и о найденных недостатках и предложениях по их устранению предоставляется совету директоров, комитету по аудиту, президенту и правлению для принятия решений по дальнейшему совершенствованию СВК.

РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ

Согласно Уставу компании, ревизионная комиссия – самостоятельный орган компании, который осуществляет контроль над финансово-хозяйственной деятельностью в периоды между заседаниями общих собраний акционеров. Ревизионная комиссия избирается и отчитывается о проделанной работе общему собранию акционеров.

СОСТАВ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ⁵⁸

Александр Викторович Шевчук
Председатель
ревизионной комиссии

Исполнительный директор Ассоциации профессиональных инвесторов

Александр Сергеевич Васильченко

Заместитель директора департамента корпоративного управления Министерства экономического развития Российской Федерации

Валентина Федоровна Веремьянина

Заместитель генерального директора по правовым вопросам и корпоративному управлению ОАО «Севернефтегазпром»

Василий Владимирович Гаршин

Помощник руководителя Банка ВТБ (ПАО)

Илья Игоревич Карпов

Начальник отдела по приватизации организаций регулируемых отраслей управления имущественных отношений и приватизации крупнейших организаций Федерального агентства по управлению государственным имуществом Российской Федерации

Михаил Петрович Краснов

Секретарь ревизионной комиссии, председатель наблюдательного совета АО «ВЕРИСЕЛ ИСА»

Александр Сергеевич Понькин

Директор департамента регулирования радиочастот и сетей связи Министерства связи и массовых коммуникаций Российской Федерации

РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ В 2016 ГОДУ

Ревизионная комиссия провела проверку финансово-хозяйственной деятельности компании за отчетный год. В рамках анализа ревизионная комиссия использовала методы выборочной проверки отдельных операций. Проверка осуществлялась на основании документов, регистров бухгалтерского и налогового учета, реестров и пояснений, предоставленных руководством компании.

В рамках проведения анализа ревизионная комиссия также осуществляла изучение порядка раскрытия и отражения в финансовой отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности компании, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, оценку правил подготовки финансовой отчетности и годового отчета.

⁵⁸ 21 июня 2016 года годовым общим собранием акционеров по итогам 2015 года был избран действующий состав ревизионной комиссии в количестве семи человек.

НЕЗАВИСИМЫЙ АУДИТОР

21 июня 2016 года годовое общее собрание акционеров компании по итогам 2015 года по предложению совета директоров и комитета по аудиту совета директоров утвердило независимым аудитором на 2016 год и первое полугодие 2017 года ООО «Эрнст энд Янг». Независимый аудитор подтверждает достоверность отчетности на общем собрании акционеров.

Место нахождения аудитора:

Россия, 115035, город Москва, Садовническая набережная, дом 77/1.

Контактные телефоны / факс:

8 495 755 97 00 / 8 495 755 97 01.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050648.

Адрес электронной почты: pr@ru.ey.com

Сайт в сети интернет: www.ey.com/ru/

ОПИСАНИЕ ПРОЦЕДУР, ИСПОЛЪЗУЕМЫХ ПРИ ИЗБРАНИИ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

В 2016 году компания провела открытый конкурс на право заключения договора на оказание услуг по аудиту бухгалтерской отчетности «Ростелекома» по РСБУ по состоянию на и за год, оканчивающийся 31 декабря 2016 года; консолидированной финансовой отчетности⁵⁹ по МСФО по состоянию на и за год, оканчивающийся 31 декабря 2016 года; консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, оканчивающийся 31 декабря 2016 года; обзорной проверке форм консолидированной финансовой отчетности (баланс, отчеты о совокупном доходе, денежных потоках и изменениях в капитале) по состоянию на и за период, оканчивающийся 31 марта 2016 года, 30 сентября 2016 года и 31 марта 2017 года; обзорной проверке сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО⁶⁰ по состоянию на и за шестимесячный период, оканчивающийся 30 июня 2016 года и 30 июня 2017 года.

Процедуры, которые используются при отборе внешних аудиторов и призваны обеспечить их независимость и объективность, регламентируются федеральными законами Российской Федерации⁶¹.

Для оценки кандидатур при выборе аудитора используются следующие критерии:

- » стоимость услуг по договору;
- » качество методики аудиторской проверки: описание общего подхода к организации и проведению аудита, описание внутреннего контроля качества выполнения обязательств;
- » оценка общего объема трудозатрат на проведение аудита по графику оказания услуг (календарному плану): разумность и объяснимость соотношения времени работы на объекте и в офисе, разумность соотношения представленных сроков оказания услуг поставленным задачам;
- » наличие документов о прохождении внешнего контроля качества работы, результаты внешнего контроля качества работы;

⁵⁹ Подготовленной в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации № 208-ФЗ от 27 июля 2010 года.

⁶⁰ Подготовленной в соответствии с МСФО 34.

⁶¹ № 44-ФЗ от 5 апреля 2013 года «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» и № 307-ФЗ от 30 декабря 2008 года «Об аудиторской деятельности».

- » сведения об опыте работы организации по проведению аудита за три последовательных года (с 2013 по 2015 год) по РСБУ и МСФО и/или ОПБУ США компаний из рейтинга РБК 500 за 2015 год, выручка которых превышает 20 млрд рублей;
- » сведения об опыте работы организации по проведению аудита за три последовательных года (с 2013 по 2015 год) по РСБУ и МСФО (одновременно) организаций, контролируемых государством (с долей государства более 50 % в уставном капитале).

По результатам проведенного анализа компания не выявила факторы, влияющие на независимость этих компаний, в том числе не обнаружены существенные интересы, связывающие аудиторов или их должностных лиц с «Ростелекомом»:

- » аудиторы не имеют долей участия в уставном капитале компании;
- » компания не предоставляет аудитору заемных средств;
- » тесные деловые взаимоотношения (участие аудиторов в продвижении продукции (услуг) компании, участие аудитора в совместной предпринимательской деятельности и так далее) отсутствуют;

СВЕДЕНИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ АУДИТОРА

Вознаграждение аудитора ООО «Эрнст энд Янг» за услуги аудиторского характера в отношении отчетности за 2016 год и первое полугодие 2017 года составляет 102 660 тыс. рублей, включая НДС⁶². В 2016 году ООО «Эрнст энд Янг» не оказывало компании услуг неаудиторского характера. По состоянию на 31 декабря 2016 года компания фактически выплатила 16 594 222 рублей, включая НДС. Оставшаяся сумма вознаграждения планируется к выплате в 2017 году в соответствии с условиями договора с ООО «Эрнст энд Янг».

⁶² С учетом всех расходов на перевозку, страхование, уплату таможенных пошлин, налогов и других обязательных платежей в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Вознаграждение

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ СИСТЕМЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЧЛЕНАМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ⁶³

Годовое вознаграждение для каждого члена совета директоров компании фиксированное и составляет 4 млн рублей. Председателю совета директоров вознаграждение устанавливается с коэффициентом 1,5. Размер вознаграждения определяется общим собранием акционеров на основании рекомендаций совета директоров.

Вознаграждение члена совета директоров может быть уменьшено:

- » на 10 % – в том случае, если он не участвовал в не более чем 25 % (включительно) заседаний и заочных голосований совета директоров;
- » на 30 % в том случае, если он не участвовал в более чем 25 % и менее чем 50 % (включительно) заседаний и заочных голосований совета директоров;
- » на 100 % в том случае, если он не участвовал в более чем 50 % заседаний и заочных голосований совета директоров.

При расчете уменьшения вознаграждения учитывается количество заседаний (заочных голосований), в которых член совета директоров не принял участия, за

исключением заседания совета директоров, проведенного в день общего собрания акционеров, на котором избран совет директоров.

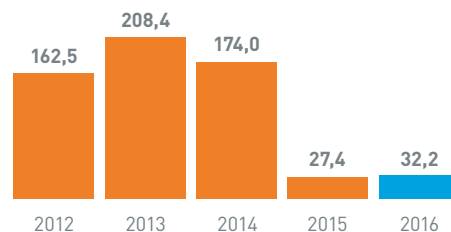
Если в период с момента избрания совета директоров годовым общим собранием акционеров до следующего годового общего собрания акционеров произошло изменение персонального состава совета директоров и (или) изменились условия исполнения членом совета директоров его функций (возмездная/безвозмездная основа), вознаграждение начисляется и выплачивается пропорционально времени, в течение которого член совета директоров осуществлял свои обязанности на возмездной основе.

Годовое вознаграждение члену совета директоров выплачивается не позднее одного месяца после годового общего собрания акционеров по итогам года, в котором был избран совет директоров.

Члену совета директоров, являющемуся членом комитета по аудиту совета директоров, выплачивается годовое вознаграждение в размере 400 тыс. рублей. Председателю комитета по аудиту совета директоров к такому вознаграждению устанавливается коэффициент 1,25.

Члену совета директоров, являющемуся членом другого комитета совета директоров, выплачивается годовое вознаграждение в размере 320 тыс. рублей.

Диаграмма 52. Динамика вознаграждения, выплаченного совету директоров в 2012–2016 гг., млн руб.



Председателю комитета совета директоров к такому вознаграждению устанавливается коэффициент 1,25.

Если в течение года произошло изменение персонального состава комитета, вознаграждение начисляется и выплачивается пропорционально времени, в течение которого член комитета осуществлял свои функции.

ВЫПЛАТЫ ЧЛЕНАМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Значительное сокращение вознаграждения совета директоров в 2015 – 2016 годах обусловлено изменением системы вознаграждения, одобренным на годовом общем собрании акционеров в 2014 году.

⁶³ Содержатся в редакции № 14 Положения о совете директоров, утвержденной годовым общим собранием акционеров 21.06.2016, Протокол № 1 от 23.06.2016.

В 2016 году компания выплатила членам совета директоров вознаграждение за исполнение функций членов совета директоров и комитетов совета директоров в размере 32,2 млн рублей. Компенсация расходов и иные выплаты членам совета директоров не производились. Займы (кредиты) членам совета директоров компания не выдавала. В 2016 году

члены совета директоров, не являющиеся сотрудниками компании, не участвовали в программе долгосрочной мотивации менеджмента компании. Заработная плата и премии, выплаченные в 2016 году С. Б. Калугину и М. П. Иржевскому, которые одновременно входили в состав совета директоров и правления компании, включены в совокупный размер заработ-

ной платы и премий, выплаченных правлению компании. В соответствии с действующей редакцией Положения о совете директоров, члены совета директоров, являющиеся сотрудниками «Ростелекома» либо государственными служащими, не получают вознаграждение за участие в совете директоров.

Таблица 16. Индивидуальные выплаты членам совета директоров, руб.

Фамилия, имя и отчество	Вознаграждение за участие в совете директоров	Вознаграждение за участие в комитете по аудиту совета директоров	Вознаграждение за участие в комитете по стратегии совета директоров	Вознаграждение за участие в комитете по кадрам и вознаграждениям совета директоров
Аганбегян Рубен Абелович	4 000 000,00	0,00	224 000,00	400 000,00
Златопольский Антон Андреевич	0,00	0,00	0,00	0,00
Калугин Сергей Борисович	0,00	0,00	0,00	0,00
Милюков Анатолий Анатольевич	4 000 000,00	400 000,00	400 000,00	288 000,00
Семенов Вадим Викторович	4 000 000,00	500 000,00	320 000,00	320 000,00
Аузан Александр Александрович	4 000 000,00	360 000,00	320 000,00	0,00
Дмитриев Кирилл Александрович	3 600 000,00	0,00	0,00	0,00
Иванов Сергей Борисович*	0,00	0,00	0,00	0,00
Пчелинцев Александр Анатольевич	4 000 000,00	0,00	320 000,00	0,00
Полубояринов Михаил Игоревич	4 000 000,00	0,00	0,00	0,00
Сергейчук Виталий Юрьевич**	752 688,17	0,00	42 150,54	0,00
Итого, по видам выплат	28 352 688,17	1 260 000,00	1 626 150,54	1 008 000,00
Итого	32 246 838,71			

Примечание: указанное вознаграждение было выплачено по итогам работы совета директоров, исполнявшего свои обязанности до 21 июня 2016 года.

* Председатель совета директоров

** Госслужащий до 21.04.2016 (включительно)

ПРЕЗИДЕНТ И ПРАВЛЕНИЕ

ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ПРЕЗИДЕНТА

Размер оплаты труда президента устанавливается в договоре, условия которого утверждаются советом директоров. Помимо этого, по решению совета директоров президенту выплачиваются:

- » ежеквартальная премия за добросовестное исполнение трудовых обязанностей, а также по результатам выполнения квартальных показателей бюджета;
- » годовая премия за добросовестное исполнение трудовых обязанностей, а также по результатам выполнения годовых показателей эффективности, утвержденных советом директоров.

ПОРЯДОК РАСЧЕТА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ

В настоящее время вознаграждение за выполнение функций членов правления не предусмотрено, после того как 8 октября 2015 года совет директоров принял решение о признании утратившим силу Положения о вознаграждении членов правления.

Таблица 17. Выплаты членам правления в 2016 году, руб.

Вид выплаты	Выплачено в отчетном году
Вознаграждение	3 514 774,00
Заработная плата	144 447 189,44
Премии	255 803 394,78
в том числе в виде денежных средств, направленных на приобретение обыкновенных акций компании	191 449 806,78
Комиссионные	—
Льготы	—
Компенсации расходов	—
Иное	—
Итого	403 765 358,22

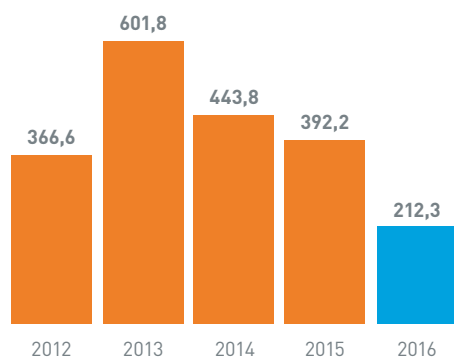
Таблица 18. Выплаты пяти наиболее высокооплачиваемым членам исполнительных органов/ключевым руководящим работникам в 2016 году, руб.

Наименование выплаты	Выплачено в отчетном году
Вознаграждение за исполнение функций члена правления	1 309 774,00
Заработная плата	144 631 722,88
Премии	240 262 332,56
Комиссионные	—
Льготы	—
Компенсации расходов	—
Иное	—
Итого	386 203 829,44

Во 2 квартале 2016 года была произведена последняя выплата вознаграждения членам правления за 3 квартал 2015 года в размере 3,5 млн рублей. В соответствии с требованиями Трудового кодекса Российской Федерации размер выходного пособия, которое выплачивается руководителям «Ростелекома», в том числе членам правления, в случае расторжения трудового договора по инициативе компании либо в связи со сменой собственника имущества компании, не превышает трехкратного среднего месячного заработка работника.

Займы (кредиты) членам правления компания не выдавала.

Диаграмма 53. Динамика вознаграждения, выплаченного членам правления компании без учета программы долгосрочной мотивации, млн руб.



РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ

ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ СИСТЕМЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЧЛЕНОВ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ

Членам ревизионной комиссии выплачивается годовое вознаграждение в размере 800 тыс. рублей каждому. Председателю ревизионной комиссии годовое вознаграждение устанавливается с коэффициентом 1,3, секретарю ревизионной комиссии – с коэффициентом 1,1.

За год, в котором происходили пере выборы ревизионной комиссии или выход отдельных членов ревизионной комиссии из ее состава, вознаграждение члену ревизионной комиссии выплачивается пропорционально отработанному в году времени.

Годовое вознаграждение члену ревизионной комиссии выплачивается не позднее одного месяца после годового общего собрания акционеров по итогам года, в котором он был избран членом ревизионной комиссии.

Таблица 19. Выплаты ревизионной комиссии в 2016 году, руб.

ФИО	Вознаграждение за участие в ревизионной комиссии	Заработная плата
Васильченко Александр Сергеевич	0,00	0,00
Веремьянина Валентина Федоровна	800 000,00	1 502 244,54
Гаршин Василий Владимирович	0,00	0,00
Карпов Илья Игоревич	0,00	0,00
Краснов Михаил Петрович	880 000,00	0,00
Понькин Александр Сергеевич	0,00	0,00
Шевчук Александр Викторович	1 040 000,00	0,00
Итого	2 720 000,00	1 502 244,54
Итого	4 222 244,54	

ПРОГРАММЫ МОТИВАЦИИ

ПРОГРАММА ДОЛГОСРОЧНОЙ МОТИВАЦИИ МЕНЕДЖМЕНТА

31 марта 2014 года совет директоров утвердил Положение о долгосрочной программе премирования работников и Положение о долгосрочной программе приобретения акций (опционной программе), составляющие Программу долгосрочной мотивации менеджмента ПАО «Ростелеком» (далее – Программа).

Программа предусматривает запуск опционного плана на обыкновенные акции, которые приобретаются участниками Программы по фиксированной цене за счет ежегодного бонусного вознаграждения, выплачиваемого в зависимости от достижения долгосрочных ключевых показателей эффективности (далее – КПЭ), основанных на свободном денежном потоке (FCF), чистой прибыли (Net Profit) и рентабельности инвестированного капитала (ROIC)⁶⁴.

Программа рассчитана на три года, начиная с 2014 года. В состав участников Программы входят около 200 человек – руководителей высшего и среднего звена, включая директоров региональных филиалов.

Совокупный целевой пакет всех участников Программы состоит из обыкновенных акций ПАО «Ростелеком» и составляет 1,5 % уставного капитала компании. Итоговый размер пакета зависит от степени выполнения КПЭ и ограничен 200 % от совокупного целевого пакета акций в случае значительного перевыполнения КПЭ. При значительном невыполнении КПЭ участники программы теряют право на опцион в части, приходящейся на отчетный период.

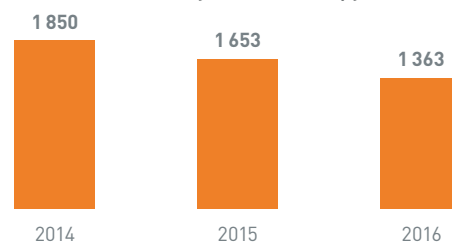
Акции каждому участнику продаются ежегодно в процентах от совокупного целевого пакета и с учетом корректировки в зависимости от достигнутого уровня КПЭ: за 2014 год – 30 %, за 2015 год – 30 %, за 2016 год – 40 %. Для участников, вступивших в программу в 2015 году, процент распределения акций будет следующим: 40 % – за 2015 год, 60 % – за 2016 год. Вестинг происходит также поэтапно: 50 % – по завершении соответствующего финансового года, 50 % – через 12 месяцев после этого.

Для реализации опционного плана был создан закрытый паевой инвестиционный фонд «РТК-Развитие» под управлением АО «ВТБ Капитал управление активами».

Таблица 20. Права на акции, реализованные по опционной программе

Наименование	2015	2016	Итого за два года
Обыкновенные акции, шт.	6 818 718	12 855 030	19 673 748
% от общего числа обыкновенных акций	0,265	0,499	0,764

Диаграмма 54. Расходы на Программу долгосрочной мотивации менеджмента в составе Отчета о прибылях и убытках, млн руб.⁶⁵



⁶⁴ Показатель чистой прибыли основан на Отчете о прибылях и убытках по МСФО; FCF для целей Программы рассчитывается как разница между OIBDA и суммой капитальных затрат (по методу начислений); показатель ROIC рассчитывается как отношение чистой операционной прибыли за вычетом налога на прибыль (NOPAT) к инвестированному капиталу.

⁶⁵ Расходы по заработной плате, прочие выплаты и социальные отчисления, включая социальные отчисления и налог на доходы физических лиц.

ПРОГРАММА КРАТКОСРОЧНОЙ МОТИВАЦИИ ПЕРСОНАЛА

В 2016 году «Ростелеком» продолжал совершенствовать систему мотивации персонала, направленную на достижение стратегических целей. В компании была увеличена доля премии за выполнение бизнес-КПЭ для линейного персонала и руководителей среднего уровня, а также увеличена доля премии за выполнение корпоративных КПЭ для топ-менеджмента. Руководители высшего звена переведены на систему премирования, предполагающую получение премии один раз в год. Целью данных изменений является усиление мотивации на выполнение как функциональных показателей премирования основной массой работников, так и корпоративных показателей по всей компании в целом.

Изменения коснулись и шкалы оценки корпоративных КПЭ. Новая шкала основывается на стимулировании к «сверхдостижениям» и способствует справедливой мотивации сотрудников на выполнение финансовых показателей «Ростелекома». Это изменение направлено на повышение заинтересованности сотрудников в развитии и достижении стратегических целей бизнеса.

Трансформация системы мотивации также включила в себя введение линейной шкалы оценки результата выполнения целей (Management By Objectives), характеризующих выполнение проектных задач. Такая шкала является наиболее целесообразной для оценки целей подобного формата и мотивирует работников на достижение ожидаемого результата на любом этапе выполнения.

«Ростелеком» усовершенствовал подход к оценке личной эффективности путем введения такого критерия оценки, как «достижение результатов». Этот критерий позволяет оценить реальную эффективность сотрудника в противовес формальному исполнению должностных обязанностей.

В 2016 году набор мотивационных схем, предназначенных для поощрения за особые достижения, пополнился Положением о системе материального стимулирования работников по результатам проектной деятельности и Положением о стимулировании работников в рамках проекта «Портал идей». Новые виды мотивации направлены на привлечение интеллектуальных ресурсов сотрудников, повышение эффективности и качества процессов, а также стимулирование инициативности и личной ответственности за достижение результатов в рамках проектной деятельности.

Кроме того, «Ростелеком» разработал и внедрил⁶⁶ Положение о ключевых показателях эффективности и внес изменения в действующие Положения о применении КПЭ для целей премирования в части увязки вознаграждения с достижением плановых значений результативных показателей деятельности, определенных Долгосрочной программой развития⁶⁷.

Проведена актуализация действующих положений о материальном стимулировании в компании:

- » Положения о долгосрочной программе премирования работников ПАО «Ростелеком»;
- » Положения об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий президенту ПАО «Ростелеком» за 12 месяцев;
- » Положения о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы.

⁶⁶ В целях исполнения перечня поручений Президента РФ от 5 июля 2013 года № ПР1474 и в соответствии с методическими указаниями Минэкономразвития России и Росимущества по применению ключевых показателей эффективности.

⁶⁷ Протокол совета директоров № 26 от 12 января 2015 года.

Таблица 21. Связь ключевых показателей эффективности Долгосрочной программы развития и системы вознаграждения менеджмента и работников компании

КПЭ	Наименование документа
Совокупная акционерная доходность (TSR)	» Положение об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий Президенту ПАО «Ростелеком» за 12 месяцев » Положение о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы (Старший Вице-Президент, Старший Вице-Президент – Финансовый директор)
Рентабельность инвестированного капитала (ROIC)	» Положение об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий Президенту ПАО «Ростелеком» за 12 месяцев
Выручка	» Положение об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий Президенту ПАО «Ростелеком» за 12 месяцев » Положение о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы.
Показатель эффективности: OIBDA	» Положение о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы
Показатель производительности труда (ППТ)	» Положение об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий Президенту ПАО «Ростелеком» за 12 месяцев » Положение о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы (Старший Вице-Президент по организационному развитию и управлению персоналом)
Инновационный КПЭ (Интегральный показатель Инновационной деятельности)	» Положение об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий Президенту ПАО «Ростелеком» за 12 месяцев
Рост абонентской базы	» Положение о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы
Количество домохозяйств, пройденных оптикой	» Положение об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий Президенту ПАО «Ростелеком» за 12 месяцев » Положение о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы
Чистый долг/OIBDA	» Положение об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий Президенту ПАО «Ростелеком» за 12 месяцев » Положение о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы

Раскрытие информации

В целях повышения инвестиционной привлекательности Группа «Ростелеком» стремится обеспечить своевременное и достоверное раскрытие существенной информации о своей деятельности, в том числе на основании:

- » Федерального закона Российской Федерации от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- » Федерального закона Российской Федерации от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- » требований и рекомендаций Банка России:
 - Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг;
 - Кодекс корпоративного управления;
- » требований листинга российских и иностранных бирж и торговых площадок, на которых обращаются ценные бумаги компании;
- » Положения об информационной политике «Ростелекома»;
- » Положения о порядке доступа к инсайдерской информации, правилах охраны ее конфиденциальности и контроле соблюдения требований законодательства об инсайдерской информации «Ростелекома».

Совет директоров определяет правила и подходы к раскрытию информации о компании посредством утверждения соответствующих внутренних документов.

В настоящее время в компании действует редакция № 2 Положения об информационной политике «Ростелекома».

Основные задачи Положения:

- » повышение уровня открытости и доверия;
- » повышение уровня прозрачности;
- » определение основных принципов раскрытия компанией информации.

Основные принципы информационной политики компании:

- » регулярность, последовательность и оперативность предоставления информации;
- » доступность, объективность, полнота, достоверность и сравнимость раскрываемых сведений;
- » равенство прав всех заинтересованных лиц на получение информации в соответствии с действующим законодательством, нормами и требованиями;

- » независимость представления информации от интересов отдельных лиц или их групп;
- » поддержание разумного баланса между открытостью компании и соблюдением ее коммерческих интересов;
- » обеспечение конфиденциальности информации, составляющей коммерческую или государственную тайну, в соответствии с внутренними документами компании;
- » контроль использования инсайдерской информации.

Основной источник раскрытия информации о компании – официальный интернет-сайт: www.company.rt.ru.

Помимо этого, информацию можно найти в электронной системе раскрытия информации – на интернет-сайте: www.e-disclosure.ru.

Страхование ответственности органов управления

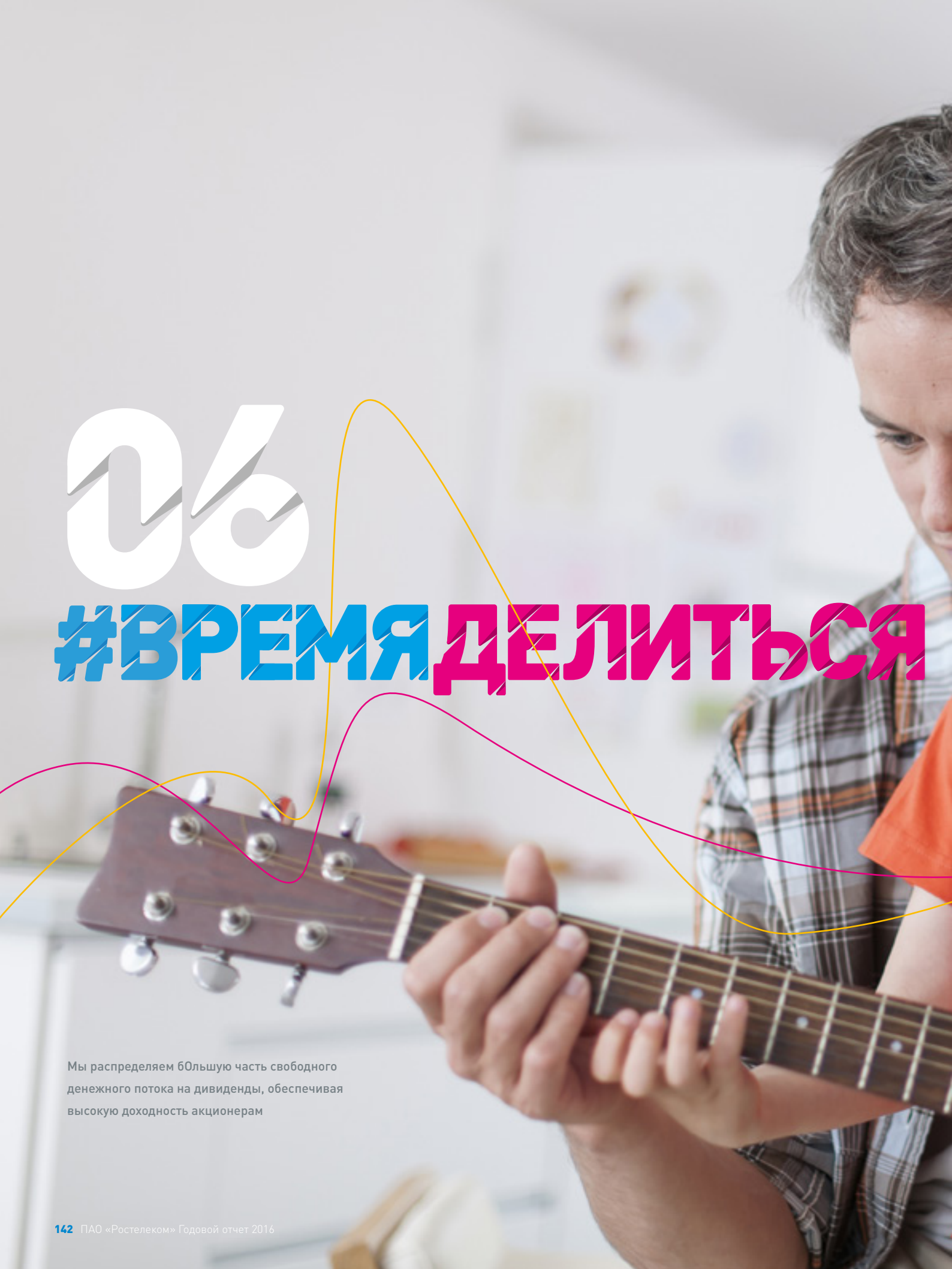
В 2016 году «Ростелеком» заключил договор страхования ответственности членов совета директоров и должностных лиц компании с АО «СОГАЗ». Договор утвержден годовым общим собранием акционеров по итогам 2015 года на следующих условиях:

- » общий лимит ответственности по договору (страховая сумма) – 150 млн евро;
- » дополнительная страховая сумма для независимых членов совета директоров – 920 тыс. евро;
- » страховая премия – 654 тыс. евро;
- » период действия договора страхования – с 01 августа 2016 года (00:00) до 31 июля 2019 года (00:00).

Страховое покрытие распространяется на дочерние и зависимые общества компании.







06

#ВРЕМЯДЕЛИТЬСЯ

Мы распределяем большую часть свободного денежного потока на дивиденды, обеспечивая высокую доходность акционерам



Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 года уставный капитал ПАО «Ростелеком» составлял 6 961 200,2525 рублей, включая 2 574 914 954 обыкновенные акции⁶⁸ и 209 565 147 привилегированных акций типа А⁶⁹ номинальной стоимостью 0,0025 рубля каждая.

В течение 2016 года изменений в уставном капитале компании не произошло и дополнительные акции не размещались.

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

- » Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом владела 1 254 189 564 обыкновенными акциями компании и не обладала специальным правом («золотой акцией») на участие в управлении компанией;
- » ПАО «Ростелеком» не владело собственными акциями;
- » подконтрольное ПАО «Ростелеком» ООО «МОБИТЕЛ» владело 387 706 769 обыкновенными и 64 519 345 привилегированными акциями компании;

» подконтрольное ПАО «Ростелеком» ПАО «Центральный Телеграф» владело 2 647 обыкновенными акциями компании.

В течение 2016 года «Ростелеком» не получал от акционеров уведомлений о заключении ими акционерных соглашений⁷⁰.

Таблица 22. Акционеры, владеющие 2 % и более уставного капитала либо обыкновенных (голосующих) акций компании (в том числе номинальные держатели)

	По состоянию на 31 декабря 2015 года				По состоянию на 31 декабря 2016 года			
	Доля в уставном капитале		Доля в обыкновенных акциях	Доля в привилегированных акциях	Доля в уставном капитале		Доля в обыкновенных акциях	Доля в привилегированных акциях
	руб.	%	%	%	руб.	%	%	%
	Акционеры							
Российская Федерация в лице Росимущества	3 135 473,910	45,04	48,71	0,00	3 135 473,910	45,04	48,71	0,00
ООО "Мобилтел" ⁷¹	1 130 565,285	16,24	15,06	30,79	1 130 565,285	16,24	15,06	30,79
Внешэкономбанк ⁷²	275 901,895	3,96	4,29	0,00	275 901,895	3,96	4,29	0,00
ПАО "Ростелеком" (казначейский счет)	241,818	0,003	0,003	0,005	–	–	–	–
Номинальные держатели								
НКО АО "НРД"	3 217 114,785	46,21	44,08	72,40	2 148 843,150	30,87	29,13	52,29

⁶⁸ Государственный регистрационный номер выпуска 1-01-00124-А от 10 ноября 1993 года.

⁶⁹ Государственный регистрационный номер 2-01-00124-А от 10 ноября 1993 года.

⁷⁰ Согласно пункту 4.1 статьи 32.1 Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

⁷¹ По состоянию на 31 декабря 2015 года часть акций находилась на счетах депо номинальных держателей.

⁷² По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года часть акций находилась на счетах депо номинальных держателей.



Таблица 23. Структура владельцев акций компании по категориям

	По состоянию на 31 декабря 2015 года				По состоянию на 31 декабря 2016 года			
	Количество зарегистри- рованных в реестре лиц	Доля в уставном капитале	Доля в обыкно- венных акциях	Доля в привиле- гированных акциях	Количество зарегистри- рованных в реестре лиц	Доля в уставном капитале	Доля в обыкно- венных акциях	Доля в привилеги- рованных акциях
		%	%	%		%	%	%
Юридические лица:	713	93,70	94,57	82,95	708	93,79	94,66	83,13
Номинальные держатели	38	46,35	44,23	72,40	33	31,00	29,27	52,29
Резиденты	580	47,31	50,30	10,54	577	62,76	65,36	30,82
Нерезиденты	95	0,03	0,03	0,02	98	0,03	0,03	0,02
Физические лица:	154 411	6,30	5,43	17,05	153 823	6,21	5,34	16,87
Резиденты	154 165	6,28	5,41	16,99	153 576	6,19	5,32	16,82
Нерезиденты	246	0,02	0,02	0,06	247	0,02	0,02	0,06

Ценные бумаги

АКЦИИ

Обыкновенные и привилегированные акции ПАО «Ростелеком» (тикеры RTKM и RTKMP) котируются на Московской бирже в котировальном списке первого уровня (далее – первый уровень). Включение акций «Ростелекома» в первый уровень на Московской бирже, а также использование ценных бумаг компании в базах расчета индексов данной фондовой биржи говорит о высоком уровне ликвидности акций компании. Кроме того, с июня 2014 года обыкновенные акции «Ростелекома» включены в некотировальную часть списка ПАО «Санкт-Петербургская биржа». Помимо этого, акции компании включены в индексы, на которые ориентируются ряд крупных институциональных инвесторов. Среди них такие индексы, как MSCI Russia, FTSE Emerging Markets, Market Vectors Russia Index, Индекс ММВБ.

ДЕПОЗИТАРНЫЕ РАСПИСКИ

С февраля 1998 года обыкновенные акции ПАО «Ростелеком» торгуются на зарубежных торговых площадках в виде американских депозитарных расписок (далее – АДР) первого уровня. 1 (одна) АДР равняется 6 (шести) обыкновенным акциям «Ростелекома». Банком-депозитарием программы АДР является JPMorgan Chase Bank, N.A. (ДжейПиМорган Чейз Банк, Эн.Эй.), кастодианом в России – депозитарий Сбербанка России. В мае 2011

Таблица 24. Основные показатели торгов акциями ПАО «Ростелеком» на Московской бирже, руб.

Наименование	Обыкновенные акции	Привилегированные акции
Цена на 04.01.2016	88,50	67,95
Минимум в течение 2016 года	78,65	73,85
Максимум в течение 2016 года	100,07	61,45
Цена на 30.12.2016	84,00	62,80

года «Ростелеком» получил разрешение Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР) на обращение за пределами Российской Федерации 735 800 000 обыкновенных акций, что соответствует 122 633 333 АДР. В настоящее время АДР обращаются на торговой площадке OTCQX в высшей категории системы внебиржевой торговли OTC Markets Group – International Premier. АДР ПАО «Ростелеком» также торгуются вне листинга на Лондонской, Франкфуртской и иных зарубежных фондовых биржах. По состоянию на 31 декабря 2016 года выпущено 11,7 миллионов АДР, что составляет 2,7 % от общего количества размещенных обыкновенных акций.

ОБЛИГАЦИИ

В 2016 году «Ростелеком» продолжил практику привлечения заимствований на публичном рынке капитала. 22 сентября 2016 года компания разместила выпуск биржевых облигаций серии 001P-01R номинальной стоимостью 15 млрд рублей, сроком

обращения 10 лет и трехлетней офертой. Средства были использованы на рефинансирование существующей задолженности и не отразились на долговой нагрузке компании. Большой интерес среди инвесторов позволил установить процентную ставку по 1-6 купонам на уровне 9,2 % годовых.

Совокупный объем находящихся в обращении облигаций по состоянию на 31 декабря 2016 года составил 47,7 млрд рублей, что соответствует 25,63 % долгового портфеля компании.

Таблица 25. По состоянию на 31 декабря 2016 года в обращении находились следующие выпуски облигационных займов компании

Вид ценных бумаг	Номер выпуска	Дата размещения	Дата погашения	Дата выкупа по требованию владельцев (оферта)	Номинальная стоимость, руб.	Объем выпуска, руб.	Объем выпуска, находящийся в обращении на 31.12.2016, руб.
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 15 с обязательным централизованным хранением	4-67-00124-A	30.01.2013	24.01.2018	оферт нет	1 000,00	5 000 000 000,00	5 000 000 000,00
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 16 с обязательным централизованным хранением	4-68-00124-A	13.06.2013	07.06.2018	20.06.2014 18.06.2015	1 000,00	5 000 000 000,00	152 309 000,00
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 17 с обязательным централизованным хранением	4-64-00124-A	08.11.2012	02.11.2017	11.11.2015	1 000,00	10 000 000 000,00	295 661 000,00
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 18 с обязательным централизованным хранением	4-65-00124-A	30.01.2013	24.01.2018	оферт нет	1 000,00	10 000 000 000,00	10 000 000 000,00
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 19 с обязательным централизованным хранением	4-66-00124-A	12.03.2013	06.03.2018	15.03.2016	1 000,00	10 000 000 000,00	7 265 722 000,00
Документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии БО-01 с обязательным централизованным хранением	4B02-01-00124-A	29.05.2015	16.05.2025	27.05.2017	1 000,00	5 000 000 000,00	5 000 000 000,00
Документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии БО-02 с обязательным централизованным хранением	4B02-02-00124-A	02.06.2015	20.05.2025	31.05.2017	1 000,00	5 000 000 000,00	5 000 000 000,00
Документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии 001P-01R с обязательным централизованным хранением	4B02-01-00124-A-001P	22.09.2016	10.09.2026	24.09.2019	1 000,00	15 000 000 000,00	15 000 000 000,00

Взаимодействие с акционерами и инвесторами

С целью укрепления отношений с инвестиционным сообществом «Ростелеком» поддерживает постоянный контакт с аналитиками, регулярно проводит встречи с текущими акционерами и потенциальными инвесторами в ценные бумаги компании.

В 2016 году компания продолжила поступательное развитие в области работы с инвесторами. Новая прогрессивная дивидендная политика позволила компании выплатить своим акционерам 75 % свободного денежного потока, что составило около 5,92 рублей на одну обыкновенную и привилегированную акцию, превысив результат 2015 года на 77 и 46 % соответственно.

Достижения «Ростелекома» в области раскрытия информации были отмечены на XIX ежегодном конкурсе годовых отчетов Московской биржи и Медиа группы «РЦБ», где компании были присуждена награда «За лучшее представление стратегии и инвестиционной привлекательности компании в годовом отчете».

В течение 2016 года компания приняла участие в восьми инвестиционных конференциях и провела Non-Deal Roadshow (NDR) в США и Великобритании в декабре 2016 года.

В 2016 году менеджмент и IR команда «Ростелекома» провели в общей сложности более 100 личных встреч и конференц-звонков с более чем 150 представителями инвестиционного сообщества.

Таблица 26. Аналитики

Банк	Аналитик
ATON	Елизавета Лебедева
Bank of America-Merrill Lynch	Haim Israel
Citi	Диля Ибрагимова
Credit Suisse	Ольга Быстрова
Deutsche Bank	Игорь Семенов
Goldman Sachs	Вячеслав Дегтярев
HSBC	Herve Drouet
JPMorgan	Алексей Гоголев
Morgan Stanley	Полина Угрюмова
Raiffeisen Bank	Сергей Либин
Renaissance Capital	Алекс Казбеги
UBS	Роман Арбузов
БКС	Игорь Гончаров
ВТБ Капитал	Иван Ким
Газпромбанк	Сергей Васин
Открытие	Александр Венгранович
Сбербанк КИБ	Светлана Суханова
Уралсиб	Константин Чернышов

Таблица 27. Рейтинговые агентства

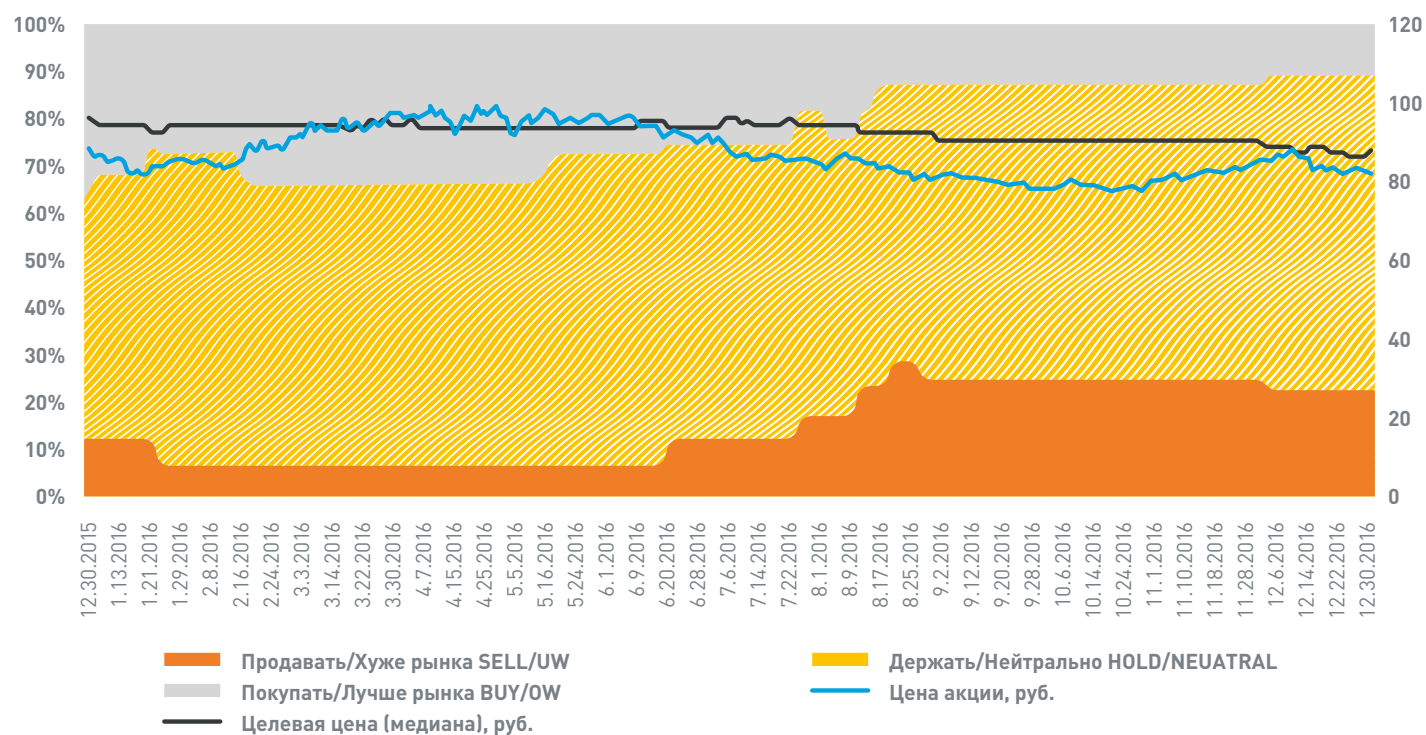
Рейтинговое агентство	Аналитик
Fitch Ratings	Слава Буньков
Standard & Poor's	Светлана Ощепкова

Таблица 28. Календарь IR событий⁷³

Дата	Событие	Формат
21.01.2016-22.01.2016	dbAccess CEEMEA Conference, Лондон, Великобритания	Проведение встреч менеджмента в формате «один на один» и в малых группах.
14.03.2016	Объявление результатов за 4 квартал 2015 года и 2015 год по МСФО	Публикация пресс-релиза, презентации, отчетности и других материалов по итогам отчетного периода. Проведение пресс-конференции и звонка менеджмента с инвесторами.
17.03.2016	Citi's 2016 European & Emerging Markets Telecoms Conference, Лондон, Великобритания	Проведение встреч менеджмента в формате «один на один» и в малых группах.
11.04.2016-12.04.2016	Raiffeisen Institutional Investors Conference, Цюрих, Австрия	Проведение встреч менеджмента в формате «один на один» и в малых группах
12.04.2016-13.04.2016	Биржевой Форум 2016, Москва, Россия	Проведение встреч менеджмента в формате «один на один» и в малых группах.
16.05.2016	Объявление результатов за 1 квартал 2016 года по МСФО	Публикация пресс-релиза, презентации, отчетности и других материалов по итогам отчетного периода. Проведение пресс-конференции и звонка менеджмента с инвесторами.
24.05.2016-25.05.2016	Sberbank CIB «Russia: The Inside Track» One-on-One Conference, Москва, Россия	Проведение встреч менеджмента в формате «один на один» и в малых группах.
07.06.2016-09.06.2016	BAML 2016 Global Telecom & Media Conference, Лондон, Великобритания	Проведение встреч менеджмента в формате «один на один» и в малых группах.
21.06.2016	Годовое общее собрание акционеров	Выступление руководства перед акционерами.
10.08.2016	Объявление результатов за 2 квартал 2016 года по МСФО	Публикация пресс-релиза, презентации, отчетности и других материалов по итогам отчетного периода. Проведение пресс-конференции и звонка менеджмента с инвесторами.
16.09.2016	GS CEEMEA Corporate Day, Франкфурт, Германия	Проведение встреч менеджмента в формате «один на один» и в малых группах.
12.10.2016-14.10.2016	VTB Capital «RUSSIA CALLING!» Инвестиционный форум 2016, Москва, Россия	Проведение встреч менеджмента в формате «один на один» и в малых группах.
10.11.2016	Объявление результатов за 3 квартал 2016 года по МСФО	Публикация пресс-релиза, презентации, отчетности и других материалов по итогам отчетного периода. Проведение пресс-конференции и звонка менеджмента с инвесторами.
16.11.2016	Morgan Stanley European TMT Conference, Барселона, Испания	Проведение встреч менеджмента в формате «один на один» и в малых группах.

⁷³ Подробнее на сайте: <http://www.company.rt.ru/ir/calendar/>

Диаграмма 55. Рекомендации аналитиков в отношении обыкновенных акций ПАО «Ростелеком»



Источник: Bloomberg, отчеты аналитиков.

Дивиденды

В конце 2015 года⁷⁴ была принята и вступила в силу новая редакция № 3 Положения о дивидендной политике ПАО «Ростелеком», согласно которой компания стремится направлять на выплату дивидендов (совокупно по обыкновенным и привилегированным акциям) в течение 2016, 2017 и 2018 годов (по итогам 2015, 2016 и 2017 годов соответственно) не менее 75 % от свободного денежного потока⁷⁵ за каждый финансовый год, но не менее 45 млрд рублей совокупно за три указанных года.

Годовой дивиденд по каждой привилегированной акции типа А⁷⁶ установлен в размере 10 % от чистой прибыли компании по РСБУ по итогам последнего финансового года, разделенной на число акций, составляющих 25 % уставного капитала «Ростелекома». При этом, если сумма дивидендов, выплачиваемая компанией по каждой обыкновенной акции в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции типа А, размер дивиденда, выплачиваемого по последним, должен быть увеличен до размера дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям.

Дивидендная политика с привязкой выплат к свободному денежному потоку является важным фактором на пути повышения инвестиционной привлекательности «Ростелекома».

Таблица 29. Отчет о выплате дивидендов

Дивиденды по итогам	Категория (тип) акций	Всего начислено, тыс. руб.	Всего выплачено в течение 2016 года, тыс. руб.	Всего выплачено до 2016 года, тыс. руб.	Всего выплачено по состоянию на 31.12.2016, %
2015 года	Обыкновенные	15 231 824	15 112 350	–	99,2
	Привилегированные	1 239 676	1 222 695	–	98,6
2014 года	Обыкновенные	8 602 904	12 141	8 531 082	99,3
	Привилегированные	848 730	2 294	836 173	98,8
2013 года	Обыкновенные	7 808 157	3 810	7 751 587	99,3
	Привилегированные	1 016 323	986	1 003 996	98,9
2012 года	Обыкновенные	7 172 426	1 913	7 131 923	99,5
	Привилегированные	996 143	334	986 665	99,1

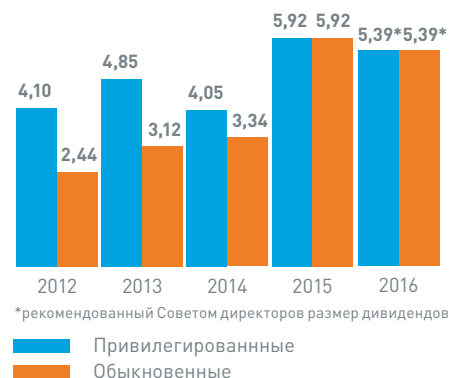
«Ростелеком» неукоснительно соблюдает требования Устава и Положения о дивидендной политике при объявлении и выплате дивидендов. Согласно решению годового общего собрания акционеров компании⁷⁷, дивиденды за 2015 год по привилегированным акциям типа А и обыкновенным акциям составили 5,915466946266 рублей на одну акцию.

Общий размер дивидендов, начисленных по привилегированным акциям типа А, составил 5,75 % от чистой прибыли по РСБУ и 8,61 % от чистой прибыли по МСФО за 2015 год. Дивиденды по обыкновенным акциям составили 70,63 % от чистой прибыли по РСБУ и 105,84 % от чистой прибыли по МСФО за 2015 год.

Из чистой прибыли, полученной по итогам 2015 года, 7 419 117 тыс. рублей было перечислено в федеральный бюджет. Компания не имеет задолженности по выплате дивидендов перед федеральным бюджетом.

На реализацию инвестиционных проектов (программ) было направлено 61 857 млн рублей, что соответствует 286 % от чистой прибыли по РСБУ и 430 % от чистой прибыли по МСФО за 2015 год. Отчет о выполнении инвестиционных проектов представлен в разделе «Операционные результаты» настоящего годового отчета.

Диаграмма 56. Размер дивидендов на одну акцию по итогам года, руб.



⁷⁴ Утверждено советом директоров ПАО «Ростелеком» 04 декабря 2015 года, Протокол № 13 от 04 декабря 2015 года.

⁷⁵ Свободный денежный поток (FCF) – чистые денежные средства от операционной деятельности, (1) уменьшенные на денежные средства, уплаченные при приобретении основных средств и нематериальных активов, (2) увеличенные на поступления от продажи основных средств и нематериальных активов. Показатель FCF определяется по данным Отчета о движении денежных средств консолидированной финансовой отчетности компании, составленной в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

⁷⁶ Согласно п. 10.3 Устава ПАО «Ростелеком» [ред. № 16] и п. 5.6. Положения о дивидендной политике ПАО «Ростелеком» [редакция № 3].

⁷⁷ Состоялось 21 июня 2016 года.

Реестродержатель

Услуги по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг ПАО «Ростелеком» осуществляет АО «Новый регистратор».

Место нахождения АО «Новый регистратор»: г. Москва, ул. Буженинова, д.30, стр.1.

Почтовый адрес АО «Новый регистратор»: 107996, г. Москва, ул. Буженинова, д.30 стр.1.

Контактный телефон: +7 (495) 980-11-00.

Электронная почта: newreg@newreg.ru

АО «Новый регистратор» осуществляет деятельность по ведению реестров владельцев ценных бумаг с 2003 года (лицензия ФСФР России № 045-13951-000001 от 30.03.2006), его деятельность застрахована в СПАО «Ингосстрах» на сумму 100 млн рублей.

АО «Новый регистратор» располагает 29 филиалами, распределенными по всей территории Российской Федерации, и обслуживает более 6,2 тыс. эмитентов. В 2016 году признано ПАРТАД лучшим инфраструктурным институтом 2015 года.

До 6 июня 2016 года включительно реестр владельцев именных ценных бумаг ПАО «Ростелеком» вело Акционерное общество «Объединенная регистрационная компания» (АО «ОРК»), которое 7 июня 2016 года было присоединено к АО «Новый регистратор».

Ответы на часто задаваемые вопросы

ВОПРОС 1

В ЧЕМ СОСТОИТ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ АКЦИЙ ПАО «РОСТЕЛЕКОМ»?

Основными элементами инвестиционной привлекательности компании являются:

- » лидерские позиции на рынках со значительным потенциалом роста (ШПД, Платное ТВ, услуги ЦОД и другие цифровые сервисы), а также присутствие в растущем сегменте мобильной передачи данных через долю 45 % в СП с Tele2;
- » уникальная по охвату и емкости сетевая инфраструктура с оптическим доступом к 32 млн домохозяйств;
- » потенциал для улучшения операционной эффективности за счет сокращения портфеля недвижимости, оптимизации персонала и т.д., что даст положительный эффект в части снижения затрат;
- » мотивированный менеджмент и сотрудники компании (опционная программа, ориентированная на достижение стратегических целей);
- » привлекательная дивидендная политика (не менее 75 % от свободного денежного потока и не менее 45 млрд рублей совокупно по итогам 2015-2017 годов).

Помимо элементов инвестиционной привлекательности на уровне компании, существуют ряд страновых и отраслевых факторов, позволяющих повысить интерес инвесторов к акциям компании (см. подробнее в разделе «Инвестиционная привлекательность»).

ВОПРОС 2

В СТРАТЕГИИ 2020 ВЫ ЗАЯВЛЯЕТЕ, ЧТО ОЖИДАЕТЕ ПРОДОЛЖЕНИЕ РОСТА ВЫРУЧКИ, НЕСМОТЯ НА ПОСТЕПЕННОЕ НАСЫЩЕНИЕ РЫНКОВ СВОЕГО ПРИСУТСТВИЯ. НА ЧЕМ БУДЕТ ОСНОВАН ЭТОТ РОСТ?

Рост выручки, по оценке компании, будет достигнут за счет роста доли рынка, приходящейся на сегменты ШПД и платного ТВ, роста ARPU на одно домохозяйство, а также расширения присутствия на новых рынках с более высоким потенциалом роста. Компания обладает значительными компетенциями, необходимой инфраструктурой, а также обширной клиентской базой, позволяющей реализовать потенциал роста данных сегментов.

Ключевыми точками роста компании в сегменте новых услуг являются:

- » дата-центры;
- » облачные услуги;
- » OTT-видео;
- » промышленный интернет;
- » геоданные.

ВОПРОС 3

КАКОВЫ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЦЕЛИ КОМПАНИИ ПО ОСНОВНЫМ ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ?

Ожидается, что реализация инициатив в рамках стратегии компании позволит достичь:

- » среднегодового темпа роста выручки в размере 1-2 % с 2015 по 2020 год;
- » среднегодового темпа роста OIBDA в размере 3 % с 2015 по 2020 год;
- » доли цифрового сегмента в выручке на уровне 60 % к 2020 году;
- » улучшения показателя CAPEX / Выручка на 3-4 п.п. к 2020 году.

ВОПРОС 4

КАКОВА M&A СТРАТЕГИЯ КОМПАНИИ? РАССМАТРИВАЕТ ЛИ «РОСТЕЛЕКОМ» СДЕЛКИ В СЕГМЕНТАХ ШПД И ПЛАТНОГО ТВ?

В части сделок M&A компания движется в двух направлениях:

- » приобретение или укрепление позиций и экспертизы в перспективных и быстрорастущих сегментах рынка (примерами таких сделок являются покупка SafeData или IQMen);
- » укрепление позиций на отдельных региональных рынках, главным образом
- » в сегментах широкополосного доступа в интернет и платного телевидения (пример – сделки по приобретению телекоммуникационного бизнеса группы «Мортон», провайдеров «Аист» и Sibitex).

ВОПРОС 5**МОБИЛЬНЫЙ ИНТЕРНЕТ
ПРОТИВ ФИКСИРОВАННОГО: ЕСТЬ
ЛИ БУДУЩЕЕ У ФИКСИРОВАННОГО
ДОСТУПА В ИНТЕРНЕТ НА ФОНЕ
РОСТА СКОРОСТЕЙ МОБИЛЬНОЙ
ПЕРЕДАЧИ ДАННЫХ?**

Несмотря на активное развитие передачи данных в сотовых сетях, качество, надежность и скорость фиксированного соединения превосходят мобильную технологию доступа. К тому же мобильные сети предполагают наличие фиксированной составляющей, связывающей базовые станции с транспортной инфраструктурой. Компания ожидает, что фиксированные и мобильные сети будут развиваться, дополняя друг друга и обеспечивая так называемое «бесшовное» соединение для клиента.

Конкурентным преимуществом «Ростелекома» является то, что компания – единственный оператор, способный предоставлять 4-play услуги в национальном масштабе.

ВОПРОС 6**КАКОВЫ ПЕРСПЕКТИВЫ СЕКТОРА
ФИКСИРОВАННОЙ ТЕЛЕФОНИИ?**

Рынок фиксированной телефонии сокращается в последние годы. Это мировой тренд, с которым сталкиваются традиционные операторы в разных странах. Вместе с этим определен уровень спроса на услуги фиксированной телефонии сохраняется, особенно в сельской местности, а также в удаленных и труднодоступных населенных пунктах, где развитие альтернативных технологий связи сопряжено со значительными затратами и имеет низкую экономическую привлекательность.

«Ростелеком» нацелен на максимальное сохранение абонентской базы фиксированной телефонии за счет:

- » продвижения пакетных предложений;
- » улучшения качества клиентского сервиса и модернизации сетевой инфраструктуры;
- » специальной программы, включающей меры по удержанию клиентов голосовых услуг.

ВОПРОС 7**КАКОВЫ ПЛАНЫ КОМПАНИИ ПО
РАЗВИТИЮ МЕДИЙНОГО БИЗНЕСА?**

У компании следующий подход к развитию медийного бизнеса:

- » Создание партнерств с лидерами по производству контента

Примеры реализации:

Компания «Цифровое Телевидение» – СП, созданное в 2014 году с ВГТРК, успешно развивается и является крупнейшим в России производителем и дистрибьютором тематических каналов, с долей рынка 29 %

- » Создание партнерств для дополнительной монетизации медийных возможностей

Примеры реализации:

Создание совместно с корейской корпорацией GS Home Shopping Inc. большого универсального телемагазина. Данное партнерство позволит объединить ресурсы и компетенции сторон и предложить новый качественный уровень организации телевизионной коммерции.

- » Участие в продюсировании проектов по производству контента

Примеры реализации:

«Ростелеком» профинансировал съемку своего первого фильма. Картина под названием «Маршрут построен» вышла в прокат в марте 2016 года.

**ВОПРОС 8
КАКОВЫ ПЛАНЫ КОМПАНИИ ПО
ДАЛЬНЕЙШЕЙ МОДЕРНИЗАЦИИ
СЕТИ ВВИДУ ПРАКТИЧЕСКИ
ЗАВЕРШЕННОГО ПРОЕКТА
ПО МОДЕРНИЗАЦИИ 33 МЛН
ДОМОХОЗЯЙСТВ? ПЛАНИРУЕТСЯ ЛИ
ПЕРЕХОД К SDN/NFV?**

«Ростелеком» обладает крупнейшей фиксированной телекоммуникационной инфраструктурой в России, на основе которой компания предоставляет сервисы сотням тысяч корпоративных и государственных клиентов и миллионам российских домохозяйств. В последние несколько лет компания инвестировала в увеличение мощности своей транспортной сети, нарастив ее уровень до более чем 13 Тб/с, а также модернизировала инфраструктуру «последней мили», применяя оптические технологии доступа более 32 млн домохозяйств.

Дальнейшее развитие сетевой инфраструктуры «Ростелекома» будет связано с ее виртуализацией и переходом на технологии SDN (software-defined network)/NFV (Network Functions Virtualization). В подобных сетях уровень управления отделен от устройств передачи данных и реализуется программно.

Внедрение SDN/NFV обеспечит следующие преимущества:

- » позволит упростить сетевую архитектуру;
- » снизит зависимость от решений зарубежных вендоров;
- » обеспечит более оперативный и гибкий вывод на рынок новых инновационных сервисов.

В итоге компания получит возможность сэкономить как на капитальных затратах, так и на расходах на поддержание сети.

К 2020 году в результате трансформации сети «Ростелеком» рассчитывает достичь сокращения операционных затрат на поддержание сетевой инфраструктуры на 25 % и снизить уровень капитальных затрат на 3-4 п.п.

Основной объем работ по переходу к сетевой инфраструктуре на основе SDN/NFV технологий планируется осуществить в 2019 году.

ВОПРОС 9

КАК РАЗВИВАЕТСЯ КОМПАНИЯ «ЦИФРОВОЕ ТЕЛЕВИДЕНИЕ», ВАШЕ СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ С ВГТРК?

«Цифровое телевидение» (ЦТВ) занимает лидирующую позицию на рынке неэфирного ТВ с долей около 30%⁷⁸ и активно развивается в направлении диверсификации своего бизнеса. По состоянию на конец 2016 года большую часть доходов ЦТВ зарабатывало на отчислениях операторов кабельного и спутникового телевидения, но в ближайшие несколько лет планирует снизить эту долю в доходах с 70 % до 40 %, заместив их другими перспективными направлениями. Уже в 2016 году ЦТВ начало зарабатывать на мобильных приложениях, прежде всего на играх для детей, а также на продаже лицензий на использование образов персонажей мультфильмов, которые идут на каналах ЦТВ.

ЦТВ также активно занимается продажей отечественного контента, прежде всего мультсериалов и познавательных документальных фильмов, на мировых рынках. Контент ЦТВ уже сейчас смотрят зрители в Китае, Южной Корее, Малайзии, Индонезии, странах Восточной Европы. Главная задача ЦТВ –

стать глобальной компанией, способной монетизировать российский контент на крупных международных рынках.

Успехи СП отражаются, в частности, в устойчивом росте выручки, которая по итогам 2016 года увеличилась на 23% и составила 2,24 млрд рублей.

ВОПРОС 10

КАКОЕ ВЛИЯНИЕ ОКАЗЫВАЮТ КОЛЕБАНИЯ ВАЛЮТНЫХ КУРСОВ НА БИЗНЕС КОМПАНИИ?

Основной объем выручки и операционных расходов формируются в России и мало зависят от колебаний валютных курсов. В расходах и доходах одновременно присутствует незначительная валютная составляющая, которая позволяет компании использовать так называемый «естественный хедж», когда изменения валютных курсов балансируются отрицательным и положительным эффектами на финансовый результат.

Среди доходных статей в иностранной валюте выделяются поступления от международных операторов за услуги присоединения и пропуска трафика. Расходы компании в иностранной валюте связаны с межоператорским взаимодействием и приобретением контента у международных производителей. В части капитальных затрат компании валютная составляющая занимает около 30 %. Компания стремится максимально снизить эту долю, закупая отечественные аналоги импортного оборудования, а также фиксируя цену договоров с вендорами в рублях.

Вопрос 11

КАКОВО БУДУЩЕЕ КВАЗИКАЗНАЧЕЙСКОГО ПАКЕТА, КОТОРЫМ ВЛАДЕЕТ ВАША ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ «МОБИТЕЛ»? ЕСТЬ ЛИ ПЛАНЫ SPO ИЛИ ПОГАШЕНИЯ ДАННЫХ АКЦИЙ?

Существует несколько возможных сценариев в отношении данного пакета, включая проведение размещения акций среди инвесторов или использование в сделках M&A. По состоянию на конец 2016 года никакого решения по данному вопросу не было принято.

ВОПРОС 12

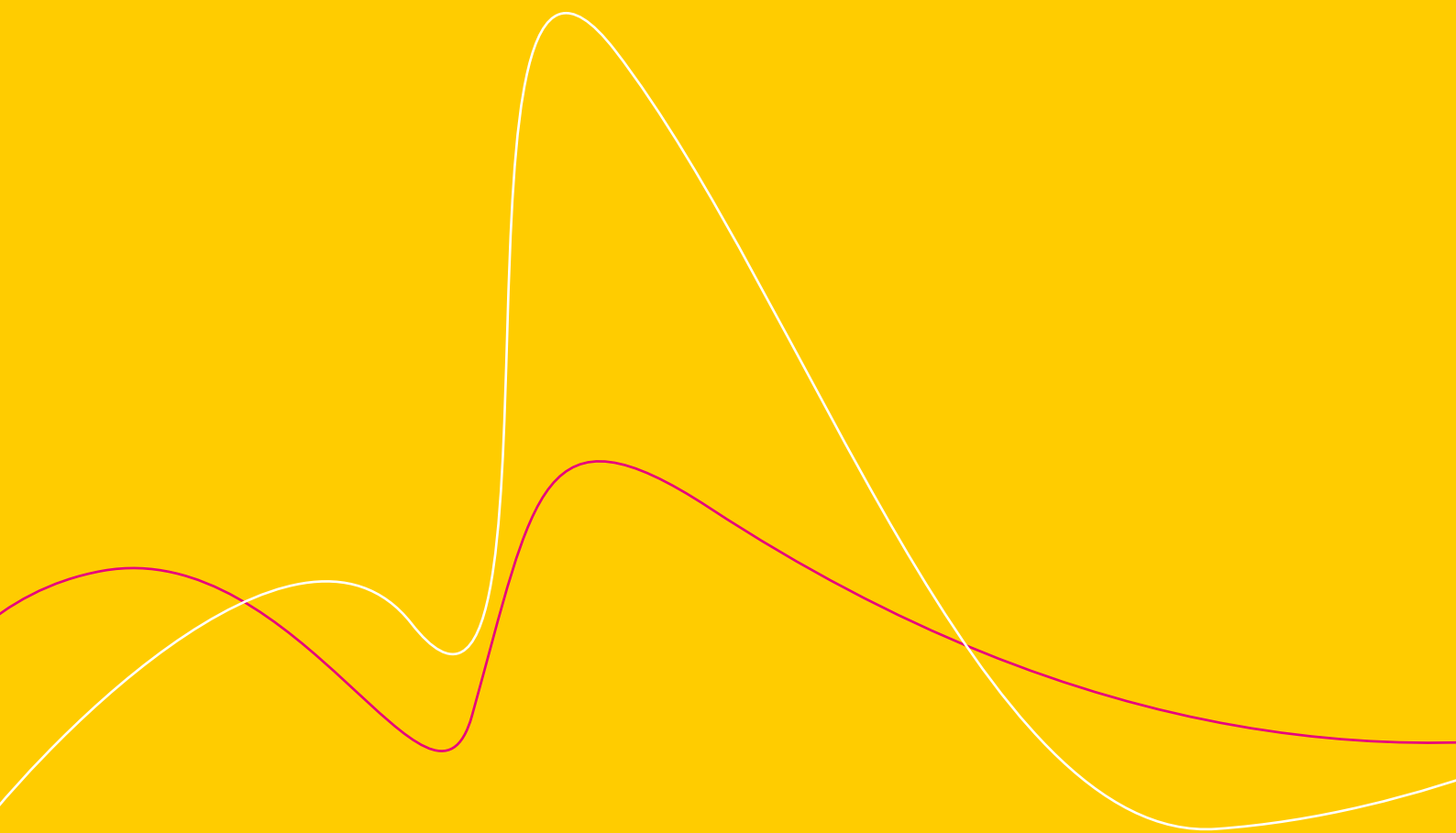
НАСКОЛЬКО МОТИВИРОВАНЫ МЕНЕДЖМЕНТ И СОТРУДНИКИ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ ПРИНЯТОЙ СТРАТЕГИИ?

В 2016 году в компании действовала программа долгосрочной мотивации менеджмента на период 2014 – 2016 годов, которая охватывала около 200 человек – руководителей высшего и среднего звена, включая директоров региональных филиалов (подробно о программе см. в разделе «Корпоративное управление / Вознаграждение»).

В октябре 2016 года совет директоров рассмотрел запуск новой программы долгосрочной мотивации (ПДМ), основанной на принципе софинансирования покупки сотрудниками акций компании (share matching plan). На момент подготовки отчета компания дорабатывала конкретные механизмы реализации данной программы.

⁷⁸ Доля тематических каналов в просмотре всех тематических каналов.

Приложения







Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества междугородной и
международной электрической связи «Ростелеком» (ПАО «Ростелеком»)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Ростелеком» и его дочерних организаций (далее, совместно, «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ПАО «Ростелеком» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.



Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Д.Е. Лобачев
Генеральный директор
ООО «Эрнст энд Янг»

2 марта 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество междугородной и международной электрической связи «Ростелеком»

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

Местонахождение: 191002, Россия, г. Санкт-Петербург, ул. Достоевского, д. 15.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

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. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Консолидированный отчет о финансовом положении (в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	343 667	338 699
Инвестиционная собственность		181	107
Гудвил и прочие нематериальные активы	8	61 209	60 755
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	10	68 352	74 474
Прочие финансовые активы	11	797	621
Отложенные налоговые активы	22	606	627
Прочие внеоборотные активы	12	11 998	8 241
Итого внеоборотные активы		486 810	483 524
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	13	6 444	4 060
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	45 884	43 152
Предоплаты		2 166	2 822
Предоплата по текущему налогу на прибыль		1 957	927
Прочие финансовые активы	11	5 367	5 719
Денежные средства и их эквиваленты	15	4 257	7 165
Прочие оборотные активы	16	2 151	2 600
Итого оборотные активы		68 226	66 445
Активы, удерживаемые на продажу	36	646	1 351
ИТОГО АКТИВЫ		551 320	548 634
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, причитающийся акционерам Группы			
Акционерный капитал	17	93	93
Добавочный капитал		90	87
Собственные акции, выкупленные у акционеров		[67 034]	[68 669]
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		311 167	314 237
Итого собственный капитал, причитающийся акционерам Группы		244 316	245 748
Доля неконтролирующих акционеров		4 317	3 916
Итого собственный капитал		248 633	249 664

	Примечания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	124 510	126 620
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	21	5 217	5 021
Отложенные налоговые обязательства	22	36 165	30 238
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	19	1 095	3 545
Прочие долгосрочные обязательства	20	6 002	5 543
Итого долгосрочные обязательства		172 989	170 967
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	62 595	59 934
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	19	64 072	62 268
Обязательства по текущему налогу на прибыль		146	215
Прочие краткосрочные обязательства	20	7 247	8 272
Итого краткосрочные обязательства		134 060	130 689
Итого обязательства		307 049	301 656
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		555 682	551 320

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством ПАО «Ростелеком» 2 марта 2017 г. и подписана от его имени:



С.Б. Калугин,
Президент



К.У. Мельхорн,
Финансовый директор –
Старший ВицеПрезидент

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (в миллионах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
Выручка	23	297 446	297 355
Операционные расходы			
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	24	(90 340)	(91 081)
Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов	7, 8	(55 589)	(60 599)
Расходы по услугам операторов связи		(52 161)	(49 825)
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	25	(24 917)	(25 125)
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов		4 556	2 133
Расходы по сомнительным долгам	14	(2 775)	(882)
Прочие операционные доходы	26	12 948	14 630
Прочие операционные расходы	27	(49 332)	(48 020)
Итого операционные расходы, нетто		(257 610)	(258 769)
Операционная прибыль		39 836	38 586
Расходы от ассоциированных компаний и совместных предприятий	10	(7 296)	(3 583)
Финансовые расходы	28	(17 175)	(16 311)
Прочие инвестиционные и финансовые доходы/(расходы), нетто	29	1 061	(434)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		515	(1 431)
Прибыль до налогообложения		16 941	16 827
Расходы по налогу на прибыль	22	(4 692)	(2 436)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		12 249	14 391

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
Прочий совокупный (убыток)/доход			
Статьи, подлежащие реклассификации в состав прибыли и убытка в последующих периодах:			
Курсовые разницы при пересчете деятельности иностранного подразделения в валюту представления за вычетом налога на прибыль		[453]	584
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли и убытка в последующих периодах:			
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	21	[379]	[412]
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не будут реклассифицированы		76	82
Прочий совокупный (убыток)/доход за год за вычетом налога на прибыль		[756]	254
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		11 493	14 645
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Группы		11 751	13 944
Неконтролирующим акционерам		498	447
Итого совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам Группы		10 985	14 182
Неконтролирующим акционерам		508	463
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая (в рублях)	32	5,24	6,20
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – разводненная (в рублях)	32	5,20	6,11

Консолидированный отчет о движении денежных средств (в миллионах российских рублей)

		Год, закончившийся 31 декабря	
	Примечания	2016 г.	2015 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		16 941	16 827
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к денежным потокам, полученным от операционной деятельности			
Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов	7, 8	55 589	60 599
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов		(4 556)	(2 133)
Расходы по сомнительным долгам	14	2 775	882
Расходы от ассоциированных компаний и совместных предприятий		7 296	3 583
Финансовые расходы (за исключением финансовых расходов по пенсионным и прочим долгосрочным социальным бязательствам)	28	16 699	15 560
Прочие инвестиционные и финансовые расходы/(доходы), нетто	29	(1 061)	434
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц, нетто		(515)	1 431
Расходы, связанные с платежами, основанными на акциях	31	1 019	1 251
Изменения чистой величины оборотного капитала			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		(3 941)	1 629
Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам		(561)	(1 356)
(Увеличение)/уменьшениетоварно-материальных апасов		(2 351)	892
Увеличение кредиторской задолженности, резервов и начисленных расходов		1 376	268
(Увеличение) прочих активов и обязательств		(3 131)	(25)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		85 579	99 842
Проценты уплаченные		(18 410)	(17 082)
Возврат налога на прибыль		4 391	2 559
Налог на прибыль уплаченный		(4 383)	(4 469)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		67 177	80 850
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(61 857)	(62 726)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		7 978	3 838
Приобретение финансовых активов		(9 736)	(15 943)
Поступления от продажи финансовых активов		10 831	10 442

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
Проценты полученные		1 029	1 495
Дивиденды полученные		22	7
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	6	(2 438)	(1 145)
Поступление от совместных предприятий		–	322
Поступление от продажи долей ассоциированных компаний		–	240
Выбытие дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств		(1)	–
Приобретение долей ассоциированных компаний	10	(2 778)	(2 098)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(56 950)	(65 568)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от продажи собственных акций		157	–
Приобретение собственных акций		(314)	(2 867)
Поступление денежных средств по банковским и корпоративным кредитам и займам		655 190	546 080
Погашение банковских и корпоративных кредитов и займов		(665 936)	(550 410)
Поступление денежных средств по облигациям		15 000	10 000
Погашение облигаций		(2 734)	(12 112)
Погашение обязательств по коммерческим кредитам		(9)	(48)
Погашение прочих долгосрочных финансовых обязательств		(1)	(4)
Выплаты, связанные с опционами		(319)	(5 361)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(160)	(57)
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	9	–	(2 349)
Дивиденды, уплаченные акционерам Группы	17	(13 295)	(7 676)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам дочерних компаний		(258)	(308)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(12 679)	(25 112)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(456)	50
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(2 908)	(9 780)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА		7 165	16 945
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА		4 257	7 165

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нереализованная убыток по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи	Пересчет деятель- ности иностранного подразделения в валюту представления	Собственные акции, выкупленные у акционеров
Сальдо на 1 января 2016 г.	93	87	(10)	1 385	(68 669)
Прибыль за год	–	–	–	–	–
Прочий совокупный доход					
Курсовые разницы при пересчете деятельности иностранного подразделения в валюту представления	–	–	–	(463)	–
Актuarные прибыли (Прим. 21)	–	–	–	–	–
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	–	–	–	–	–
Итого прочий совокупный доход/(расход) (за вычетом налога на прибыль)	–	–	–	(463)	–
Итого совокупный доход/(расход)	–	–	–	(463)	–
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Дивиденды акционерам Группы (Прим. 17)	–	–	–	–	–
Дивиденды неконтролирующим акционерам дочерних компаний	–	–	–	–	–
Приобретение собственных акций	–	–	–	–	(314)
Продажа собственных акций	–	–	–	–	224
Выкуп доли неконтролирующих акционеров (Прим. 9)	–	–	–	–	–
Выбытие доли неконтролирующих акционеров	–	–	–	–	–
Доля неконтролирующих акционеров в приобретенных дочерних компаниях (Прим. 6)	–	–	–	–	–
Вознаграждение работникам в рамках программы мотивации сотрудников, основанной на акциях	–	–	–	–	1 725
Прочие изменения собственного капитала	–	3	–	–	–
Итого операции с акционерами	–	3	–	–	1 635
САЛЬДО НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.	93	90	(10)	922	(67 034)

Причитающийся акционерам Группы					
Прочие резервы в капитале	Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал, причита- ющийся акционерам Группы	Доля неконтроли- рующих акционеров	Итого собственный капитал
2 120	6 153	304 589	245 748	3 916	249 664
–	–	11 751	11 751	498	12 249
–	–	–	(463)	10	(453)
–	(379)	–	(379)	–	(379)
–	76	–	76	–	76
–	(303)	–	(766)	10	(756)
–	(303)	11 751	10,985	508	11 493
–	–	(13 295)	(13 295)	–	(13 295)
–	–	–	–	(246)	(246)
–	–	–	(314)	–	(314)
–	–	(67)	157	–	157
–	–	–	–	32	32
–	–	9	9	(72)	(63)
–	–	–	–	179	179
(107)	–	(599)	1 019	–	1 019
7	–	(3)	7	–	7
(100)	–	(13 955)	(12 417)	(107)	(12 524)
2 020	5 850	302 385	244 316	4 317	248 633

Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение) (в миллионах российских рублей)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нереализованная убыток по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи	Пересчет деятель- ности иностранного подразделения в валюту представления	Собственные акции, выкупленные у акционеров
Сальдо на 1 января 2015 г.	97	819	(10)	817	(82 023)
Прибыль за год	–	–	–	–	–
Прочий совокупный доход					
Курсовые разницы при пересчете деятельности иностранного подразделения в валюту представления	–	–	–	568	–
Актuarные прибыли (Прим. 21)	–	–	–	–	–
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	–	–	–	–	–
Итого прочий совокупный доход/(расход) (за вычетом налога на прибыль)	–	–	–	568	–
Итого совокупный доход/(расход)	–	–	–	568	–
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Дивиденды акционерам Группы (Прим. 17)	–	–	–	–	–
Дивиденды неконтролирующим акционерам дочерних компаний	–	–	–	–	–
Приобретение собственных акций	–	–	–	–	(2 867)
Выкуп доли неконтролирующих акционеров (Прим. 9)	–	–	–	–	–
Доля неконтролирующих акционеров в приобретенных дочерних компаниях Прим. 6)					
Погашение собственных акций	(4)	–	–	–	15 306
Вознаграждение работникам в рамках программы мотивации сотрудников, основанной на акциях	–	–	–	–	915
Прочие изменения собственного капитала	–	(732)	–	–	–
Итого операции с акционерами	(4)	(732)	–	–	13 354
САЛЬДО НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.	93	87	(10)	1 385	(68 669)

Причитающийся акционерам Группы

Прочие резервы в капитале	Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал, причита- ющийся акционерам Группы	Доля неконтроли- рующих акционеров	Итого собственный капитал
1 850	6 483	313 118	241 151	4 076	245 227
–	–	13 944	13 944	447	14 391
–	–	–	568	16	584
–	(412)	–	(412)	–	(412)
–	82	–	82	–	82
–	(330)	–	238	16	254
–	(330)	13 944	14 182	463	14 645
–	–	(7 676)	(7 676)	–	(7 676)
–	–	–	–	(308)	(308)
–	–	–	(2 867)	–	(2 867)
–	–	312	312	(2 661)	(2 349)
–	–	–	–	1 538	1 538
–	–	(15 302)	–	–	–
657	–	(321)	1 251	–	1 251
(387)	–	514	(605)	808	203
270	–	(22 473)	(9 585)	(623)	(10 208)
2 120	6 153	304 589	245 748	3 916	249 664

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (в миллионах российских рублей)

1. КОМПАНИЯ, ПРЕДСТАВЛЯЮЩАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Настоящая 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, ул. Достоевского, д. 15. С февраля 2016 года Корпоративный центр находится по адресу: Российская Федерация, г. Москва, ул. Гончарная, д. 30 (на 31 декабря 2015 г.: г. Москва, ул. 1-я Тверская-Ямская, д. 14).

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 2016 г. Правительство Российской Федерации контролирует деятельность Общества путем косвенного владения 53% голосующих акций Общества через «Внешэкономбанк» и Федеральное агентство по управлению государственным имуществом.

1 сентября 2014 г. вступил в силу Федеральный закон № 99-ФЗ, который внес поправки в Гражданский кодекс Российской Федерации, в том числе изменения, касающиеся организационно-правовых форм юридических лиц. В соответствии с этим Законом Компания изменила свою организационно-правовую форму на публичное акционерное общество (ПАО). 24 июня 2015 г. была сделана запись в Единый государственный реестр юридических лиц об официальной регистрации изменений в учредительных документах Ростелекома.

Группа предоставляет полный спектр услуг связи (включая услуги местной, внутризоновой, междугородной и международной фиксированной телефонной связи и услуги мобильной связи), а также услуги передачи данных, Интернет-услуги, услуги платного кабельного телевидения, широкополосного доступа в Интернет и дата-центров, аренды каналов связи и радиосвязи на территории Российской Федерации. Группа эксплуатирует базовую сеть междугородной связи и международные центры коммутации Российской Федерации, обеспечивающие пропуск голосового трафика и передачу данных, исходящих как из ее собственных сетей связи, так и из сетей связи других российских и международных операторов на сети других национальных и международных операторов для их доведения до конечного пользователя.

Общество является исполнителем работ по социально значимым государственным программам, включая «Электронное правительство», «Единые услуги связи» и т.д.

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

(a) Заявление о соответствии МСФО

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

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена Президентом и финансовым директором Компании 2 марта 2017 года.

(б) Основа определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением инвестиций, имеющих в наличии для продажи, 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 консолидированная финансовая отчетность. Компаниями Группы с иной функциональной валютой являются: ЗАО «Джи Эн Си Альфа», зарегистрированная в Армении, функциональной валютой данного юридического лица является армянский драм («AMD»), Ростелеком Интернешнл, зарегистрированная на Кипре, функциональной валютой данного юридического лица являются доллары США (USD). 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:

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. Фактическая волатильность в будущем может существенно отличаться от ее оценки.

Вознаграждения работникам

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.).

Резервы

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Для оценки сомнительной задолженности применяется значительное суждение. При проведении оценки сомнительной задолженности учитываются историческое и предполагаемое исполнение обязательств клиентами. Изменения в экономических, отраслевых условиях или в условиях конкретного клиента могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности, отраженного в консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение внеоборотных 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.

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.

Россия продолжает экономические реформы и развитие правовой, налоговой и нормативно-правовой базы в соответствии с требованиями рыночной экономики. Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от этих реформ и разработок и эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых правительством.

На экономику России негативно повлияли снижение цен на нефть и санкций в отношении России рядом стран. Рублевые процентные ставки оставались высокими. Сочетание вышеперечисленного привело к уменьшению доступности капитала, более высокой стоимости капитала и неопределенности в отношении экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение Группы, результаты операций и перспективы развития бизнеса. Руководство считает, что оно предпринимает соответствующие меры для поддержания устойчивости бизнеса Группы в текущих условиях.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности бухгалтерского учета соответствуют описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., за исключением применения новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу с 1 января 2016 г.

(a) Принципы консолидации

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 на дату приобретения следующим образом:

- Справедливая стоимость уплаченного вознаграждения; плюс
- Признанная сумма доли неконтролирующих акционеров в приобретении; плюс
- Если объединение бизнеса разделено на этапы, справедливая стоимость предопределенной доли в капитале приобретаемой компании; минус
- Чистая стоимость (обычно оцененная по справедливой стоимости) идентифицируемых приобретенных активов и предполагаемых обязательств.

В случае, если стоимость приобретения меньше стоимости чистых активов приобретаемой компании, убыток сразу единовременно признается в отчете о прибылях и убытках.

Уплаченное вознаграждение не включает в себя суммы, относящиеся к урегулированию расчетов, существовавших ранее. Подобные суммы признаются в прибылях и убытках.

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

Любое условное вознаграждение за приобретенный бизнес признается по справедливой стоимости на дату приобретения. 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.

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

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, если 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 консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Составляющие капитала приобретаемой компании суммируются с соответ-

ствующими 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.

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

Ассоциированные компании, на которые Группа оказывает существенное влияние. Значительное влияние – это полномочие участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать или совместно контролировать эту политику.

Совместное предприятие – это совместное предпринимательство, которое предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности. Совместный контроль – это предусмотренное договором разделение контроля над деятельностью, которое имеет место, только когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, разделяющих контроль.

Инвестиции Группы в ее ассоциированную организацию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия.

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 прибыли или убытке 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 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. МСФО (IAS) 28.10 МСФО (IAS) 28.26-29 МСФО (IAS) 1.82(c) Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной организации и совместного предприятия представлена непосредственно в отчете о прибыли или убытке за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после налогообложения и учета неконтролирующих долей участия в дочерних организациях ассоциированной

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

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 отчете о прибыли или убытке по статье «Доля в прибыли ассоциированной организации и совместного предприятия». МСФО (IAS) 28.40-43 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) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, включается в нематериальные активы. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, включается в стоимость инвестиции в ассоциированные компании.

Приобретающая компания отражает гудвил, рассчитанный как превышение на дату приобретения величины (а) над величиной (б):

(а) сумма:

1. справедливой стоимости переданного вознаграждения на дату приобретения;
2. (пропорциональной доли неконтролирующих акционеров в чистых идентифицируемых активах приобретаемой компании; и
3. 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.

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.

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.

(в) 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.

	Количество лет
Здания и сооружения	10-50
Кабели и передающие устройства:	
Кабель	10-40
Оборудование для радиопередачи и передачи по фиксированным каналам связи	8-20
Телефонные станции	15
Прочее	5-10

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. 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 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:

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 отне-

сения 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.

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. 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 отчете о прибыли или убытке на том же основании, на котором амортизируются основные средства.

(г) Аренда

Договоры на оказание услуг, не являющиеся юридически договорами аренды, но подразумевающие передачу прав Группе на использование актива или группы активов в обмен на платеж или серию фиксированных платежей, учитываются как аренда. Содержание в соглашении признаков аренды устанавливается на основе фактов и обстоятельств каждого соглашения, чтобы определить, зависит ли его выполнение от использования определенного актива или активов, и передает ли соглашение право на использование этого актива. Договоры, отвечающие этим критериям, анализируются для определения, подразумевают ли они операционную или финансовую аренду.

Финансовая аренда, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на арендуемые объекты, капитализируется на дату начала аренды по справедливой стоимости арендуемого имущества или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей, в зависимости от того, какая из этих сумм меньше. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и погашением обязательства по финансовой аренде таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Процентные расходы относятся непосредственно на прибыли и убытки. Капитализированные арендованные активы амортизируются линейным методом в течение наименьшего из расчетного срока полезного использования актива или срока аренды, если нет обоснованной уверенности в том, что Группа получит эти активы в собственность в конце срока аренды, и в таком случае активы амортизируются в течение расчетного срока их полезной службы.

Неотъемлемое право использования (НПИ) представляет собой право использования части актива в течение фиксированного срока. НПИ признаются в качестве актива, когда у Группы имеется конкретное неотъемлемое право использования определенной части соответствующего актива, обычно оптических волокон или оптических каналов, и срок такого права составляет большую часть срока экономической службы соответствующего актива. Такие активы отражаются как основные средства в консолидированном отчете о финансовом положении. Они амортизируются в течение ожидаемого срока эксплуатации или срока действия договора, в зависимости от того, который из них короче.

Аренда, в том числе с предоставлением НПИ, при которой арендодатель сохраняет за собой практически все риски и выгоды, возникающие из права собственности на актив, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде признаются как расходы в отчете о совокупном доходе равномерно в течение всего срока аренды.

(д) 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.

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.

(е) 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 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.

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 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.

(ж) 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».

(з) 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.

(и) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность отражается в консолидированном отчете о финансовом положении по сумме выставленных счетов за вычетом резерва под задолженность, безнадежную к взысканию. Резерв создается на основании исторических данных о взыскании дебиторской задолженности и специфического анализа возмещаемости значительных сумм.

Безнадежная задолженность списывается в том периоде, в котором она признается таковой.

(к) Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, включают денежные средства и их эквиваленты, инвестиции (кроме инвестиций в консолидируемые дочерние компании и в компании, учитываемые по методу долевого участия), производные финансовые инструменты, не предназначенные для хеджирования, дебиторскую задолженность, кредиторскую задолженность и займы. Принятые методы признания финансовых инструментов раскрыты отдельно применительно к каждой конкретной статье. Группа классифицирует финансовые активы и обязательства по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в стоимости в составе прибылей или убытков за период, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, и происхождение которых не связано с намерением немедленной продажи. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом любых обесценений. Расчет учитывает любую премию или дисконт при приобретении и включает транзакционные издержки и платежи, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках, когда прекращается признание займов и дебиторской задолженности, или когда они обесцениваются, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в стоимости в составе прибылей или убытков за период, представляют собой финансовые активы и обязательства, которые либо классифицируются как предназначенные для торговли, либо являются производными финансовыми инструментами, либо определяются Группой как оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в стоимости в отчете о прибылях и убытках при первоначальном признании. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Прибыли и убытки по финансовым активам, предназначенным для торговли, признаются в составе прибылей или убытков за период.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированной датой погашения, принимая во внимание, что у Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом затрат, напрямую относящихся к проведению сделки. После первоначального признания инвестиции, учитываемые до погашения, признаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за минусом убытков от обесценения.

Все прочие инвестиции, не классифицированные в три предыдущие группы, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. После первоначального признания инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в прочем совокупном доходе до тех пор, пока не прекращено признание инвестиции. В этом случае накопленная прибыль или убыток, ранее включенные в капитал, включаются в состав прибылей или убытков.

Все финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки, за исключением производных финансовых обязательств, которые учитываются по справедливой стоимости.

Сделки с финансовыми инструментами признаются на дату расчетов. Активы признаются на дату их перехода к Группе, а их признание прекращается на дату передачи Группой.

На каждую отчетную дату или чаще, если случаются события, свидетельствующие о необходимости изменений, производится оценка признаков, свидетельствующих о возможном обесценении инвестиций Группы.

Инвестиционные и финансовые доходы включают в себя процентные доходы на инвестированный капитал (включая финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи), доходы в виде дивидендов, поступления от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, прибыль от увеличения справедливой стоимости финансовых активов за счет признания их справедливой стоимости в составе прибылей или убытков,

а также доход за счет переоценки справедливой стоимости ранее существовавшей доли в приобретенной компании. Процентные доходы признаются по начислению в составе прибылей или убытков с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы в виде дивидендов признаются в составе прибылей или убытков на дату установления права Группы на получение таких доходов, которой для котируемых ценных бумаг обычно является дата объявления дивидендов.

В состав финансовых затрат входят расходы по выплате процентов по займам (за исключением капитализированных в стоимость квалифицируемых активов), суммы высвобождения дисконта, использованного при расчете резервов и условных вознаграждений, убытки от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, выплаты дивидендов по привилегированным акциям, относящимся к обязательствам, убыток от снижения справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением изменения в стоимости в составе прибылей или убытков, и признанный убыток от обесценения финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками).

(л) Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом прямо относимых транзакционных издержек, и не классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в стоимости в составе прибылей или убытков. В последующих периодах займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки признаются в составе прибылей или убытков в момент прекращения обязательства и в процессе амортизации.

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

	2016 г.	2015 г.
Доллар США	60,6569	72,8827
Специальные права заимствования (СДР)	81,2857	101,2377
Евро	63,8111	79,6972

Источник: Центральный Банк Российской Федерации

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.

(м) 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 консолидированной отчетности, учитываются как прибыли или убытки от курсовых разниц в периоде возникновения. Курсовые разницы отражаются в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе свернуто в соответствии с тем, положительными или отрицательными они являются.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. использовались следующие курсы для перевода сальдо в иностранной валюте (в российских рублях за одну единицу иностранной валюты):

(н) 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.

(о) 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
- 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 различным компаниям, 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.

(п) Признание выручки и операционных затрат

Выручка и операционные расходы по всем видам оказанных и полученных услуг признаются в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги. Выручка признается, когда существует высокая вероятность получения экономических выгод от осуществленной операции, и когда сумма доходов может быть оценена с достаточной степенью уверенности. Выручка и расходы отражаются в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость.

Выручка от абонентов, которым счета выставляются напрямую, признается в периоде, когда услуги были оказаны, на основании данных биллинговой системы Группы. Выручка от передачи данных оценивается преимущественно на основании объема трафика за период. Выручка от абонентов с расчетами через агентские контракты признается в периоде, когда услуги были оказаны, на основании отчетов агентов.

В основном Группа выставляет счета абонентам в России за услуги связи на основании установленных тарифов, регулируемых Министерством связи и массовых коммуникаций и Федеральной службой по тарифам.

Группа выставляет счета операторам зарубежных сетей за входящие вызовы. Иностранные операторы взимают с Группы плату за доведение до конечного пользователя международных вызовов. Соответствующие выручка и затраты показаны в консолидированной финансовой отчетности развернуто.

Суммы кредиторской и дебиторской задолженности одних и тех же операторов показаны в отчете о финансовом положении свернуто, если существует законное право их взаимозачета и планируется произвести нетто-расчеты или одновременно реализовать актив и погасить обязательство.

Выручка от продажи телекоммуникационных емкостей наземных и подводных кабелей, относящейся к НПИ (неотъемлемое право на использование пропускной способности международного кабеля) на основе операционной аренды, где Группа выступает в роли арендодателя, признается равномерно в течение срока действия договора.

(р) 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.

(с) 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 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.

(г) Вознаграждение сотрудников

Группа реализует пенсионный план с установленными выплатами, требующий разовых взносов, которые представляют собой чистую приведенную стоимость будущих ежемесячных платежей сотрудникам, осуществляемых Группой в отдельно управляемый пенсионный фонд при увольнении сотрудников. Пенсионный фонд 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.

(у) 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 отчете о совокупном доходе с соответствующей корректировкой стоимости собственного капитала.

(ф) 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 консолидированной финансовой отчетности, не признаются обязательствами по состоянию на отчетную дату в соответствии с МСФО (IAS) 10 «События после окончания отчетного периода».

(х) 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.

(ц) Прибыль на акцию

Согласно требованиям МСФО (IAS) 33, прибыль, относимая к держателям обыкновенных акций, сумма которой используется в качестве числителя при расчете прибыли на обыкновенную акцию, определяется с помощью «метода двух классов». Применение «метода двух классов» требует, чтобы прибыль или убыток после вычета привилегированных дивидендов относились на обыкновенные акции и прочие долевыми инструментами участия в той степени, в которой каждый инструмент участвует в прибыли, как если бы все прибыли или убытки за период были распределены. Общая сумма прибыли или убытка, относимого к каждому классу долевыми инструментами, определяется путем сложения суммы, относимой на дивиденды, и суммы, относимой на права участия.

(ч) Информация по сегментам

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, вовлеченный в деятельность, от которой он может получать выручку и осуществлять расходы, включая выручку и расходы от любых других компонентов Группы. Все операционные результаты операционных сегментов анализируются на регулярной основе Правлением, лицу, принимающему операционные решения, в целях принятия решений о распределении ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности.

Результаты деятельности сегментов, которые предоставляются Правлению, включают данные непосредственно связанные с данным сегментом, а также данные, которые могут быть отнесены к данному сегменту на разумной основе.

Капитальные затраты по сегменту включают в себя все суммы, направленные в течение года на приобретение объектов основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила.

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, РАЗЪЯСНЕНИЯ И УЛУЧШЕНИЯ, ПРИНЯТЫЕ ГРУППОЙ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2016 году, они не имели существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы. Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретений долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно. Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Данный документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно.

*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»**(i) Договоры на обслуживание*

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(iii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка применяется ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной

финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка применяется ретроспективно. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости. Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями. Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Группа осуществила общую оценку

влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в будущем. Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 9.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данных поправок на ее консолидированную финансовую отчетность, а также выбирает метод перехода.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Применение данных поправок потребует раскрытия Группой дополнительной информации.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение KPM-ФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования. Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. (выпущено в декабре 2016 года)

Данный документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»

Отмена пунктов о краткосрочном освобождении для предприятий, впервые применяющих МСФО

- Краткосрочные освобождения, перечисленные в параграфах E3–E7 в стандарте МСФО (IFRS) 1 были удалены, так как они достигли своей цели.
- Поправка применяется с 1 января 2018 г.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»

Разъяснение выбора оценки инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток

- Поправка разъясняет следующее:
 - Компания, являющейся венчурной организацией, или другое подобное предприятие, при первоначальном признании может избрать оценку инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
 - Если компания, которая сама по себе не является инвестиционной, имеет долю в ассоциированной компании или в совместном предприятии, то она может при применении метода долевого участия, выбрать оставить оценку по справедливой стоимости. Этот выбор делается отдельно для каждого ассоциированного инвестиционного объекта или совместного предприятия, на более позднюю из следующих дат, на которую: (а) ассоциированная компания или совместное предприятие первоначально признается; (б) ассоциированное или совместное предприятие становится объектом инвестиций; и (с) инвестиционный субъект ассоциированной компании или совместного предприятия сначала становится родителем.
- Поправки должны применяться ретроспективно начиная с 1 января 2018 г., допустимо досрочное применение. Если предприятие применит эти поправки в ранний период, оно должно раскрыть этот факт.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»

Разъяснение требований по раскрытию в МСФО (IFRS) 12

- Поправки разъясняют то, что требования по раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением требований, содержащихся в параграфах B10-B16, применяются к долям участия организаций, совместным предприятиям или ассоциированной компании (или части совместного предприятия или ассоциированной компании), которая классифицирована (или добавлена в группу выбытия, которая классифицирована) как предназначенная для продажи.
- Поправки применяются для периодов начиная с 1 января 2017 г. и должны быть применены ретроспективно.

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – поправки к МСФО (IFRS) 4

Поправки касаются проблемы, возникшей в результате применения нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, перед внедрением нового стандарта по договорам страхования, который Совет разрабатывает для замены МСФО (IFRS) 4. Поправки вводят две опции для организаций, которые заключают договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и подход наложения.

Поправки применяются к годовым периодам начиная с 1 января 2018 г.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительное рассмотрение»

Интерпретация разъясняет, что при определении используемого обменного курса спот при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) по списанию неденежного актива или неденежного обязательства, связанные с более углубленным рассмотрением, датой сделки является дата, на которую предприятие первоначально признает немонетарный актив или неденежные обязательства, вытекающие из предварительного рассмотрения. При наличии нескольких платежей или авансов, предприятие должно определить дату операции для каждого платежа или получения аванса.

Поправки применяются в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты. Компании могут принять решение об их применении как ретроспективно, так и перспективно.

Перевод инвестиционной собственности (Поправки к МСФО (IAS) 40)

Поправки уточняют, когда компания должна передать имущество, в том числе недвижимость со стадии строительства или разработки в или из инвестиционной собственности. Поправки утверждают, что изменение использования происходит, когда собственность начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной собственности, а также есть свидетельства об изменении использования. Изменения намерений руководства по использование имущества недостаточно и не свидетельствуют об изменении использования.

Поправки применяются в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты. Компании могут принять решение об их применении как ретроспективно, так и перспективно.

6. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

Операции 2016 года

Приобретение дочерних компаний

Телекоммуникационный бизнес Группы компаний «Мортон»

5 апреля 2016 г. Группа приобрела контроль над рядом дочерних компаний Группы «Мортон», оказывающих телекоммуникационные услуги (далее, «Телекоммуникационный бизнес»). Дочерняя компания Группы, ПАО «Башинформсвязь», приобрела 100% соответствующих дочерних компаний Группы «Мортон» за денежное вознаграждение в сумме 633.

Телекоммуникационный бизнес Группы «Мортон» включает в себя три компании, которые предоставляют услуги широкополосного доступа в интернет, цифрового платного телевидения и телефонии. Компании обслуживают более 40 000 домохозяйств и 2 000 корпоративных клиентов, располагающихся в новых жилых домах Москвы и Московской области.

Данное приобретение соответствует стратегии Группы по укреплению конкурентных позиций на рынке широкополосного доступа в интернет и платного телевидения. Сделка позволит Группе выйти в сектор новостроек, где исторически услуги Группы не были широко представлены.

Приобретение учтено по методу приобретения. Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя результаты от деятельности Телекоммуникационного бизнеса Группы «Мортон» начиная с даты приобретения до 31 декабря 2016 г.

Эффективная доля Группы в Телекоммуникационном бизнесе Группы «Мортон» составляет 96,33%.

Предварительная стоимость идентифицируемых активов и обязательств Телекоммуникационного бизнеса Группы «Мортон» на дату приобретения была следующей:

Телекоммуникационный бизнес Группы «Мортон» (предварительная стоимость)	
Предварительная стоимость идентифицируемых активов и обязательств	
Основные средства	377
Нематериальные активы	117
Долгосрочные финансовые вложения	11
Торговая и прочая дебиторская задолженность	168
Денежные средства и их эквиваленты	5
Товарно-материальные запасы	18
Прочие текущие и долгосрочные активы	10
Долгосрочные кредиты и займы	(11)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(101)
Отложенные налоговые обязательства	(44)
Итого идентифицируемые чистые активы по предварительной стоимости	550
Гудвил	103

Телекоммуникационный бизнес Группы «Мортон» (предварительная стоимость)	
Доля неконтролирующих акционеров	20
Переданная сумма возмещения (уплаченная денежными средствами)	633
Денежные средства, поступившие с приобретением дочерних компаний (учтено в движении денежных средств от инвестиционной деятельности)	5
Денежные средства уплаченные	(633)
Чистый денежный поток от приобретения	(628)

Гудвил в сумме 103 обусловлен ожидаемым эффектом от взаимодействия, а также прочими выгодами от объединения активов и деятельности Телекоммуникационного бизнеса Группы «Мортон» и Группы. Ожидается, что признанный гудвил не будет являться вычитаемым для целей налогообложения.

Доля неконтролирующих акционеров составляет 3,67%. Группа выбрала способ расчета доли неконтролирующих акционеров как пропорциональную долю в признанных чистых активах Телекоммуникационного бизнеса Группы «Мортон».

С даты приобретения до 31 декабря 2016 г. деятельность Телекоммуникационного бизнеса Группы «Мортон» привела к увеличению чистой прибыли Группы на 43 и увеличению выручки на 309. Если бы приобретение контроля произошло в начале 2016 года, чистая прибыль Группы от деятельности составила бы 12 258, а выручка – 297 554. При определении этих значений руководство полагало, что корректировка справедливой стоимости, которая возникла на дату приобретения, была бы такой же, как если бы приобретение произошло 1 января 2016 г.

АО «Аист»

20 июня 2016 г. Группа приобрела контроль над АО «Аист». Дочерняя компания Группы, ПАО «Башинформсвязь», приобрела 100% акций АО «Аист», лидера по предоставлению услуг широкополосного доступа в интернет и телефонии в Самарской области, за денежное вознаграждение в сумме 1 420.

АО «Аист» обслуживает около 130 000 потребителей услуг широкополосного доступа в интернет и телефонии, включая более 10 000 корпоративных клиентов. Данное приобретение усилит лидирующее положение Группы на рынке широкополосного доступа в интернет в Самарской области.

Эффективная доля Группы в АО «Аист» составляет 96,33% по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Приобретение учтено по методу приобретения. Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовый результат от деятельности АО «Аист» за период шесть месяцев с даты приобретения до 31 декабря 2016 г.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств АО «Аист» на дату приобретения была следующей:

АО «Аист»	
Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств	
Основные средства	634
Нематериальные активы	125
Прочие текущие и долгосрочные активы	20
Торговая и прочая дебиторская задолженность	44

АО «Аист»	
Денежные средства и их эквиваленты	8
Товарно-материальные запасы	27
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(85)
Отложенные налоговые обязательства	(77)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	696
Гудвил	750
Доля неконтролирующих акционеров	26
Переданная сумма возмещения (уплаченная денежными средствами)	1 420
Денежные средства, поступившие с приобретением дочерних компаний (учтено в движении денежных средств от инвестиционной деятельности)	8
Денежные средства уплаченные	(1 420)
Чистый денежный поток от приобретения	(1 412)

Гудвил в сумме 750 обусловлен ожидаемым эффектом от взаимодействия, а также прочими выгодами от объединения активов и деятельности АО «Аист» и Группы. Ожидается, что признанный гудвил не будет являться вычитаемым для целей налогообложения.

Затраты по сделке в сумме 1 были отражены в составе прочих инвестиционных и финансовых расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а также являются частью денежных потоков от операционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности составляет 44, что примерно равно балансовой стоимости соответствующей дебиторской задолженности на дату приобретения. Никакая часть из торговой и прочей дебиторской задолженности не была обесценена, и ожидается, что все контрактные обязательства будут исполнены.

Доля неконтролирующих акционеров составляет 3,67%. Группа избрала способ расчета доли неконтролирующих акционеров как пропорциональную долю в признанных чистых активах АО «Аист».

С даты приобретения до 31 декабря 2016 г. деятельность АО «АИСТ» привела к увеличению чистой прибыли Группы на 16 и увеличению выручки на 321. Если бы приобретение произошло в начале 2016 года чистая прибыль Группы составила бы 12 286, а выручка 297 788. При определении этих значений руководство полагало, что корректировка справедливой стоимости, которая возникла на дату приобретения, была бы такой же, как если бы приобретение произошло 1 января 2016 г.

Негосударственный пенсионный фонд «Альянс» («Фонд»)

23 июня 2016 г. Группа приобрела контроль над негосударственным пенсионным фондом «Альянс». Дочерняя компания Группы, ЗАО Вестелком, приобрела 51% акций Фонда за денежное вознаграждение в сумме 184. Сделка по приобретению Фонда совершена с целью усиления контроля над осуществлением пенсионной программы.

Приобретение учтено по методу приобретения. Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовый результат от деятельности Фонда за период шесть месяцев с даты приобретения до 31 декабря 2016 г.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств Фонда на дату приобретения была следующей:

НПФ «Альянс»	
Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств	
Основные средства	2
Нематериальные активы	2
Отложенные налоговые активы	6
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6
Денежные средства и их эквиваленты	45
Краткосрочные финансовые вложения	1 570
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	(373)
Долгосрочная кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(937)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(13)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	308
Гудвил	27
Доля неконтролирующих акционеров	151
Переданная сумма возмещения (уплаченная денежными средствами)	184
Денежные средства, поступившие с приобретением дочерних компаний (учтено в движении денежных средств от инвестиционной деятельности)	45
Денежные средства уплаченные	(184)
Чистый денежный поток от приобретения	(139)

Долгосрочная кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы НПФ «Альянс» большей частью представлены обязательствами по пенсионным соглашениям, не относящимся к работникам Группы. Обязательства Фонда перед работниками «Ростелекома» по соответствующим пенсионным соглашениям включены в состав обязательств по вознаграждению сотрудникам в консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г.

С даты приобретения до 31 декабря 2016 г. деятельность Фонда привела к увеличению чистой прибыли Группы на 68. Если бы приобретение произошло в начале 2016 года, чистая прибыль Группы составила бы 12 331, а выручка бы не изменилась. При определении этих значений руководство полагало, что корректировка справедливой стоимости, которая возникла на дату приобретения, была бы такой же, как если бы приобретение произошло 1 января 2016 г.

ООО «Национальные Дата-Центры»

16 июня 2016 г. Группа приобрела контроль над ООО «Национальные Дата-центры» (ООО «НДЦ»), увеличив свою долю в компании с 50% до 100%. Дочерняя компания Группы, ООО «РТК-ЦОД» приобрела 50% в ООО «Национальные Дата-центры» за пять тысяч рублей.

Эффективная доля Группы в ООО «НДЦ» по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 75%.

Общее вознаграждение за приобретение ООО «НДЦ» включает в себя эффективное урегулирование ранее существовавших расчетов между дочерней компанией Группы, ЗАО «Вестелком», и ООО «НДЦ» по займу и процентам к уплате, которые ООО «НДЦ» должно ЗАО «Вестелком» в сумме 72. Доля в размере 50%, которой Группа владела ранее в ООО «НДЦ», учитывалась по методу долевого участия. Текущая стоимость инвестиции в ООО «НДЦ» непосредственно перед приобретением дополнительной доли составляла ноль и Группа ожидает, что справедливая стоимость данной инвестиции также приближена к нулю.

Приобретение учтено по методу приобретения. Данная консолидированная финансовая отчетность содержит результат деятельности ООО «НДЦ» за период шесть месяцев с даты приобретения до 31 декабря 2016 г.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ООО «НДЦ» на дату приобретения была следующей:

ООО «Национальные Дата-центры»	
Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств	
Основные средства	3
Нематериальные активы	17
Отложенные налоговые активы	12
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4
Товарно-материальные запасы	8
Прочие текущие активы	3
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(22)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	25
Гудвил	35
Доля неконтролирующих акционеров	(12)
Переданная сумма возмещения (уплаченная денежными средствами)	72
Денежные средства, поступившие с приобретением дочерних компаний (учтено в движении денежных средств от инвестиционной деятельности)	–
Денежные средства уплаченные	(0)
Эффективное урегулирование займа	(72)

Гудвил в сумме 35 обусловлен ожидаемым эффектом от взаимодействия, а также прочими выгодами от объединения активов и деятельности ООО «Национальные Дата-центры» и Группы. Ожидается, что признанный гудвил не будет являться вычитаемым для целей налогообложения

С даты приобретения до 31 декабря 2016 г. деятельность ООО «НДЦ» привела к уменьшению чистой прибыли Группы на 16 и к увеличению выручки на 2. Если бы приобретение контроля произошло в начале 2016 года, чистая прибыль Группы составила бы 12 215, а выручка бы не изменилась. При определении этих значений руководство полагало, что корректировка справедливой стоимости, которая возникла на дату приобретения, была бы такой же, как если бы приобретение произошло 1 января 2016 г.

ООО «Сибитекс»

29 декабря 2016 г. Группа приобрела контроль над ООО «Сибитекс». Дочерняя компания Группы, ПАО «Башинформ-связь», приобрела 100% ООО «Сибитекс», одного из двух ведущих независимых провайдеров интернета и телефони в Тюмени, за денежное вознаграждение 83.

ООО «Сибитекс» предоставляет услуги доступа к интернету, телефонии и телевидения юридическим и физическим лицам, но исторически специализируется на предоставлении услуг корпоративным клиентам.

Приобретение ООО «Сибитекс» является частью стратегии развития бизнеса Группы в сегменте B2B. Данное приобретение усилит позицию Группы на рынке доступа в интернет в Тюмени, предоставляя возможность реализовать ряд синергий, связанных с продажей сходных услуг и оптимизацией операционных расходов.

Эффективная доля Группы в ООО «Сибитекс» по состоянию на 31 декабря 2016 г. составляет 96,33%.

Приобретение было учтено по методу приобретения. Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя сальдо ООО «Сибитекс» по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Предварительная стоимость идентифицируемых активов и обязательств ООО «Сибитекс» на дату приобретения была следующей:

ООО «Сибитекс» (предварительная стоимость)	
Предварительная стоимость идентифицируемых активов и обязательств	
Основные средства	21
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5
Денежные средства и их эквиваленты	4
Товарно-материальные запасы	1
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(9)
Итого идентифицируемые чистые активы по предварительной стоимости	22
Гудвил	62
Доля неконтролирующих акционеров	1
Сумма возмещения к уплате	83
Денежные средства, поступившие с приобретением дочерних компаний (учтено в движении денежных средств от инвестиционной деятельности)	4
Денежные средства уплаченные	–
Чистый денежный поток от приобретения	4

Гудвил в сумме 62 обусловлен ожидаемым эффектом от взаимодействия, а также прочими выгодами от объединения активов и деятельности ООО «Сибитекс» и Группы. Ожидается, что признанный гудвил не будет являться вычитаемым для целей налогообложения.

Приобретение ассоциированных компаний

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 года, Группа увеличила свой вклад в уставный капитал ООО «Большой универсальный магазин» (ООО «БУМ») на сумму 577,5, что не изменило долю Группы в ООО «БУМ», а также приобрела доли в других ассоциированных компаниях за общее вознаграждение 200,5. Группа сделала вклад в уставный капитал ООО «Телеком-5» на сумму 2 000 в декабре 2016 года (примечание 35).

Операции 2015 года

Группа SafeData

17 февраля 2015 г. Группа приобрела контроль над ООО «Центр хранения данных» и его дочерними компаниями (обозначаемых совместно как Группа SafeData), крупнейшим российским оператором, предоставляющим услуги коммерческого хранения данных, услуги обмена трафиком и доставки контента и функционирующего под брэндом SafeData.

Данное приобретение позволит Группе ускорить развитие национальной сети хранения и дистрибуции данных. Эта сеть включает в себя территориально-распределенную сеть центров обработки и хранения данных, объединяющие их каналы связи, точки обмена трафиком, системы доставки контента, а также системы защиты от сетевых атак и контроля трафика.

Приобретение произошло как единая сделка, совершенная в несколько этапов: в течение первого этапа Группа приобрела 5,4% уставного капитала ООО «Центр хранения данных» номинальной стоимостью 10 152 у Бреннан Инвестментс Лимитед за денежное вознаграждение в размере 104. На втором этапе Группа увеличила свою долю до 50,1% путем вноса в уставный капитал ООО «Центр хранения данных» денежных средств в сумме 1 728,9 (вклад в уставный капитал), 423 из которых были использованы на приобретение контрольной доли в компаниях, являвшихся ассоциированными для ООО «Центр хранения данных», а именно: АО «Центр взаимодействия компьютерных сетей «МСК-IX» и ООО «Современные сетевые технологии». Таким образом, общее денежное вознаграждение, переданное в процессе приобретения бизнеса, составило 527.

После приобретения контроля над Группой SafeData часть вклада в уставный капитал, оставшаяся в Группе, была использована на погашение обязательств, имеющихся у ООО «Центр хранения данных», а также на прочие операционные цели Группы SafeData.

Структура Группы SafeData на дату приобретения (сразу же после приобретения) была следующей:

Инвестиции ООО «Центр хранения данных» в следующие компании:

- ООО «РТК – ЦОД» – 100%;
- ООО «Центр технологий визуализации» – 66,44%;
- ООО «Центр технологий взаимодействия сетей» – 100%, который имеет инвестиции в следующие компании:
 - АО «Центр взаимодействия компьютерных сетей «МСК-IX» – 51%;
 - ООО «Современные сетевые технологии» – 50,1%.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств Группы SafeData на дату приобретения была следующей:

Группа SafeData	
Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств	
Основные средства	1 788
Нематериальные активы	593
Отложенные налоговые активы	12
Прочие внеоборотные активы	4
Торговая и прочая дебиторская задолженность	218
Денежные средства и их эквиваленты	335
Товарно-материальные запасы	20
Прочие оборотные активы	110
Долгосрочные кредиты и займы	(36)

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Группа SafeData	
Краткосрочные кредиты и займы	(111)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(1 581)
Отложенные налоговые обязательства	(242)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	1 110
Гудвил	886
Доля неконтролирующих акционеров	1 469
Переданная сумма возмещения (уплаченная денежными средствами)	527
Денежные средства, поступившие с приобретением Группы SafeData (учтено в движении денежных средств от инвестиционной деятельности)	335
Денежные средства уплаченные	(527)
Чистый денежный поток от приобретения	(192)

Гудвил в сумме 886 обусловлен ожидаемым эффектом от взаимодействия, а также прочими выгодами от объединения активов и деятельности Группы SafeData и Группы «Ростелеком». Ожидается, что признанный гудвил не будет являться вычитаемым для целей налогообложения.

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности составляет 218, что примерно равно балансовой стоимости соответствующей дебиторской задолженности на дату приобретения. Никакая часть из торговой и прочей дебиторской задолженности не была обесценена, и ожидается, что все контрактные обязательства будут исполнены.

Группа избрала способ расчета доли неконтролирующих акционеров как пропорциональную долю в признанных чистых активах Группы SafeData. Расчет доли неконтролирующих акционеров предполагает, что на дату приобретения часть денежного вклада Группы в капитал ООО «Центр хранения данных» остается в Группе SafeData после оплаты за приобретение контрольной доли в ассоциированных компаниях ООО «Центр хранения данных» в сумме 423.

С даты приобретения контроля до 31 декабря 2015 г. деятельность Группы SafeData привела к увеличению чистой прибыли Группы на 223 и увеличению выручки на 1 359. Если бы приобретение контроля произошло в начале 2015 года, чистая прибыль Группы от продолжающейся деятельности составила бы 14 377, а выручка – 297 525. При определении этих значений руководство полагало, что корректировка справедливой стоимости, которая возникла на дату приобретения, была бы такой же, как если бы приобретение произошло 1 января 2015 г.

Затраты по сделке в сумме 40 были отражены в составе прочих инвестиционных и финансовых расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а также являются частью денежных потоков от операционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

АО «Востоктелеком»

6 февраля 2015 г. дочерняя компания ПАО «Ростелеком» ОАО «РТКомм.Ру» увеличила свою долю в АО «Востоктелеком» с 25% до 100% путем приобретения 75% акций у КДДИ Оверсиз Холдингс Б.В. и Соджитс Корпорэйшн за денежное вознаграждение в размере 203.

Приобретение учтено по методу приобретения. Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя результаты АО «Востоктелеком» за десять месяцев, начиная с даты приобретения.

Переоценка уже имеющейся доли 25% в АО «Востоктелеком» на дату приобретения привела к образованию убытка в сумме 18, который был признан в прочих инвестиционных и финансовых расходах в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств АО «Востоктелеком» на дату приобретения была следующей:

АО «Востоктелеком»	
Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств	
Основные средства	162
Нематериальные активы	35
Отложенные налоговые активы	15
Торговая и прочая дебиторская задолженность	89
Денежные средства и их эквиваленты	14
Прочие оборотные активы	6
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(57)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	264
Гудвил	6
Справедливая стоимость имеющейся доли на дату приобретения	67
Переданная сумма возмещения (уплаченная денежными средствами)	203
Денежные средства, поступившие с приобретением (учтено в движении денежных средств от инвестиционной деятельности)	14
Денежные средства уплаченные	(203)
Чистый денежный поток от приобретения	(189)

Гудвил в сумме 6 обусловлен ожидаемым эффектом от взаимодействия, а также прочими выгодами от объединения активов и деятельности АО «Востоктелеком» и Группы. Ожидается, что признанный гудвил не будет являться вычитаемым для целей налогообложения.

С даты приобретения контроля до 31 декабря 2015 г. деятельность АО «Востоктелеком» привела к уменьшению чистой прибыли Группы от продолжающейся деятельности на 17 и увеличению выручки на 502. Если бы приобретение контроля произошло в начале 2015 года, чистая прибыль Группы от продолжающейся деятельности составила бы 14 367, а выручка – 297 449. При определении этих значений руководство полагало, что корректировка справедливой стоимости, которая возникла на дату приобретения, была бы такой же, как если бы приобретение произошло 1 января 2015 г.

Затраты по сделке в сумме 1 были отражены в составе прочих инвестиционных и финансовых расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а также являются частью денежных потоков от операционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

ЗАО «Глобалстар – Космические телесистемы»

В 2013 году Арбитражный суд Москвы инициировал процедуру банкротства и ввод внешнего управления в ЗАО «Глобалстар – Космические телесистемы» (далее – ЗАО «Глобал-Тел») как часть процедуры банкротства. Группа потеряла контроль над ЗАО «Глобал-Тел» с 1 июля 2013 г. и деконсолидировала ЗАО «Глобал-Тел».

В ходе конкурсного производства по делу о банкротстве ЗАО «Глобал-Тел» решением Арбитражного суда города Москвы от 16 января 2015 г. по делу о банкротстве вынесено заключение об утверждении мирового соглашения от 14 ноября 2014 г. между ЗАО «Глобал-Тел» (должником) и конкурсными кредиторами, чьи требования включены в реестр требований кредиторов ЗАО «Глобал-Тел».

В соответствии с указанным Мировым соглашением в порядке новации обязательства ЗАО «Глобал-Тел» перед Обществом были прекращены 27 января 2015 г. выдачей Должником простого векселя со сроком погашения по предъявлению, но не ранее 30 ноября 2021 г. и вексельной суммой 1 042,9 с процентной ставкой 13% годовых.

Также 27 января 2015 г. Общество по договору купли-продажи с Лорал Спейс энд Коммьюникейшинз Инк. приобрело два векселя за 108 на общую сумму 2 501,2, которые были получены продавцом от ЗАО «Глобал-Тел» в рамках погашения обязательств на основании Мирового соглашения по делу № А40-27560/2012.

16 февраля 2015 г. вступило в силу решение Арбитражного суда города Москвы об утверждении Мирового соглашения, в результате чего конкурсное управление было прекращено. В результате Группа восстановила контроль над ЗАО «Глобал-Тел». Настоящая консолидированная финансовая отчетность содержит результаты деятельности ЗАО «Глобал-Тел» за десять месяцев с 1 марта 2015 г.

Сумма, за которую Общество приобрело два векселя у Лорал Спейс энд Коммьюникейшинз Инк. расценивается как денежное вознаграждение, уплаченное за приобретение ЗАО «Глобал-Тел» поскольку данный платеж урегулирует споры между ЗАО «Глобал-Тел» и его кредиторами и прекращает иск о банкротстве.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «Глобал-Тел» на дату приобретения была следующей:

ЗАО «Глобал-Тел»	
Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств	
Основные средства	3
Нематериальные активы	4
Денежные средства и их эквиваленты	60
Товарно-материальные запасы	70
Отложенные налоговые обязательства	(7)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(464)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	(334)
Гудвил	442
Переданная сумма возмещения (уплаченная денежными средствами)	108
Денежные средства, поступившие с приобретением (учтено в движении денежных средств от инвестиционной деятельности)	60
Денежные средства уплаченные	(108)
Чистый денежный поток от приобретения	(48)

Признанный гудвил обусловлен ожидаемым взаимодействием в результате приобретения. Ожидается, что признанный гудвил не будет являться вычитаемым для налогообложения.

С даты приобретения до 31 декабря 2015 г. деятельность ЗАО «Глобал-Тел» привела к увеличению чистой прибыли Группы от продолжающейся деятельности на 40 и увеличению выручки на 163. Если бы приобретение контроля произошло в начале 2015 года, чистая прибыль Группы от продолжающейся деятельности составила бы 14 374, а выручка – 297 393. При определении этих значений руководство полагало, что корректировка справедливой стоимости, которая возникла на дату приобретения, была бы такой же, как если бы приобретение произошло 1 января 2015 г.

Группа ФрешТел

В апреле 2015 года Общество получило контроль над Группой Фрештел, которая включает в себя 100% долей в ООО «Интерпроект», ООО «Орион», ООО «Прогресс» и ООО «Столица» за денежное вознаграждение в сумме 210 у Кометти Инвестмент Лимитед. Денежное вознаграждение распределено равномерно, и 100% доли в каждой компании приобретено за 52,5.

ФрешТел предоставляет услуги 14 000 абонентам более чем в 38 российских городах. Компании обладают широким частотным ресурсом для предоставления беспроводного доступа в Интернет в диапазоне 3,4 ГГц и 3,5 ГГц по технологии Wi-Max.

Покупка Фрештел учитывается по методу приобретения. Настоящая консолидированная финансовая отчетность содержит финансовые результаты ООО «Интерпроект», ООО «Орион», ООО «Прогресс», ООО «Столица» за восемь месяцев с 1 мая 2015 г.

Соглашения о приобретении 100% долей в ООО «Интерпроект», ООО «Орион», ООО «Прогресс» и ООО «Столица» содержат специальное условие, которое определяет, что денежное вознаграждение будет передано только после реструктуризации долговых обязательств перед Внешэкономбанком каждой из приобретаемых компаний. Реструктуризация долга была завершена в феврале 2016 года, и денежное вознаграждение было уплачено в июне 2016 года.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств Группы ФрешТел на дату приобретения была следующей:

Группа ФрешТел	
Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств	
Основные средства	246
Нематериальные активы	379
Отложенные налоговые активы	71
Торговая и прочая дебиторская задолженность	34
Денежные средства и их эквиваленты	4
Прочие инвестиции	9
Товарно-материальные запасы	31
Прочие оборотные активы	61
Кредиты и займы	(1 739)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(485)
Отложенные налоговые обязательства	(7)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	(1 396)
Справедливая стоимость экономического эффекта по неиспользованному лимиту кредитных линий	1 330
Отложенное налоговое обязательство	(266)
Гудвил	542
Сумма возмещения к передаче	210
Денежные средства, поступившие с приобретением (учтено в движении денежных средств от инвестиционной деятельности)	4
Денежные средства уплаченные	–
Чистый денежный поток от приобретения	4

Признанный гудвил обусловлен ожидаемым взаимодействием в результате приобретения. Ожидается, что признанный гудвил не будет являться вычитаемым для налогообложения.

С даты приобретения контроля до 31 декабря 2015 г. деятельность ООО «Интерпроект», ООО «Орион», ООО «Прогресс» и ООО «Столица» привела к уменьшению чистой прибыли Группы от продолжающейся деятельности на 842 и увеличению выручки на 31. Если бы приобретение контроля произошло в начале 2015 года, чистая прибыль Группы от продолжающейся деятельности составила бы 13 479, а выручка – 297 382. При определении этих значений руководство полагало, что корректировка справедливой стоимости, которая возникла на дату приобретения, была бы такой же, как если бы приобретение произошло 1 января 2015 г.

Айкумен ИБС

1 декабря 2015 г. Группа приобрела контроль над компанией ЗАО «Айкумен ИБС», разработчика платформы, использующей технологии Big Data. Группа приобрела 75% акций ЗАО «Айкумен ИБС».

Данное приобретение соответствует стратегии Группы в новых цифровых сегментах, включая быстрорастущий рынок Big Data.

Покупка учитывается по методу приобретения. Данная консолидированная финансовая отчетность включает результаты ЗАО «Айкумен ИБС» за один месяц, начиная с 1 декабря 2015 г.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «Айкумен ИБС» на дату приобретения была следующими:

ЗАО «Айкумен ИБС»*	
Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств	
Основные средства	2
Нематериальные активы	318
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15
Краткосрочные финансовые вложения	22
Кредиты и займы	(1)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(32)
Отложенные налоговые обязательства	(46)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	278
Гудвил	316
Доля неконтролирующих акционеров	69
Переданная сумма возмещения (уплаченная денежными средствами)	525
Денежные средства, поступившие с приобретением (учтено в движении денежных средств от инвестиционной деятельности)	–
Денежные средства уплаченные	(525)
Чистый денежный поток от приобретения	(525)

* Ряд сумм не соответствует сумма, раскрытым в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности Группы за период, закончившихся 31 декабря 2015 года, и отражают оценочные корректировки в периоде к предварительной стоимости ЗАО «Айкумен ИБС» как если бы учет объединения бизнеса был завершен на дату приобретения. Завершение учета объединения бизнеса в декабре 2015 не оказало существенного влияния на результаты деятельности ЗАО «Айкумен ИБС», включенные в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период, закончившихся 31 декабря 2015 года.

Признанный гудвил обусловлен ожидаемым взаимодействием в результате приобретения. Ожидается, что признанный гудвил не будет являться вычитаемым для налогообложения.

Старт Телеком

18 августа 2015 г. Группа завершила приобретение бизнеса ОАО «Старт Телеком» (Старт Телеком) в г. Саранск и г. Дзержинск. Сделка была структурирована как приобретение объединенной группы телекоммуникационных активов и деятельности, включая соответствующие телекоммуникационные сети и клиентскую базу, за вознаграждение в сумме 217.

Клиентам Старт Телекома было предложено подписать контракт на обслуживание с Компанией до 1 декабря 2015 г., в то же время Компания принимает на себя все права и обязательства Старт Телекома по отношению к клиентам, принявшим предложение. Урегулирования с клиентами, которые не приняли предложение, а также урегулирование между Старт Телеком и Компанией были завершены до 1 декабря 2015 г.

Покупка учитывается по методу приобретения.

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств на дату приобретения была следующей:

Старт Телеком	
Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств	
Основные средства	112
Нематериальные активы	105
Денежные средства и их эквиваленты	8
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(8)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	217
Переданная сумма возмещения (уплаченная денежными средствами)	217
Денежные средства, поступившие с приобретением Группы SafeData (учтено в движении денежных средств от инвестиционной деятельности)	8
Денежные средства уплаченные	(217)
Чистый денежный поток от приобретения	(209)

ЗАО GNC-Alfa

В соответствии с соглашением и приобретении, заключенным в 2014 году, в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 гг. Группа заплатила условное вознаграждение в сумме 49 и 37 соответственно.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлена ниже:

	Здания и сооружения	Кабель и переда- точные устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2015 г.	104 110	544 710	117 423	23 129	789 372
Поступления	104	4 689	1 920	54 302	61 015
Переоценка активов приобретенных дочерних компаний	328	1 621	199	164	2 312
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	290	–	–	–	290
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(3 499)	(7)	(394)	(42)	(3 942)
Ввод в эксплуатацию	2 913	37 192	6 541	(46 646)	–
Выбытия	(1 356)	(8 182)	(4 024)	(846)	(14 408)
Курсовые разницы	1	421	21	45	488
Прочие изменения*	–	–	–	1 060	1 060
Реклассификация	(1 815)	2 024	(337)	(4)	(132)
На 31 декабря 2015 г.	101 076	582 468	121 349	31 162	836 055
На 1 января 2016 г.	101 076	582 468	121 349	31 162	836 055
Поступления	55	6 881	1 703	44 534	53 173
Поступление активов приобретенных дочерних компаний	75	919	36	7	1 037
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	5 598	9	139	–	5 746
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(3 249)	(14)	(108)	–	(3 371)
Реклассификация в нематериальные активы	–	–	–	(39)	(39)
Ввод в эксплуатацию	2 223	37 498	7 441	(47 162)	–
Выбытия	(2 489)	(6 561)	(3 226)	(389)	(12 665)
Выбытия активов дочерних компаний	(48)	(47)	(12)	(3)	(110)
Курсовые разницы	(1)	(384)	(24)	(36)	(445)
Реклассификация	1 302	(1 078)	(265)	(1)	(42)
На 31 декабря 2016 г.	104 542	619 691	127 033	28 073	879 339

	Здания и сооружения	Кабель и передающие устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2015 г.	(58 895)	(312 126)	(88 880)	(1 205)	(461 106)
Амортизационные отчисления	(3 032)	(38 737)	(9 924)	–	(51 693)
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	(163)	–	–	–	(163)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	2 541	6	373	42	2 962
Убытки от обесценения	(73)	(289)	(50)	(122)	(534)
Выбытия	901	7 917	3 995	374	13 187
Курсовые разницы	–	(129)	(12)	–	(141)
Реклассификации	417	(435)	151	(1)	132
На 31 декабря 2015 г.	(58 304)	(343 793)	(94 347)	(912)	(497 356)
На 1 января 2016 г.	(58 304)	(343 793)	(94 347)	(912)	(497 356)
Амортизационные отчисления	(2 956)	(35 289)	(7 888)	–	(46 133)
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	(3 939)	(9)	(122)	–	(4 070)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	1 947	3	95	–	2 045
Убытки от обесценения	41	(207)	(8)	(989)	(1 163)
Выбытия	1 341	6 042	3 140	197	10 720
Выбытия активов дочерних компаний	41	43	10	–	94
Курсовые разницы	–	136	13	–	149
Реклассификации	(719)	372	388	1	42
На 31 декабря 2016 г.	(62 548)	(372 702)	(98 719)	(1 703)	(535 672)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2015 г.	42 772	238 675	27 002	30 250	338 699
На 31 декабря 2016 г.	41 994	246 989	28 314	26 370	343 667

* Включает реклассификацию запасов, используемых для строительства.

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. стоимость полностью амортизированных основных средств составила 232 524 и 224 238 соответственно.

В соответствии с требованиями МСФО 16, Группа пересмотрела срок полезного использования основных средств в течение года. Группа определила, что некоторые категории активов, как правило, имеют более длительный срок жизни, чем в настоящее время используется для целей амортизации.

В текущем году руководство пересмотрело определенные сроки полезного использования кабельных и передающих устройств от 4 лет до 7 лет, здания и сооружения от 11 лет до 26 лет и другого оборудования от 5 лет до 7 лет в соответствии с МСФО 8, начиная с 1 июля 2016 г.

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

Снижение амортизационных расходов за 2016 год	
Здания и сооружения	121
Кабельные и передаточные устройства	2 637
Прочее	1 293
Итого эффект за 2016	4 051

В декабре 2016 Группа продала ООО «Телеком-5» здания с балансовой стоимостью 926 (примечание 35).

Капитализация процентов

Проценты в сумме 2 762 и 1 809 были капитализированы в составе основных средств за годы, завершившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг. соответственно. Ставка капитализации, используемая для определения суммы расходов по заимствованиям, отвечающим требованиям капитализации, составила 9,72% и 8,87% для периодов, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 гг. соответственно.

Основные средства в залоге

Основные средства балансовой стоимостью 199 и 42 были переданы в залог по кредитным соглашениям, заключенным Группой на 31 декабря 2016 и 2015 гг. соответственно.

Обесценение основных средств

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. Группа провела проверку 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 региональные филиалы (в отношении ПАО «Ростелеком»), юридические лица или группы юридических лиц (в отношении дочерних компаний).

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 7,20% до 17,24% в зависимости от ЕГДП;
- показатель рентабельности по OIBDA базируется на исторических фактических результатах в пределах от 9,17% до 56,44% в зависимости от ЕГДП;
- для всех ЕГДП прогнозные денежные потоки покрывают период 5 лет, денежные потоки для периода свыше 5 лет экстраполируются с использованием темпов роста 2%.

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

Для индивидуальных объектов незавершенного строительства, по которым Группа не имеет намерений завершить строительство и использовать или реализовать указанные объекты, убыток от обесценения был признан в сумме 1 163.

Тестирование на обесценение в 2016 году

В результате тестирования на обесценение убытков обнаружено не было.

Тестирование на обесценение в 2015 году

В результате тестирования на обесценение основных средств Группа признала убыток от обесценения в сумме 90 в отношении активов Сотовой Связи Башкортостана.

8. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Балансовая стоимость гудвила и прочих нематериальных активов на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлена ниже:

	Гудвил	Номерная емкость	Товарные знаки	Программное обеспечение	Абонент-ская база	Лицензии	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2015 г.	25 206	728	707	40 005	14 976	558	4 453	86 633
Поступления	–	–		5 494	–	588	951	7 033
Поступления активов приобретенных дочерних компаний	2 193	–	9	274	681	382	1	3 540
Выбытия	–	–	(4)	(749)	(45)	(310)	(6)	(1 114)
Реклассификация	–	–	(18)	(40)	(7)	(62)	127	–
Курсовые разницы	119	–		16	6	14	4	159
На 31 декабря 2015 г.	27 518	728	694	45 000	15 611	1 170	5 530	96 251
На 1 января 2016 г.	27 518	728	694	45 000	15 611	1 170	5 530	96 251
Поступления	–	–		7 120	32	594	298	8 044
Поступления активов приобретенных дочерних компаний	977	105	61	18	77	–	–	1 238
Выбытия	(175)	–	(9)	(662)	–	(445)	(3 360)	(4 651)
Реклассификация из основных средств					–		(53)	(53)
Реклассификация	–	–	–	54	–	(32)	(22)	–
Курсовые разницы	(102)	–		(17)	(6)	(13)	(4)	(142)
На 31 декабря 2016 г.	28 218	833	746	51 513	15 714	1 274	2 389	100 687

	Гудвил	Номерная емкость	Товарные знаки	Программное обеспечение	Абонент- ская база	Лицензии	Прочие	Итого
Накопленная амортизация и обесценение								
На 1 января 2015 г.	(3,215)	(23)	(630)	(16 544)	(4 753)	(292)	(2 756)	(28 213)
Амортизационные отчисления	–	–	(55)	(5 238)	(1 188)	(479)	(771)	(7 731)
Выбытия	–	–	4	694	45	309	6	1 058
Убытки от обесценения	–	–		(638)	–	–	–	(638)
Восстановление убытков от обесценения	–	–		38	–	–	–	38
Реклассификация	–	–	11	(174)	339	44	(220)	–
Курсовые разницы	–	–	–	(3)	(1)	(5)	(1)	(10)
На 31 декабря 2015 г.	(3 215)	(23)	(670)	(21 865)	(5 558)	(423)	(3 742)	(35 496)
На 1 января 2016 г.	(3 215)	(23)	(670)	(21 865)	(5 558)	(423)	(3 742)	(35 496)
Амортизационные отчисления	–	–	(8)	(6 446)	(358)	(582)	(331)	(7 725)
Выбытия	–	–	9	485	–	440	3 360	4 294
Убытки от обесценения	(364)	–	–	(55)	–	–	(217)	(636)
Восстановление убытков от обесценения	–	–	–	72	–	–	–	72
Реклассификация	–	–	–	(13)	–	13	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	4	2	6	1	13
На 31 декабря 2016 г.	(3 579)	(23)	(669)	(27 818)	(5 914)	(546)	(929)	(39 478)
Остаточная стоимость								
На 31 декабря 2015 г.	24 303	705	24	23 135	10 053	747	1 788	60 755
На 31 декабря 2016 г.	24 639	810	77	23 695	9 800	728	1 460	61 209

Расходы по процентам в размере 273 и 245 были капитализированы в стоимость нематериальных активов за периоды, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., соответственно.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и Гудвил

Номерная емкость балансовой стоимостью 705 (2015 год: 705) 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.

Общая сумма научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, отраженная в расходах за 2016 год составила ноль (2015 год: ноль).

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

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

ЕГДП	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Гудвил	НМА с неопределенным сроком полезного использования	Гудвил	НМА с неопределенным сроком полезного использования
МРФ Центр*	11 696	228	11 696	228
МРФ Северо-Запад*	4 197	12	4 197	12
МРФ Волга	1 785	–	1 785	–
Макомнет	646	50	646	50
МРФ Дальний Восток	973	–	973	–
МРФ Урал	637	–	637	–
Глобус Телеком	–	359	–	359
Джи Эн Си Альфа	504	–	606	–
РТКомм.РУ	606	–	606	–
Северен-Телеком	432	–	432	–
МРФ Сибирь	182	–	182	–
Группа компаний SafeData	885	–	885	–
ГлобалТел	442	–	442	–
Группа компаний ФрешТел	178	–	542	–
Айкумен ИБС	316	–	317	–
Аист	750	–	–	–
Группа Мортон	103	–	–	–
Прочие	307	56	357	56
Итого	24 639	705	24 303	705

Ключевые допущения, использованные руководством при проведении теста на обесценение, следующие (раскрыты только для существенных ЕГДП*):

- Ставки дисконтирования оценены в номинальном выражении как доналоговая средневзвешенная стоимость капитала и составляет 15,21%;
- Рентабельность по OIBDA основана на фактических исторических результатах и равна 25,72% для МР Центр; 28,61% для МР Северо-Запад;
- Прогнозные потоки денежных средств рассчитаны на пятилетнем горизонте, сверх него они экстраполированы с использованием ставки прироста 2%.

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

Тестирование на обесценение в 2016 году

В результате теста на обесценение гудвила был признан убыток от обесценения гудвила в сумме 364 по Группе компаний ФрешТел.

Тестирование на обесценение в 2015 году

В результате тестирования на обесценение убытков от обесценения гудвила обнаружено не было.

Убыток от обесценения признан по строке «Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов» в 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 2016 г.:

ЕГДП	Уменьшение показателя OIBDA	Убыток от обесценения	Уменьшение показателя OIBDA, приводящее к равенству ценности использования и балансовой стоимости
МЦ НТТ	5%	(130)	4,35%
Центральный Телеграф	5%	(1 046)	0,36%
Группа РТКомм.РУ	5%	(1 589)	1,37%
Орбита	5%	(61)	2,62%
Джи Эн Си Альфа	5%	(370)	0,48%

По обозначенным выше ЕГДС возможное изменение ставки дисконтирования не приведет к тому, что балансовая стоимость ЕГДС превысит ее возмещаемую сумму.

Тестирование на обесценение прочих нематериальных активов

На каждую отчетную дату Группа производит тестирование на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования.

Тестирование на обесценение в 2016 году

На 31 декабря 2016 г. Группа признала убыток от обесценения прочих нематериальных активов в сумме 272.

Тестирование на обесценение в 2015 году

На 31 декабря 2015 г. существенных убытков от обесценения прочих нематериальных активов признано не было.

9. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

В настоящую консолидированную финансовую отчетность включены активы, обязательства и операционные результаты следующих существенных дочерних компаний:

Дочерняя компания	Основной вид деятельности	Эффективная доля Группы на 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
АО «МЦ НТТ»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ЗАО «Вестелком»	Лизинг телекоммуникационного оборудования	100%	100%
ОАО «Инфотекс-Таганрог Телеком»	Телекоммуникационные услуги	–	99,99%
ЗАО «Зебра Телеком»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ПАО «РТКомм.РУ»	Интернет-услуги	100%	100%
АО «РТКомм-Сибирь»	Интернет-услуги	100%	100%
ООО «РТКомм-Волга-Урал»	Интернет-услуги	–	51%
ООО «РТКомм-Юг»	Интернет-услуги	100%	100%
ЗАО «Глобус Телеком»	Телекоммуникационные услуги	94,92%	94,92%
ЗАО «Макомнет»	Телекоммуникационные услуги	51%	51%
ООО «Телевизионная компания Новый Выбор»	Радио и телевидение	100%	100%
ЗАО «ТКТ-строй»	НИОКР	100%	100%
ООО «Мобител»	Инвестиционная компания	100%	100%
ОАО «РТ Лабс»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ЗАО «АМТ»	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «Интмашсервис»	Ремонт	100%	100%
ОАО «Мобилтелеком»	Телекоммуникационные услуги	–	91,75%
ОАО «Региональные информационные сети»	НИОКР	100%	100%
ЗАО НТК Комсет	НИОКР	55,45%	55,45%
ООО Сеть Столица	Техническое обслуживание	100%	100%
АО «Сервисы, проекты, технологии» (бывшее ЗАО «Санкт-Петербургские таксофоны»)	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
АО «Северен-Телеком»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ЗАО «Джи Эн Си Альфа»	Телекоммуникационные услуги	74,98%	74,98%
ПАО «Центральный Телеграф»	Телекоммуникационные услуги (телеграф)	60,3%	60,3%
ПАО «Гипросвязь»	Проектные работы	63,36%	63,36%
ОАО «Чукоткасвязьинформ»	Телекоммуникационные услуги	–	75,55%

Дочерняя компания	Основной вид деятельности	Эффективная доля Группы на 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
ПАО «Башинформсвязь»	Телекоммуникационные услуги	96,33%	96,33%
ООО «Баштелекомсервис»	Телекоммуникационные услуги	–	96,33%
ООО «Баштелекомлизинг»	Лизинг	96,33%	96,33%
ООО «Баштелекоминвест»	Инвестиционная компания	96,33%	96,33%
ОАО «Сотовая связь Башкортостана»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	96,33%	96,33%
ОАО «Уфимский завод Промсвязь»	Производство телекоммуникацион- ного оборудования	96,27%	96,27%
ЗАО «Росмедиа»	Телекоммуникационные услуги	–	100%
АО «ММТС-9»	Телекоммуникационные услуги	88,29%	88,29%
АО «ОК Орбита»	Услуги в сфере отдыха и развлечений	100%	100%
АО «Рекреационно-профилактический комплекс «Связист»	Услуги в сфере отдыха и развлечений	100%	100%
Ростелеком Интернешнл Лимитед	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ООО Спутник	Консультационные услуги по информационным технологиям	74,99%	74,99%
ОАО «Связьинтек»	Консультационные услуги по информационным технологиям	–	100%
АО «Рестрим» (бывшая ЗАО «Чита-Онлайн»)	Консультационные услуги по инфор- мационным технологиям	100%	100%
ЗАО «Инком»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ООО «Ростелеком Розничные Системы»	Розничные услуги	100%	100%
ООО «РТК-Интеграция»	Консультационные услуги по информационным технологиям	100%	100%
ООО «Центр хранения данных»	Услуги хранения данных	50,1%	50,1%
ООО «РТК-ЦОД»	Услуги хранения данных	50,1%	50,1%
ООО «Центр технологии визуализации»	Услуги хранения данных	33,29%*	33,29%*
ООО «Центр технологии взаимодействия сетей»	Услуги хранения данных	50,1%	50,1%
АО «Центр взаимодействия компьютерных сетей «МСК-IX»	Услуги хранения данных	25,55%*	25,55%*
ООО «Современные сетевые технологии»	Услуги хранения данных	25,10%*	25,10%*
АО «Востоктелеком»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ЗАО «ГлобалТел» (Примечание 6)	Телекоммуникационные услуги	100%	100%

Дочерняя компания	Основной вид деятельности	Эффективная доля Группы на 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
ООО «Поисковой портал Спутник»	Консультационные услуги по информационным технологиям	100%	100%
ООО «Интерпроект»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ООО «Орион»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ООО «Прогресс»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ООО «Столица»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ООО «БУМ СП»	Инвестиционная компания	80%	80%
ООО «БУМ ТВ»	Телекоммуникационные услуги	80%	80%
ООО «Магальяском»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ЗАО «Айкумен – ИБС»	Услуги передачи данных	75%	75%
ООО «КоммИТ Кэпитал»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
АО «АИСТ» (Примечание 6)	Телекоммуникационные услуги	96,33%	–
ООО «Мортон Телеком» (Примечание 6)	Телекоммуникационные услуги	96,33%	–
ООО «Мортон Телеком-Запад» (Примечание 6)	Телекоммуникационные услуги	96,33%	–
ООО «НТК» (Примечание 6)	Телекоммуникационные услуги	96,33%	–
ООО «Национальные Дата-Центры» (Примечание 6)	Услуги хранения данных	75%	–
АО Негосударственный пенсионный Фонд «Альянс» (Примечание 6)	Пенсионный Фонд	51%	–
ООО «РАДО»	Ремонтные услуги	90%	–
ООО «РусГИС технологии»	Консультационные услуги по информационным технологиям	51%	–
ООО «Сибитекс» (Примечание 6)	Телекоммуникационные услуги	96,33%	–
Союз операторов связи «Центр исследования коммуникаций»	Консалтиговые услуги в области телекоммуникаций	100%	–
ООО «Тионикс»	Услуги хранения данных	37,58 %*	–

* Это эффективная доля Группы. Группа консолидирует данные компании через свои дочерние компании.

Все вышеперечисленные дочерние компании имеют ту же отчетную дату, что и Компания.

Все значительные дочерние компании за исключением Ростелеком Интернешнл Лимитед и Джи Эн Си Альфа зарегистрированы в Российской Федерации. Компания Ростелеком Интернешнл Лимитед зарегистрирована на Кипре, Джи Эн Си Альфа зарегистрирована в Армении.

В течение 2015 года Группа завершила выкуп обыкновенных акций ПАО «Башинформсвязь» у владельцев. К 31 декабря 2015 г. Компания завершила консолидацию 100% обыкновенных акций ПАО «Башинформсвязь». После выкупа обыкновенных акций эффективная доля Группы в ПАО «Башинформсвязь» составила 96,33%.

В таблице ниже представлена сводная информация для каждой дочерней компании, которая имеет значительную для Группы долю неконтролирующих акционеров:

Обобщенный отчет о финансовом положении

	31 декабря 2016 г.		
	ПАО «Центральный телеграф»	Группа SafeData	ЗАО «Макомнет»
Оборотные активы	397	827	543
Краткосрочные обязательства	(876)	(353)	(156)
Итого оборотные чистые активы/ (обязательства)	(479)	474	387
Внеоборотные активы	2 860	3 847	1 300
Долгосрочные обязательства	(248)	(1 330)	(200)
Итого внеоборотные чистые активы	2 612	2 517	1 100
Чистые активы	2 133	2 991	1 487
Доля неконтролирующих акционеров	826	1 820	718

	31 декабря 2015 г.		
	ПАО «Центральный телеграф»	Группа SafeData	ЗАО «Макомнет»
Оборотные активы	884	660	564
Краткосрочные обязательства	(1 674)	(138)	(176)
Итого оборотные чистые активы/ (обязательства)	(790)	522	388
Внеоборотные активы	3 086	2 662	1 402
Долгосрочные обязательства	(228)	(274)	(218)
Итого внеоборотные чистые активы	2 858	2 388	1 184
Чистые активы	2 068	2 910	1 572
Доля неконтролирующих акционеров	810	1 619	770

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.		
	ПАО «Центральный телеграф»	Группа SafeData	ЗАО «Макомнет»
Выручка	3 009	1 839	1 248
Прибыль до налогообложения	84	265	237
Расходы по налогу на прибыль	(42)	(57)	(47)
Итого прочий совокупный доход	42	208	190
Итого совокупный доход, причитающийся неконтролирующим акционерам	17	104	93
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	1	56	134

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.		
	ПАО «Центральный телеграф»	Группа SafeData	ЗАО «Макомнет»
Выручка	3 339	1 359	1 262
Прибыль до налогообложения	82	292	272
Расходы по налогу на прибыль	(27)	(69)	(54)
Итого прочий совокупный доход	55	223	218
Итого совокупный доход, причитающийся неконтролирующим акционерам	22	223	107
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	32	75	175

Обобщенный отчет о движении денежных средств

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.		
	ПАО «Центральный телеграф»	Группа SafeData	ЗАО «Макомнет»
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	580	504	485
Налог на прибыль уплаченный	(36)	(62)	(71)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	544	442	414
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(111)	(153)	(1 237)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(751)	(223)	848
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(318)	66	25
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	338	109	325
Курсовые разницы, относимые к денежным средствам и их эквивалентам	–	(5)	(49)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	20	170	301

10. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлены следующим образом:

Ассоциированная компания / совместное предприятие	Основной вид деятельности	Вид инвестиции	Доля голосующих акций на 31 декабря 2016 г., %	Доля голосующих акций на 31 декабря 2015 г., %	31 декабря 2016 г. Балансовая стоимость	31 декабря 2015 г. Балансовая стоимость
ООО «Т2 РТК Холдинг»	Телекоммуникационные услуги	СП	45	45	62 265	69 320
АО «Цифровое телевидение»	Телевизионные услуги	СП	41,29	41,29	3 353	3 380
ОАО «КГТС»	Телекоммуникационные услуги	Ассоц.	37,29	37,29	392	364
ООО «Телеком-5»	Услуги аренды	СП	50	–	439	–
ООО «БУМ»	Телевизионные услуги	СП	60	60	413	61
ЗАО «ИКЦ Экспресс»	Телекоммуникационные услуги	Ассоц.	37,9	37,9	71	77
Прочие	Различные	Различные	Различные	Различные	1 419	1 272
Общая сумма инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия					68 352	74 474

28 декабря 2016 г. Группа потеряла контроль над ООО «Телеком-5» и начала учитывать ООО «Телеком-5» как инвестицию в совместное предприятие, подробная информация раскрыта в Примечании 35.

В ноябре 2015 года Ростелеком выкупил за денежные средства в сумме 2 млрд. руб. доп. эмиссию своей зависимой компании АО «ЦТВ», доведя свою долю владения с 25,33% до 41,29%. Определение справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств АО «ЦТВ» было завершено 31 декабря 2016 г.

В 2016 году Группа получила дивиденды от компаний, учитываемых по методу долевого участия, в размере 19 (2015 год: 5).

Все ассоциированные компании и совместные предприятия зарегистрированы в Российской Федерации.

Группа не имеет условных обязательств, связанных с долями в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях.

В таблице ниже представлена сводная информация об ассоциированных компаниях по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

Сводные данные	2016 г.	2015 г.
Активы	224 616	215 950
Обязательства	171 686	153 108
Выручка	109 638	99 683
Чистая прибыль	(15 990)	(7 805)

Обобщенная финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях и совместных предприятиях по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлена ниже:

Зависимая компания	Год	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Текущие обязательства	Выручка	Чистая прибыль/(убыток)
ОАО «КГТС»	2016	1 019	178	75	70	714	93
	2015	947	181	60	91	736	72
ЗАО «ИКЦ Экспресс»	2016	6	186	–	2	9	(7)
	2015	9	218	–	24	117	(9)
ООО «Т2 РТК Холдинг»	2016	200 669	10 162	123 354	44 028	105 873	(15 560)
	2015	194 923	12 287	83 043	65 043	94 812	(7 840)
ОАО «Цифровое телевидение»	2016	2 082	2 931	199	797	2 497	(67)
	2015	1 668	3 235	164	2 554	2 253	248
ООО «Телеком-5»	2016	4 049	648	–	699	–	–
	2015	–	–	–	–	–	–

Сверка обобщенной финансовой информации с балансовой стоимостью, учитывающей долю голосующих акций, в ассоциированные компании и совместные предприятия приведена ниже:

Обобщенная финансовая информация	ООО «Т2 РТК Холдинг»	ОАО «Цифровое телевидение»	ОАО «КГТС»	ЗАО «ИКЦ Экспресс»	ООО «Телеком-5»
Чистые активы на 31 декабря 2016 г.	43 449	4 017	1 052	190	3 998
Доля голосующих акций, ассоциированных компаний и совместных предприятий, %	45,00	41,29	37,29	37,9	50
Гудвилл	42 714	1 694	–	–	–
Нереализованная прибыль	–	–	–	–	1 561
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	62 265	3 353	392	71	439

Инвестиции в ООО «Т2 РТК Холдинг»

	2016 г.	2015 г.
1 января	69 320	72 848
Доля в убытке	(7 055)	(3 528)
31 декабря	62 265	69 320

Инвестиции в ООО «Т2 РТК Холдинг» были признаны в результате сделки с оператором мобильной связи Теле 2 Россия. Акции не торгуются на открытых рынках.

Обобщенная финансовая информация ООО «Т2 РТК Холдинг»

Ниже приведена обобщенная финансовая информация для ООО «Т2 РТК Холдинг», которая учитывается по методу учета по собственному капиталу.

Отчет о финансовом положении

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Оборотные активы		
Деньги и денежные эквиваленты	952	735
Прочие оборотные активы (исключая денежные средства)	9 287	11 552
Итого оборотные активы	10 239	12 287
Финансовые обязательства (исключая торговую кредиторскую задолженность)	22 251	38 282
Прочие обязательства (включая торговую кредиторскую задолженность)	21 778	26 761
Итого краткосрочные обязательства	44 029	65 043
Внеоборотные активы		
Активы	231 568	194 923
Финансовые обязательства	118 004	75 488
Прочие обязательства	5 350	7 555
Итого долгосрочные обязательства	123 354	83 043
Чистые активы	74 424	59 124

Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

	2016 г.	2015 г.
Выручка	105 873	94 812
Амортизация	(21 531)	(21 042)
Проценты к получению	70	147
Проценты к уплате	(13 801)	(11 595)
Прибыль или убыток от продолжающейся деятельности	(18 674)	(9 076)
Расходы по налогу на прибыль	3 077	1 609
Прибыль после налогообложения от продолжающейся деятельности		
Прочие изменения в чистых активах	37	(74)
Итого изменения в чистых активах	(15 560)	(7 541)

Сверка обобщенной финансовой информации с балансовой стоимостью инвестиций

Обобщенная финансовая информация	2016 г.	2015 г.
Чистые активы на начало	59 124	66 964
Прибыль за период	(15 713)	(7 766)
Прочие изменения в чистых активах	37	(74)
Чистые активы на конец периода	43 448	59 124
Доля владения, 45%	19 551	26 606
Гудвилл	42 714	42 714
Балансовая стоимость	62 265	69 320

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные финансовые активы		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	263	97
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	5
Займы выданные и дебиторская задолженность	534	519
Итого прочие долгосрочные финансовые активы	797	621
Краткосрочные финансовые активы		
Займы выданные и дебиторская задолженность	3 558	5 719
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 809	–
Итого прочие краткосрочные финансовые активы	5 367	5 719
Итого прочие финансовые активы	6 164	6 340

Подверженность Группы кредитному, валютному и процентному риску, а также информация о справедливой стоимости прочих инвестиций раскрыты в Примечании 33.

12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные авансы по инвестиционной деятельности	3 754	2 409
Долгосрочные авансы по операционной деятельности	1 450	1 236
Долгосрочная дебиторская задолженность	7 054	4 847
Прочие активы	7	7
Резерв по сомнительным долгам	(267)	(258)
Итого прочие внеоборотные активы	11 998	8 241

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кабель	360	501
Готовая продукция и товары для продажи	4 262	2 156
Запасные части	294	363
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	84	116
Строительные материалы	53	70
Топливо	110	110
Прочие запасы	1 281	744
Итого товарно-материальные запасы	6 444	4 060

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. торговая и прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	Всего, 31 декабря 2015 г.	Резерв по сомнительным долгам	Нетто, 31 декабря 2015 г.
Расчеты с покупателями по основным и не основным видам деятельности	50 103	(8 021)	42 082
Расчеты с комиссионерами и агентами	1 188	–	1 188
Расчеты с персоналом	166	–	166
Расчеты с арендаторами по финансовой аренде	373	–	373
Расчеты с прочими дебиторами	2 615	(540)	2 075
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	54 445	(8 561)	45 884

	Всего, 31 декабря 2015 г.	Резерв по сомнительным долгам	Нетто, 31 декабря 2015 г.
Расчеты с покупателями по основным и не основным видам деятельности	47 486	(6 502)	40 984
Расчеты с комиссионерами и агентами	1 000	–	1 000
Расчеты с персоналом	145	–	145
Расчеты с арендаторами по финансовой аренде	378	–	378
Расчеты с прочими дебиторами	1 154	(509)	645
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	50 163	(7 011)	43 152

Учитывая исторические проценты невозврата и статистику собираемости, Менеджмент полагает, что дебиторская задолженность представлена достоверно.

В следующей таблице приведены изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности, авансов и прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

	Индивидуально обесцененные	Коллективно обесцененные	Итого
На 1 января 2015 г.	(1 122)	(6 933)	(8 055)
Расходы по сомнительным долгам	40	(923)	(882)
Списанная дебиторская задолженность	82	1 496	1 577
На 31 декабря 2015 г.	(1 000)	(6 360)	(7 360)
Расходы по сомнительным долгам	(510)	(2 265)	(2 775)
Списанная дебиторская задолженность	60	1 141	1 201
На 31 декабря 2016 г.	(1 450)	(7 484)	(8 934)

По состоянию на 31 декабря, анализ дебиторской задолженности представлен ниже:

	Итого	Непросроченная и необесцененная	Просроченная, но необесцененная				
			30	30-60	61-90	91-120	>120
2016 г.	45 346	37 543	2 404	992	722	386	3 299
2015 г.	42 629	35 114	2 402	1 225	826	476	2 586

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. расчеты с прочими дебиторами включают в себя краткосрочную часть задолженности по финансовой аренде 373 и 378 соответственно. Долгосрочная часть задолженности по финансовой аренде в суммах 1 947 и 2 258 на 31 декабря 2016 и 2015 гг. соответственно входит в долгосрочную дебиторскую задолженность (Примечание 12).

Дебиторская задолженность по финансовой аренде представляет собой дебиторскую задолженность, которая образовалась в результате передачи в финансовый лизинг компаниям группы Т2 РТК Холдинг наземных волоконно-оптических кабелей в апреле 2014 года. Договор аренды является неаннулируемым на срок от 5 до 18 лет, в зависимости от макрорегионального филиала. Лизинговый период является равным оставшемуся сроку полезного использования оптических волокон. Эффективная процентная ставка составляет 13%. Арендные платежи номинированы в рублях.

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг. составили 353 и 405 соответственно, и включены в прочие инвестиционные и финансовые доходы в консолидированном отчете о совокупном доходе (Примечание 29).

Будущие минимальные арендные платежи вместе с дисконтированной стоимостью минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	
	Валовые инвестиции в аренду	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей
Текущая часть (менее 1 года)	677	372
Свыше 1 года и до 5 лет	2 041	1 317
Более 5 лет	929	630
Итого	3 647	2 319

31 декабря 2015 г.		
	Валовые инвестиции в аренду	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей
Текущая часть (менее 1 года)	650	377
Свыше 1 года и до 5 лет	2 460	1 524
Более 5 лет	1 136	734
Итого	4 246	2 635

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., включая денежные средства на банковских счетах, в кассе, краткосрочные депозиты, а также векселя с первоначальным сроком погашения, составляющим менее трех месяцев, представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в банках и в кассе	2 394	3 259
Краткосрочные депозиты и векселя сроком до трех месяцев	1 732	3 758
Прочие денежные средства и их эквиваленты	131	148
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 257	7 165

16. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
НДС к возмещению	2 146	1 089
Прочие текущие активы	68	1 548
Резерв по сомнительным долгам	(63)	(37)
Итого прочие оборотные активы	2 151	2 600

На 31 декабря 2015 года прочие оборотные активы включают справедливую стоимость экономического эффекта по неиспользованному лимиту кредитных линий группы Фрештел в объеме 1 495.

17. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Номинальный акционерный капитал Общества был индексирован 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 2016 г. составил 6 961 200 номинальных (неинфлированных) рублей (2015 год: 6 961 200).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. утвержденный акционерный капитал Общества составил 5 188 850 705 обыкновенных акций и 209 565 678 непогашаемых привилегированных акций (2015 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.

В соответствии с решением Годового Общего Собрания Акционеров в октябре 2015 года, Группа погасила 94 289 347 обыкновенных акций и 33 266 322 привилегированных акций. В результате погашения акций уставный капитал Группы по номинальной стоимости снизился до 6,961.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. размещенный акционерный капитал Группы распределялся следующим образом:

Тип акций	Количество акций	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	2 574 914 954	6,437	69
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	209 565 147	0,524	24
Итого	2 784 480 101	6,961	93

По состоянию на 31 декабря 2015 г. размещенный акционерный капитал Группы распределялся следующим образом:

Тип акций	Количество акций	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	2 574 914 954	6,437	69
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	209 565 147	0,524	24
Итого	2 784 480 101	6,961	93

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 имущества, 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 32).

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. количество собственных акций, удерживаемых группой, было следующим:

Тип акций	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Обыкновенные акции	474 517 308	485 386 400
Привилегированные акции	64 519 345	64 529 500
Итого	539 036 653	549 915 900

В 2016 и 2015 годах общее количество обыкновенных акций, реализованных в рамках исполнения опциона по программе мотивации руководства, составило 12 855 030 и 6 818 718 акций соответственно.

В течение 2016 и 2015 гг. Группа приобрела 3 844 020 и 32 171 856 обыкновенных акций за 314 и 2 865 соответственно. В течение 2016 и 2015 гг. Группа продала 1 858 082 и 6 549 901 собственных обыкновенных акций за 223 и 787 соответственно.

Дивиденды

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.

4 декабря 2015 г. Совет директоров одобрил новую дивидендную политику Компании. В соответствии с новой политикой Компания переходит на выплату дивидендов в привязке к свободному денежному потоку (далее СДП, чистые денежные средства от операционной деятельности, уменьшенные на денежные средства, уплаченные при приобретении основных средств и нематериальных активов, увеличенные на поступления от продажи основных средств и нематериальных активов). Новой дивидендной политикой предусмотрено, что в любом случае размер дивидендных выплат должен быть не менее уровня, рекомендованного Росимуществом для компаний с государственным участием.

В июне 2016 года Общее собрание акционеров утвердило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. в сумме 5,91547 руб. на одну обыкновенную (2014 год: 3,34108 руб. на одну обыкновенную акцию) и 5,91547 руб. на одну привилегированную акцию (2014 год: 4,05003 руб. на одну привилегированную акцию).

Категория акций	Количество акций	Дивиденды на акцию, рублей	Общая сумма дивидендов, млн. рублей
Объявлены и утверждены за 2015 год			
Привилегированные акции	209 565 147	5,91547	1 240
Обыкновенные акции	2 574 914 954	5,91547	15 232
Итого	2 784 480 101		16 472

Категория акций	Количество акций	Дивиденды на акцию, рублей	Общая сумма дивидендов, млн. рублей
Объявлены и утверждены за 2014 год			
Привилегированные акции	209 561 268	4,05003	849
Обыкновенные акции	2 574 884 900	3,34108	8 603
Итого	2 784 446 168		9 452

Разница между объявленными дивидендами и дивидендами, отраженными в консолидированном отчете о капитале, объясняется собственными акциями Общества, которыми владеют дочерние компании Общества.

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
<i>Долгосрочная часть долгосрочных кредитов и займов</i>		
Банковские кредиты и займы организаций	97 015	100 888
Облигационные займы	26 209	25 448
Вексельные займы	9	9
Коммерческие кредиты	36	40
Обязательства по финансовой аренде	249	235
Задолженность по процентам	992	–
Итого долгосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	124 510	126 620
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов</i>		
Банковские кредиты и займы организаций	39 293	35 141
Облигационные займы	21 505	10 000
Коммерческие кредиты	14	12
Обязательства по финансовой аренде	127	216
Реструктурированные платежи покупателей	90	91
Итого текущая часть долгосрочных кредитов и займов	61 029	45 460
Итого долгосрочные кредиты и займы	185 539	172 080
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>		
Банковские кредиты и займы организаций	15	12 833
Обязательства по финансовой аренде	36	12
Задолженность по процентам	1 515	1 629
Итого краткосрочные кредиты и займы	1 566	14 474
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	61 029	45 460
Итого текущие кредиты и займы	62 595	59 934
Итого кредиты и займы	187 105	186 554

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств примерно равна их справедливой стоимости, кроме следующих:

31 декабря 2016 г.			
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Котируемые облигации	42 948	42 714	234
Банковские кредиты	109 016	112 548	(3 532)
Итого	151 964	155 262	(3 298)

31 декабря 2015 г.			
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Котируемые облигации	29 908	30 448	(540)
Банковские кредиты	86 856	92 721	(5 865)
Итого	116 764	123 169	(6 405)

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.

19. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, РЕЗЕРВЫ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность за приобретение и строительство объектов основных средств	17 612	21 049
Задолженность перед персоналом	10 082	11 637
Кредиторская задолженность по основной деятельности	14 606	11 985
Прочие налоги к уплате	7 385	7 251
Кредиторская задолженность перед операторами связи	2 846	2 515
Кредиторская задолженность за приобретение программного обеспечения	2 500	2 696
Дивиденды к уплате	302	238
Краткосрочная часть резервов	1 648	215
Прочая кредиторская задолженность	7 091	4 682
Краткосрочная часть кредиторской задолженности, резервов и начисленных расходов	64 072	62 268

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые обязательства отраженные по справедливой стоимости через прибыли и убытки		
Долгосрочная кредиторская задолженность	14	3 544
Долгосрочная часть резервов	1 081	1
Долгосрочная кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	1 095	3 545
Итого кредиторская задолженность, резервы и начисленные обязательства	65 167	65 813

На 31 декабря 2016 г. долгосрочная часть резервов включает обязательства негосударственного пенсионного фонда «Альянс» (Примечание 6) по следующим пенсионным планам:

	31 декабря 2016 г.
Негосударственные обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	118
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	942
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	11
Прочие налоги к уплате	1 071

20. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ И ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие внеоборотные обязательства по состоянию на 31 декабря 2016, 2015 гг.:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы полученные	5 240	3 452
Государственные гранты	61	1 172
Доходы будущих периодов	701	919
Итого прочие внеоборотные обязательства	6 002	5 543

Прочие текущие обязательства по состоянию на 31 декабря 2016, 2015 гг.:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы полученные по операционной деятельности	5 800	6 602
Доходы будущих периодов	384	667
Авансы полученные по неоперационной деятельности	602	448
Авансы полученные от разных дебиторов	381	379
Авансы полученные по выбытию ОС	71	170
Авансы полученные по выбытию прочих активов	9	6
Итого прочие текущие обязательства	7 247	8 272

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

21. 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 2016 г. обязательства по вознаграждениям сотрудникам включают обязательства по планам с установленными взносами (далее – «ПУВз») на 645 и по планам с установленными выплатами (далее – «ПУВп») на 4 572.

23 июня 2016 г. Группа получила контроль над негосударственным пенсионным фондом «Альянс» (Примечание 6). Группа планирует трансформировать ее текущие обязательства по планам с установленными выплатами в обязательства по планам с установленными взносами в НПФ «Альянс».

Планы с установленными взносами

НПФ «Телеком-Союз» и НПФ «Альянс» управляли планом Группы с установленными взносами в 2016 году. В 2016 году Группа понесла расходы в сумме 24 (2015 год: 45) в отношении планов с установленными взносами и 645 в отношении трансформации обязательств по ПУВп в обязательства по ПУВз.

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, составляющего 55 лет для женщин и 60 для мужчин, а также иметь определенный стаж работы в Обществе.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. 126 980 работников Группы являются участниками плана с установленными выплатами (2015 год: 133 831). Группа также обеспечивает выплаты 33 674 пенсионерам, имеющим право на выплаты после окончания службы (2015 год: 38 352).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. чистые обязательства по планам с установленными выплатами представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	4 580	5 028
Справедливая стоимость активов плана	(8)	(7)
Превышение стоимости обязательств над активами планов	4 572	5 021

В 2016 и 2015 годах величина расходов/доходов по планам с установленными выплатами, нетто, составила:

	2016 г.	2015 г.
Стоимость текущих услуг	99	256
Стоимость процентов	476	751
Ожидаемый доход на активы плана	(1)	(1)
Стоимость услуг прошлых лет	(1 313)	(1 448)
Итого расходы по планам с установленными выплатами, нетто	(739)	(442)

Чистые (доходы)/расходы по планам с установленными выплатами включены в строку «Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления» отчета о прибыли или убытке 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 и финансовые доходы» и «Финансовые расходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе настоящей финансовой отчетности.

Стоимость услуг прошлых лет в таблице выше включает в себя финансовый результат от перевода части обязательств по ПУВп в обязательства по ПУВз.

В таблице ниже представлено движение дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами в 2016 и 2015 годах:

	2016 г.	2015 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	5 028	5 975
Процентные расходы по обязательствам	476	751
Стоимость текущих услуг	99	256
Стоимость услуг прошлых лет	(1 313)	(1 448)
Выплаченные вознаграждения	(89)	(916)
Доходы от переоценки в ПСД:	379	410
- актуарные прибыли и убытки, возникшие при изменении демографических допущений	229	290
- актуарные прибыли и убытки, возникшие при изменении финансовых допущений	238	701
- поправки на основе опыта	(88)	(581)
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	4 580	5 028

В таблице ниже представлено движение справедливой стоимости активов планов с установленными выплатами в 2016 и 2015 годах:

	2016 г.	2015 г.
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	7	10
Ожидаемый доход на активы плана	1	1
Актуарный убыток	-	(2)
Выплаченные вознаграждения	(89)	(916)
Взносы работодателя	89	914
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	8	7

В таблице ниже представлено движение справедливой стоимости активов планов с установленными выплатами в 2016 и 2015 годах:

	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконтирования	8,5%	10%
Ожидаемое увеличение заработной платы	7,12%	8,12%
Аннуитетная ставка	4%	4%
Увеличение в финансовой поддержке	5%	6%
Процент увольняющихся сотрудников	5% до 50 лет 0% после 50 лет	5% до 50 лет 0% после 50 лет
Таблицы смертности (источник данных)	1985/86	1985/86

В таблице ниже представлен анализ чувствительности, основанный на допущении изменения одной переменной при неизменных прочих переменных.

Анализ чувствительности планов с установленными выплатами	Влияние, %
Ставка дисконтирования 7,5% в год	6%
Реальное увеличение заработной платы 3% в год	1%
Инфляция 6% в год	3%
Смертность на 10% меньше	3%
Инвалидность на 10% меньше	0%
Текущее кадров 10% для всех возрастов младше 50 лет	(4%)

Ожидаемый размер выплат Группы в НПФ в 2017 году в отношении планов с установленными выплатами составляет 998.

Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами в консолидированном отчете о финансовом положении за 2016 и 2015 годы представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	5 021	5 965
Величина расходов по планам с установленными выплатами, нетто	(739)	(442)
Взносы работодателя	(89)	(914)
Переоценка пенсионных обязательств	379	412
Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	4 572	5 021

Переоценка пенсионных обязательств состоит из:

	2016 г.	2015 г.
Актuarный убыток от обязательств	379	410
Актuarный убыток от активов	–	2
Переоценка пенсионных обязательств	379	412

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расшифровка расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлена ниже:

	2016 г.	2015 г.
Текущий налог на прибыль	1 178	(4 014)
Налог на прибыль за отчетный год	(4 360)	(6 516)
Корректировки в отношении предшествующих лет	5 538	2 502
Итого текущий налог на прибыль	1 178	(4 014)
Отложенный налог на прибыль	(5 870)	1 578
Возникновение и восстановление временных разниц	(5 879)	1 582
Изменение величины непризнанных налоговых убытков	9	(4)
Итого отложенный налог на прибыль	(5 870)	1 578
Итого расходы по налогу на прибыль за год	(4 692)	(2 436)

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

	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	16 941	16 827
Законодательно установленная ставка налога (20%)	20%	20%
Расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной ставке	(3 388)	(3 365)
Невычитаемые расходы и необлагаемые доходы	(265)	1 657
Налог на внутригрупповой дивидендный доход	(383)	(204)
Эффект применения ставки налога на прибыль в виде дивидендов (13%) к нераспределенной прибыли ассоциированных компаний и СП	(472)	(251)
Эффект от продажи недвижимости в Телеком-5	(412)	–
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	229	(273)
Фактические расходы по налогу на прибыль	(4 692)	(2 436)
Эффективная ставка по налогу на прибыль, %	27,70%	14,48%

Невычитаемые расходы и необлагаемые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Эффект по прочим выплатам персоналу	(153)	(172)
Деривативы, не используемые для хеджирования	(38)	(476)
Пересчет отложенного налога по совместному предприятию	–	2,293
Начисление убытка от обесценения	(73)	(18)
Прочее	(1)	30
Невычитаемые расходы и необлагаемые доходы	265	1,657

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, прочие расходы и расходы по начислению налога на добавленную стоимость на услуги, оказываемые на безвозмездной основе.

Расшифровка нетто-сумм отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., а также соответствующее движение за 2016 и 2015 годы представлены следующим образом:

	Изменения в течение 2016 г., признанные в						
	Сальдо на 1 января 2016 г.	Поступлениях за счет объединения бизнеса	Капитале	Прочем совокупном доходе	Прибыли/ (убытке) за отчетный период	Выбытия дочерних компаний	Сальдо на 31 декабря 2016 г.
Налоговые последствия статей, уменьшающих налогооблагаемую базу в будущем							
Основные средства	131	10	–	–	148	(8)	281
Нематериальные активы	35	–	–	–	(3)	–	32
Неиспользованные налоговые убытки	14	–	–	–	(6)	–	8
Торговая и прочая дебиторская задолженность	53	–	–	–	155	–	208
Запасы	508	–	–	–	(326)	–	182
Инвестиции в ассоциированные компании и СП	1	–	–	–	569	–	570
Обязательства по вознаграждениям работникам	988	–	–	76	(167)	–	897
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	4 121	1	–	–	269	–	4 391
Прочее	185	7	–	–	86	–	278
Валовой отложенный налоговый актив	6 036	18	–	76	725	(8)	6 847

Налоговые последствия статей, увеличивающих налогооблагаемую базу в будущем							
Основные средства	(30 918)	(117)	–	–	(6 675)	5	(37 705)
Нематериальные активы	(2 801)	(49)	–	–	(177)	–	(3 027)
Инвестиции в ассоциированные компании и СП	(197)	–	–	–	18	–	(179)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(2)	–	–	–	(3)	–	(5)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 175)	–	–	–	216	–	(959)
Запасы	–	–	–	–	–	–	–
Кредиты и займы	(127)	–	–	–	(269)	–	(396)
Прочее	(427)	(2)	–	–	295	(1)	(135)
Валовое отложенное налоговое обязательство	(35 647)	(168)	–	–	(6 595)	4	(42 406)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(29 611)	(150)	–	76	(5 870)	(4)	(35 559)

	Изменения в течение 2015 г., признанные в						
	Сальдо на 1 января 2015 г.	Поступлениях за счет объединения бизнеса	Капитале	Прочем совокупном доходе	Прибыли/ (убытке) за отчетный период	Выбытия дочерних компаний	Сальдо на 31 декабря 2015 г.
Налоговые последствия статей, уменьшающих налогооблагаемую базу в будущем							
Основные средства	137	16	–	–	(22)	–	131
Нематериальные активы	9	–	–	–	26	–	35
Неиспользованные налоговые убытки	17	1	–	–	(4)	–	14
Торговая и прочая дебиторская задолженность	60	–	–	–	(7)	–	53
Запасы	289	–	–	–	219	–	508
Инвестиции в ассоциированные компании и СП	567	–	–	–	(566)	–	1
Обязательства по вознаграждениям работникам	1 176	–	–	82	(270)	–	988
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	4 000	–	–	–	121	–	4 121
Прочее	455	82	–	–	(352)	–	185
Валовой отложенный налоговый актив	6 710	99	–	82	(855)	–	6 036

Налоговые последствия статей, увеличивающих налогооблагаемую базу в будущем							
Основные средства	(29 071)	(122)	–	–	(1 725)	–	(30 918)
Нематериальные активы	(3 082)	(98)	–	–	379	–	(2 801)
Инвестиции в ассоциированные компании и СП	(3 761)	–	–	–	3 564	–	(197)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(23)	–	–	–	21	–	(2)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 169)	–	–	–	(6)	–	(1 175)
Запасы	(7)	–	–	–	7	–	–
Кредиты и займы	(258)	(7)	–	–	138	–	(127)
Прочее	(186)	(296)	–	–	55	–	(427)
Валовое отложенное налоговое обязательство	(37 557)	(523)	–	–	2 433	–	(35 647)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(30 847)	(424)	–	82	1 578	–	(29 611)

	Консолидированный отчет о финансовом положении	
	2016 г.	2015 г.
Отложенные налоговые активы	606	627
Отложенные налоговые обязательства	(36 165)	(30 238)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(35 559)	(29 611)

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, для которых не были признаны отложенные налоговые обязательства в консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2016 и 2015 гг., составили 7 094 и 6 501 соответственно. Вычитаемые временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, для которых не был признан отложенный налоговый актив в консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2016 и 2015 гг., составили 8 408 и 8 337 соответственно.

Вычитаемые временные разницы, для которых отложенные налоговые активы не были признаны в настоящих консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2016 и 2015 гг., составили 9 658 и 8 335 соответственно.

Вычитаемые временные разницы могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых они возникли, в течение неограниченного периода времени, но в отчетные период с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2020 г. налоговая база по налогу за текущий налоговый период не может быть уменьшена на сумму убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах, 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.

Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2016 и 2015 годы включает следующие налоговые расходы в отношении прочего совокупного дохода:

	2016 г.	2015 г.
Актuarные прибыли и убытки (Примечание 21)	76	82

23. ВЫРУЧКА

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлена следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Фиксированная телефония	87 314	99 105
Широкополосный доступ в Интернет	66 770	63 880
Услуги телевидения	23 599	19 368
Оптовые услуги	79 010	78 266
VAS и облачные услуги	18 245	14 223
Прочие телекоммуникационные услуги*	14 741	14 499
Прочие нетелекоммуникационные услуги	7 767	8 014
Итого	297 446	297 355

* Выручка по прочим телекоммуникационным услугам включает выручку от продажи оборудования в сумме 5 581 и 4 164 за 2016 и 2015 годы соответственно.

24. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА, ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ И СОЦИАЛЬНЫЕ ОТЧИСЛЕНИЯ

	2016 г.	2015 г.
Расходы по оплате труда	66 018	67 184
Выплаты на основе акций	1 186	1 437
Социальные взносы	18 987	19 042
Расходы/(доходы) по планам с установленными выплатами	(546)	(1 148)
Прочие расходы на персонал	4 695	4 566
Итого заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	90 340	91 081

25. МАТЕРИАЛЫ, РЕМОНТ И ОБСЛУЖИВАНИЕ, КОММУНАЛЬНЫЕ УСЛУГИ

	2016 г.	2015 г.
Коммунальные услуги	11 007	10 645
Ремонт и обслуживание	8 109	8 198
Материалы	5 801	6 282
Итого материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	24 917	25 125

26. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Возмещение убытков по универсальной услуге связи	10 401	13 313
Штрафы и пени	493	348
Возмещение прочих понесенных убытков	134	133
Доход от выбытия прочих активов	(10)	9
Прочие доходы	1 930	827
Итого прочие операционные доходы	12 948	14 630

27. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Аренда	7 032	6 610
Расходы по проекту «Электронное правительство»	6 189	4 893
Налоги, кроме налога на прибыль	5 079	5 560
Агентские услуги	4 844	6 104
Расходы на рекламу	3 934	3 860
Себестоимость реализованного оборудования	3 608	2 750
Расходы на пожарную и прочую безопасность	3 033	3 103
Взносы в фонд универсальной услуги связи	2 608	2 656
Транспортные и почтовые расходы	2 092	2 028
Поддержка и обслуживание программного обеспечения и баз данных	1 830	1 797
Расходы, связанные с выставлением счетов	1 530	1 517
Услуги сторонних организаций и расходы, связанные с управлением	1 387	1 314
Расходы на аудиторские и консультационные услуги	747	585
Членские взносы, благотворительность, платежи профсоюзам	660	854
Штрафы и пени	236	175
Страхование активов	117	135
Прочее	4 406	4 079
Итого прочие операционные расходы	49 332	48 020

28. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Расходы по процентам по планам с установленными выплатами	476	751
Расходы по процентам по кредитам и займам, облигациям, векселям и коммерческим кредитам	16 516	15 379
Расходы по процентам по финансовой аренде	58	104
Расходы по обслуживанию займов	125	77
Итого финансовые расходы	17 175	16 311

29. ПРОЧИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2016 г.	2015 г.
Доходы по процентам по финансовым активам	1 354	2 153
Доходы по дивидендам	14	7
Расходы, связанные с приобретением дочерних компаний	(14)	(110)
Убыток от выбытия дочерних компаний	(129)	–
Прибыль/(убыток) от выбытия прочих финансовых активов	15	125
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	(175)	(2 445)
Обесценение финансовых активов	(61)	(304)
Прочие доходы	57	140
Итого прочие инвестиционные и финансовые доходы/(расходы), нетто	1 061	(434)

30. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Начиная с 1 января 2015 г. Правление ПАО «Ростелеком», как орган, отвечающий за операционные решения, начало анализировать операционные результаты на консолидированной основе в разрезе макрорегиональных филиалов совместно с распределенными на них дочерними компаниями. Следовательно, Группа определила макрорегиональные филиалы совместно с дочерними компаниями в качестве операционных сегментов.

Начиная с 2016 года Группа имеет девять отчетных сегментов, которые являются стратегическими бизнес-единицами Группы. Несмотря на разницу в географическом местоположении, стратегические бизнес-единицы оказывают в основном однотипные услуги клиентам.

Сравнительная информация по сегментам пересмотрена в настоящей консолидированной финансовой отчетности для сопоставимости с данными текущего года.

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).

Активы не распределяются по операционным сегментам и не анализируются органом, отвечающим за операционные решения.

В нижеследующих таблицах приведена финансовая информация по отчетным сегментам, анализируемая менеджментом за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 г.

Выручка и OIBDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., представлена следующим образом:

2016 г.	Корп. Центр	Северо- Запад	Центр	Юг	Волга	Урал	Сибирь	Дальний Восток	Прочие сегменты и коррек- тивировки	Итого сегменты
Выручка										
Выручка от продаж внешним покупателям	36 030	36 571	73 805	28 762	40 907	29 006	31 375	20 709	281	297 446
(Выручка от продаж между сегментами)	19 106	406	1 574	270	900	310	189	172	1 440	24 367
OIBDA	(10 428)	15 859	28 889	12 080	17 356	11 238	13 070	8 736	(29)	96 771

В следующей таблице представлена сверка OIBDA отчетных сегментов с прибылью до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

OIBDA отчетных сегментов	96 800
OIBDA прочих сегментов	(29)
<i>Корректировки:</i>	
Амортизация и убытки от обесценения	(55 589)
Доходы от ассоциированных компаний	(7 296)
Прочие инвестиционные и финансовые (расходы)/доходы	(16 114)
Курсовые разницы	515
Выплаты на основе акций	(1 363)
Прочие корректировки	17
Прибыль до налогообложения	16 941

Выручка и OIBDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., представлена следующим образом:

2015 г.	Корп. Центр	Северо- Запад	Центр	Юг	Волга	Урал	Сибирь	Дальний Восток	Прочие сегменты и коррек- тивировки	Итого сегменты
Выручка										
Выручка от продаж внешним покупателям	33 702	36 369	72 699	28 746	41 265	31 036	32 266	21 003	269	297 355
(Выручка от продаж между сегментами)	13 521	423	765	278	2 412	184	230	392	60	18 265
OIBDA	(14 740)	17 387	31 961	12 528	17 255	12 685	14 680	9 051	32	100 839

В следующей таблице представлена сверка OIBDA отчетных сегментов с прибылью до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

OIBDA отчетных сегментов	100 807
OIBDA прочих сегментов	32
<i>Корректировки:</i>	
Амортизация и убытки от обесценения	(60 599)
Доходы от ассоциированных компаний	(3 583)
Прочие инвестиционные и финансовые (расходы)/доходы	(16 745)
Курсовые разницы	(1 431)
Выплаты на основе акций	(1 653)
Прочие корректировки	(1)
Прибыль до налогообложения	16 827

31. ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

Долгосрочная программа мотивации сотрудников, основанная на акциях, введенная в действие в 2014 году (обыкновенные акции)

На заседании в марте 2014 года Совет Директоров утвердил Программу долгосрочной мотивации менеджмента ПАО «Ростелеком». Программа предусматривает запуск опционного плана на обыкновенные акции, которые приобретаются участниками Программы по фиксированной цене за счет ежегодного бонусного вознаграждения, выплачиваемого в зависимости от достижения КПЭ, основанных на чистом денежном потоке, чистой прибыли и возврате на инвестированный капитал.

Программа рассчитана на три года, начиная с 2014 года. В состав участников Программы войдут около 200 человек – руководителей высшего и среднего звена, включая директоров региональных филиалов.

Совокупный базовый пакет всех участников Опционной программы состоит из обыкновенных акций Общества и составляет 1,5% уставного капитала Общества. Итоговый размер пакета зависит от степени выполнения КПЭ и ограничен 200% от целевого пакета акций в случае значительного перевыполнения КПЭ. При значительном невыполнении КПЭ участники программы теряют право на получение бонусного вознаграждения в части, приходящейся на отчетный период.

Акции каждому участнику продаются ежегодно в процентах от совокупного целевого пакета и с учетом корректировки в зависимости от достигнутого уровня КПЭ: за 2014 год – 30%, за 2015 год – 30%, за 2016 год – 40%. Для участников, вступивших в программу в 2015 году, процент распределения акций будет следующим: 40% за 2015 год, 60% за 2016 год.

Итоговый пакет подлежит периодическому регулированию на основании достигнутого уровня КПЭ в каждом году и учитывает ожидаемые изменения КПЭ для оставшихся лет программы.

Выплата бонусного вознаграждения производится поэтапно: 50% – в течение 2 месяцев после оглашения КПЭ соответствующего финансового года, 50% – через 12 месяцев после этого.

Для реализации опционного плана был создан закрытый паевой инвестиционный фонд («РТК-Развитие») под управлением «ВТБ-Капитал управление активами».

1 363 и 1 653 (включая социальные отчисления и налог на доходы физических лиц) было признано в качестве расходов по заработной плате, прочих выплат и социальных отчислений в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 и 2015 гг. соответственно.

В таблице ниже отражено движение по выплатам на основе акций за 2016 и 2015 годы:

	2016 г.		2015 г.	
	Количество опционов	Средневзвешенная цена исполнения, рубли	Количество опционов	Средневзвешенная цена исполнения, рубли
Баланс на начало года	30 056 068	87,42	33 018 960	90,89
Предоставлено в течение года	1 455 836	83,26	4 607 936	90,05
Аннулировано в течение года	(1 303 032)	87,01	(752 109)	87,01
Реализовано в течение года	(12 855 030)	87,61	(6 818 719)	87,11
Баланс на конец года	17 353 842	87,37	30 056 068	87,42

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., сотрудники реализовали право на 12 855 030 акций. Цена акций на дату реализации была:

Количество акций	Цена исполнения, рубли
11 153 736	87,01
225 802	89,95
7 708	93,59
732 568	94,59
735 216	88,93

32. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	2016 г.	2015 г.
Итого прибыль, причитающаяся акционерам Группы	11 751	13 944
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете базовой прибыли на акцию	2 241 337 126	2 253 647 362
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете разводненной прибыли на акцию	2 258 690 969	2 283 703 431
Прибыль на акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности, приходящаяся на держателей акций Группы, в рублях		
Базовая прибыль на акцию	5,24	6,20
Разводненная прибыль на акцию	5,20	6,11

Средневзвешенное количество акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря 2016 и 2015 гг., скорректировано на количество собственных акций, выкупленных у акционеров в размере 478 620 505 (2015 год: 538 840 710) обыкновенных и 64 522 470 (2014 год: 90 111 774) привилегированных акций Компании.

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

	2016 г.	2015 г.
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете базовой прибыли на акцию	2 241 337 126	2 253 647 362
Разводняющий эффект опционов колл	17 353 843	30 056 069
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете разводненной прибыли на акцию	2 258 690 969	2 283 703 431

33. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Финансовые инструменты Группы состоят из денежных средств и денежных эквивалентов, инвестиций, 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. Следующая таблица раскрывает балансовую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

Класс	Категория	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства и денежные эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	4 257	7 165
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	52 678	47 748
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы	Имеющиеся в наличии для продажи	263	97
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	4 092	6 238
Торгуемые на рынке ценные бумаги	Финансовые активы по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	1 809	–
Деривативы, не используемые для хеджирования	Финансовые активы по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	–	5
Итого финансовые активы		63 099	61 253
Банковские и корпоративные кредиты	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	138 830	150 941
Облигации	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	47 714	35 448
Векселя	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	9	9
Коммерческий кредит	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	50	52
Обязательства по финансовой аренде	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	412	463
Прочие заимствования	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	90	91
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	52 067	54 143
Деривативы, не используемые для хеджирования	Финансовые обязательства по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	3 726	3 543
Итого финансовые обязательства		242 898	244 240

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 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. Справедливая стоимость финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

В таблице, представленной ниже, показаны финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости в разрезе методов оценки. 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).

	2016 г.	2015 г.
Финансовые активы по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков		
Деривативы, не используемые для хеджирования		
Уровень 1	1 809	–
Уровень 2	–	5
Уровень 3	–	–
Итого деривативы, не используемые для хеджирования	1 809	5

Финансовые обязательства по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков

Деривативы, не используемые для хеджирования		
Уровень 1	–	–
Уровень 2	3 726	3 543
Уровень 3	–	–
Итого деривативы, не используемые для хеджирования	3 726	3 543

Все остальные финансовые инструменты учитываются по 3 уровню справедливой стоимости.

Руководство Группы полагает, что справедливые стоимости дебиторской и кредиторской задолженности, отраженной в балансе приблизительно равны их балансовой стоимости.

За периоды в течение 12 месяцев 2016 года и 12 месяцев 2015 года не было перемещений между уровнями 1 и 2 справедливой стоимости. Также за отчетные периоды не было приходов или переводов из уровня 3 справедливой стоимости.

Финансовые активы первого уровня включают котирующиеся на московской бирже долговых торговых ценных бумаг НПФ Альянса.

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

В октябре 2013 года Группа подписала соглашение с Deutsche Bank A.G. Лондонское отделение и РФПИ ООО Управление инвестициями на покупку опционов колл обыкновенных акций 36 093 684 Компании и продажи опциона пут обыкновенных акций 72 187 366 общества. Эти опционы были классифицированы как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прибылей или убытков, и включены во 2-й уровень оценки справедливой стоимости (см. в таблице выше). Справедливая стоимость опционов была определена с использованием модели определения цены опционов Блэка-Шоулза. Ожидаемая волатильность основана на исторической средней волатильности цены обыкновенных акций ПАО «Ростелеком».

В таблице ниже приведены наиболее значимые исходные данные для моделей оценки опционов:

Данные модели	2016	2015
Цена акции на дату предоставления опциона, долл. США	3,2842	3,2842
Цена исполнения опциона, долл. США	3,2842	3,2842
Ожидаемая волатильность	18,61%	33,53%
Остаточный срок действия опциона, лет	0,92	1,92
Дивидендная доходность	5,3%	3,6%
Безрисковая процентная ставка	9,1%	14,4%
Справедливая стоимость на 31 декабря (актив/(обязательство))	(3 726)	(3 543)

В августе 2015 года Группа продлила соглашение с Deutsche Bank A.G. Лондонское отделение до 1 декабря 2017 г.

В октябре 2015 года Группа завершила соглашения с ООО РФПИ Управление инвестициями в два этапа: на первом этапе Группа приобрела 32 082 543 обыкновенных акций Общества в размере 2 853 (передача права собственности была завершена 30 сентября 2015 г.), во втором этапе Группа осуществила дополнительную выплату в соответствии с опционным соглашением в размере 73 332 тысячи долларов США (4 812 в долларах США на дату оплаты).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа признала чистый убыток в размере 188 в связи с изменением справедливой стоимости опционов (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 2 380).

Доходы и расходы по финансовым инструментам

2016 г.	Финансовые расходы		Прочие инвестиционные и финансовые доходы и расходы						ПСД		Итого
	Доход/ (расход) по резерву по сомнительным долгам	Процентные расходы	Процентные доходы	Доходы от дивидендов	Прибыли/ (убытки) от выбытия активов	Изменение справедли- вой стоимости	Убыток от обесценения / (восстанов- ление убытка от обесценения)	Прочее	Доходы/ (расходы) по курсовым разницам	Изменение справед- ливой стоимости	
Денежные средства и денежные экви- валенты	–	–	510	–	–	–	–	–	(456)	–	54
Торговая и прочая дебиторская задол- женность	(2 775)	(87)	738	–	–	–	–	–	(523)	–	(2 647)
Имеющиеся в наличии для про- дажи финансовые инструменты	–	–	–	11	15	13	(5)	–	–	–	34
Финансовые акти- вы по справедли- вой стоимости	–	–	81	–	–	(5)	–	–	–	–	76
Выданные займы	–	(98)	379	3	–	–	–	–	(343)	–	(59)
Итого финансовые активы	(2 775)	(185)	1 708	14	15	(8)	(5)	–	(1 322)	–	(2 542)
Банковские и корпоративные кредиты	–	(13 286)	–	–	–	–	–	–	8	–	(13 278)
Облигации	–	(3 045)	–	–	–	–	–	–	–	–	(3 045)
Выпущенные векселя	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Обязательства по финансовой аренде	–	(58)	–	–	–	–	–	–	–	–	(58)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и деривативы, не используемые для хеджирования	–	–	–	–	–	(183)	–	–	1 829	–	1 646
Итого финансовые обязательства	–	(16 389)	–	–	–	(183)	–	–	1 837	–	(14 735)

2015 г.	Финансовые расходы		Прочие инвестиционные и финансовые доходы и расходы						ПСД		Итого
	Доход/ (расход) по резерву по сомнительным долгам	Процентные расходы	Процентные доходы	Доходы от дивидендов	Прибыли/ (убытки) от выбытия активов	Изменение справедли- вой стоимости	Убыток от обесценения / (восстанов- ление убытка от обесценения)	Прочее	Доходы/ (расходы) по курсовым разницам	Изменение справед- ливой стоимости	
Денежные средства и денежные экви- валенты	–	–	675	–	–	–	–	–	128	–	803
Торговая и прочая дебиторская задол- женность	(882)	–	651	–	–	–	–	–	1 113	–	882
Имеющиеся в наличии для про- дажи финансовые инструменты	–	–	–	4	125	–	(4)	–	–	–	125
Финансовые акти- вы по справедли- вой стоимости	–	–	–	–	–	3	–	–	–	–	3
Выданные займы	–	(145)	1 198	3	–	–	–	–	–	–	1 056
Итого финансовые активы	(882)	(145)	2 524	7	125	3	(4)	–	1 241	–	2 869
Банковские и корпоративные кредиты	–	(12 071)	–	–	–	–	–	–	(821)	–	(12 892)
Облигации	–	(3 162)	–	–	–	–	–	–	–	–	(3 162)
Выпущенные векселя	–	(2)	–	–	–	–	–	–	–	–	(2)
Обязательства по финансовой аренде	–	(103)	–	–	–	–	–	–	–	–	(103)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и деривативы, не используемые для хеджирования	–	–	–	–	–	(2 380)	–	–	(1 851)	–	(4 231)
Итого финансовые обязательства	–	(15 338)	–	–	–	(2 380)	–	–	(2 672)	–	(20 390)

(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 2016 и 2015 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.

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 мониторить деятельность таких банков.

Максимальная подверженность кредитному риску ограничена чистой балансовой стоимостью соответствующих финансовых активов, за исключением гарантий (Примечание 33 (е)).

(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 посредством перераспределения денежных средств между компаниями Группы.

Выданные гарантии раскрыты в Примечании 33 (е).

Анализ по срокам погашения на 31 декабря 2016 и 2015 гг., представленный ниже, раскрывает недисконтированные денежные потоки, включая ожидаемые платежи по процентам:

	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г. и позднее	Итого
31 декабря 2016 г.						
Банковские и корпоративные кредиты и займы	50 253	39 499	23 926	16 037	46 889	176 604
Облигации	25 491	13 086	16 376	–	–	54 953
Векселя	–	–	–	–	9	9
Коммерческие кредиты	17	14	11	6	6	54
Обязательства по финансовой аренде	188	69	62	47	333	699
Прочие заимствования	93	–	–	–	–	93
Торговая и прочая кредиторская задолженность	52 067	–	–	–	–	52 067
Итого финансовые обязательства	128 109	52 668	40 375	16 090	47 237	284 479

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г. и позднее	Итого
31 декабря 2015 г.						
Банковские и корпоративные кредиты и займы	61 225	49 260	42 758	4 719	32 618	190 580
Облигации	13 487	19 346	7 619	–	–	40 452
Векселя	11	–	–	–	9	20
Коммерческие кредиты	12	11	10	9	10	52
Обязательства по финансовой аренде	254	47	48	42	364	755
Прочие заимствования	94	–	–	–	–	94
Торговая и прочая кредиторская задолженность	50 599	3 544	1	–	–	54 144
Итого финансовые обязательства	125 682	72 208	50 436	4 770	33 001	286 097

(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, имеющихся в наличии для продажи, которые котируются на активных рынках.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок преимущественно связан с обязательствами с плавающей процентной ставкой, номинированными в долларах США, российских рублях и Евро, и финансовыми инструментами, номинированными в российских рублях. Прочие заимствования несущественно подвержены риску изменения процентных ставок.

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	12 477	16 039
Финансовые обязательства	(155 992)	(152 777)
	(143 515)	(136 738)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые активы	–	5
Финансовые обязательства	(34 839)	(37 321)
	(34 839)	(37 316)

Анализ чувствительности справедливой стоимости для инструментов с фиксированной ставкой

Группа не учитывает инструменты с фиксированной ставкой в составе оцениваемых по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибылей или убытков.

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.

	2016 г.
Ставка ОФЗ (+1%)	60
Ставка ОФЗ (-1%)	(61)
Ставка рефинансирования ЦБ РФ (+1%)	(1 010)
Ставка рефинансирования ЦБ РФ (-1%)	1 010
	2015 г.
MosPrime (+6%)	(528)
MosPrime (-5%)	440
Ставка ОФЗ (+1%)	121
Ставка ОФЗ (-1%)	(124)
Ставка рефинансирования ЦБ РФ (+1%)	(1 542)
Ставка рефинансирования ЦБ РФ (-1%)	1 542

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

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 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 2016 и 2015 гг. представлены ниже:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро
Денежные средства и денежные эквиваленты	1 592	93	739	236
Торговая дебиторская задолженность	1 422	238	1 321	857
Финансовые активы по справедливой стоимости	–	–	5	–
Займы и дебиторская задолженность	2 123	–	–	–
Банковские и корпоративные кредиты	(546)	–	(2 851)	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность и деривативы, не используемые для хеджирования	(12 114)	(83)	(12 134)	(167)
Чистый эффект	(7 523)	248	(12 920)	926

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

	31 декабря 2016 г.	
	Долл. США	Евро
Укрепление валюты (Долл. США +20%, Евро +20%)	(2 082)	50
Ослабление валюты (Долл. США -20%, Евро -20%)	2 082	(50)

	31 декабря 2015 г.	
	Долл. США	Евро
Укрепление валюты (Долл. США +40%, Евро +43%)	(6 342)	398
Ослабление валюты (Долл. США -13%, Евро -15%)	2 041	(139)

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

Прочий ценовой риск

По состоянию на 31 декабря 2016 г. активы Группы включают инвестиции в котируемые ценные бумаги, подверженные риску изменения цен. Для снижения этого риска Группа регулярно анализирует тренды на рынке ценных бумаг и принимает решения о продаже ценных бумаг при необходимости.

Таблица ниже демонстрирует чувствительность к возможному изменению рыночных индексов при неизменных прочих переменных результата от переоценки справедливой стоимости, признанного в прочем совокупном доходе.

	Увеличение/ уменьшение в процентных пунктах	Эффект на результат от переоценки, признанный в прочем совокупном доходе
2016 г.		
Индекс Московской биржи	+24,0%	693
Индекс Московской биржи	-10,0%	(289)
2015 г.		
Индекс Московской биржи	+30,0%	813
Индекс Московской биржи	-30,0%	(881)

(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, компании Группы подчиняются внешним требованиям к капиталу, используемым при мониторинге капитала. В 2015-2016 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, основанные на отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета. Компании, входящие в Группу, проводят мониторинг и управляют долгами посредством использования коэффициентов финансовой независимости и коэффициентов долг/капитал, чистый долг/OIBDA.

(д) Гарантии

Группа гарантирует возврат долговых обязательств кредиторам ООО «Инфраструктурные инвестиции-4» в сумме 13 822. Группа получила займ от компании для финансирования проекта устранения цифрового неравенства.

34. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Судебные разбирательства

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

(б) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и часто подвергается изменению. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может отличаться от интерпретации руководства. Вследствие этого налоговые органы могут оспаривать операции, и компаниям Группы могут начисляться значительные дополнительные налоги, пени и проценты. Налоговые и таможенные органы вправе пересматривать налоговые обязательства за три календарных года, предшествующих году, в котором было принято решение о проведении проверки. В некоторых ситуациях пересмотру могут подлежать более длительные периоды.

Законодательство о трансфертном ценообразовании, действующее в Российской Федерации с 1 января 2012 г. позволяет налоговым органам по контролю за ценами, устанавливать в сделках между взаимозависимыми лицами дополнительные налоговые обязательства, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

В соответствии с правилами трансфертного ценообразования налогоплательщики обязаны готовить документацию по трансфертному ценообразованию в отношении контролируемых сделок и прописывать основы и механизмы начисления дополнительных налогов и процентов, в случае, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования в первую очередь распространяются на сделки в области внешней торговли между взаимозависимыми сторонами, а также сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами, в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. Кроме того, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если накопленный годовой объем сделок между теми же сторонами, превышает определенный порог в размере 1 млрд рублей.

Поскольку практика применения новых правил трансфертного ценообразования со стороны налоговых органов и судов не широко развита, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

Руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной, и что существует вероятность того, что положение Группы по налоговым, валютным и таможенным вопросам не изменится после проверки. Руководство Группы считает, что Группа создала соразмерный резерв на покрытие налоговых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. 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 2017 до 2022 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) Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств составила 19 983 (2015 год: 18 672).

(д) Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2016 г. все договора аренды юридически являлись расторгаемыми. Тем не менее, Группа заключила ряд договоров операционной аренды земли, на которой возвела определенные объекты недвижимости. В марте 2015 года Группа заключила договор на операционную аренду офисных помещений в бизнес-центре Румянцево сроком на 15 лет, согласно которому в случае нарушения условий договора Группа обязана выплатить значительные штрафные санкции.

Таким образом, можно утверждать, что подобная аренда не будет расторгнута. Ниже приведены будущие минимальные арендные платежи в соответствии с неподлежащими отмене договорами операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Как арендатор		
Текущая часть	1 096	998
От одного до пяти лет	4 425	3 954
Свыше пяти лет	9 720	9 959
Итого минимальные арендные платежи к оплате	15 241	14 911

35. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**(а) Государство в качестве акционера**

Как указано в Примечании 1, Правительство Российской Федерации контролирует Общество, косвенно владея 53% обыкновенных акций Общества через «Внешэкономбанк» 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 интересов

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 провайдером телекоммуникационных услуг.

(в) Ассоциированные компании и совместные предприятия

С 1 апреля 2014 г. в результате реорганизации Группа получила возможность оказывать существенное влияние на деятельность Т2 РТК Холдинг. Операции Группы с Т2 РТК Холдинг представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
Выручка	10 729	9 209
Процентный доход	298	341
Покупка телекоммуникационных услуг	(4 271)	(3 795)
Покупка прочих услуг	(3)	(267)

Суммы дебиторской задолженности и обязательств, возникших в результате операций с компаниями Т2 РТК Холдинг:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность	3 421	4 379
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(1)	(267)
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(584)	(827)
Кредиты и займы полученные	–	(90)

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

	2016 г.	2015 г.
Выручка	94	139
Прибыль от выбытия основных средств*	1 561	–
Процентный доход	34	51
Покупка телекоммуникационных услуг	(199)	(247)
Покупка прочих услуг	(12)	(67)

* СП Телеком-5.

Суммы дебиторской и кредиторской задолженности от данных компаний приведены ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность	108	126
Финансовые активы	1 030	248
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(2)	(2)
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(552)	(23)

28 декабря 2016 г. Группа и ООО Сбербанк Инвестиции («Сбербанк») заключили соглашение об увеличении уставного капитала ООО Телеком-5 («Телеком-5»), дочерней компании Группы. Сбербанк и Группа внесла денежный вклад в Телеком-5 в размере 2 000 каждый. В результате, на 28 декабря 2016 г. Группа утратила контроль над Телеком-5. На дату выбытия балансовая стоимость чистых активов Телеком-5 и результат его выбытия были равны нулю. Начиная с этой даты Группа прекратила консолидацию Телеком-5 и ведет дальнейший учет как инвестиции в совместное предприятие. Группа сохранила долю 50 процентов в Телеком-5, которая была признана по справедливой стоимости 2 000 по состоянию на 28 декабря 2016 г.

В декабре 2016 года Группа дополнительно подписала три соглашения со Сбербанком. В соответствии с этими соглашениями Сбербанк имеет право продать свою долю в Телеком-5 Группе в зависимости от различных условий. Данные соглашения были учтены Группой в качестве производных финансовых инструментов. На 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость этих производных инструментов близка к нулю.

В декабре 2016 года Группа продала недвижимое имущество балансовой стоимостью 926 совместному предприятию Телеком-5 за денежное вознаграждение 4 696, и получила прибыль 3 122. В результате данной сделки Группа уменьшила балансовую стоимость инвестиции на сумму нерезализованной прибыли 1 561 для достижения необходимого уровня участия в совместном предприятии Телеком-5.

(г) Негосударственный пенсионный фонд «Телеком-Союз»

Группа имеет централизованные пенсионные контракты с НПФ «Телеком-Союз» (Примечание 21). В дополнение к государственной пенсии Общество обеспечивает работников негосударственной пенсией и прочими выгодами через пенсионные планы с установленными взносами и установленными выплатами. Итого сумма взносов в негосударственный пенсионный фонд, выплаченных Группой в 2016 году составила 88 (2015 год: 959).

(д) Операции с прочими компаниями, связанными с государством

В январе 2009 года ПАО «Ростелеком» в партнерстве с мобильным оператором ПАО «Мегафон» выиграли тендер на право спонсорства XXII зимних Олимпийских игр и XI зимних Паралимпийских игр 2014 года в Сочи в категории «телекоммуникации». В соответствии с соглашением с Организационным комитетом XXII зимних Олимпийских игр и XI зимних Паралимпийских игр 2014 года в Сочи, спонсорский взнос составил 260 млн. долларов США, который распределяется на каждого из двух спонсоров в размере 130 млн. долларов США. Половина от этой суммы должна быть оплачена денежными средствами, а другая половина должна быть погашена с помощью оказания бесплатных услуг. Взамен каждый партнер получил эксклюзивное право использовать олимпийскую символику в рекламе и прочей деятельности. Группа и ПАО «Мегафон» несут солидарную ответственность за вклады в неденежной форме. Суммарный спонсорский взнос, отраженный в финансовых результатах Группы за год, окончившийся 31 декабря 2016 г., составил 230 (2015 год: 310).

Группа рассматривает указанную операцию как операцию со связанной стороной, поскольку считает Организационный комитет организацией, связанной с государством. Причина такой трактовки заключается в том факте, что одним из основателей Организационного комитета является Федеральное Правительство, и правительственные чиновники состоят в Наблюдательном совете организации.

Распоряжением Правительства РФ № 453-р от 21 марта 2011 г. ПАО «Ростелеком» назначен единственным исполнителем работ в рамках мероприятий госпрограммы РФ «Информационное общество 2011-2018 годы». ПАО «Ростелеком» должен обеспечить реализацию следующих задач:

(а) Создание единой инфраструктуры поддержки решения государственных задач, обеспечивающей предоставление сервисов для различных отраслей бюджетной сферы.

(б) Создание национальной платформы распределенных вычислений для предоставления решений как сервисов федеральным, региональным и муниципальным органам власти. Эту задачу оператор уже выполнил в значительном объеме, реализовав типовые решения для создания электронных правительств регионов на условиях SaaS. Сервисами на основе облачных вычислений будут пользоваться как государственные организации, так и коммерческие заказчики.

(в) Развитие институтов электронной подписи в России. Система удостоверяющих центров создаст единое пространство доверия, в котором каждый житель России сможет получить свою электронную подпись, а электронная подпись может быть идентифицирована в любом регионе России.

За 2016 год Группа получила доход по индивидуально существенному проекту, заключенному с Министерством связи и массовых коммуникаций РФ, по контракту на эксплуатацию инфраструктуры электронного правительства в размере 2 091 [2015 год: 1 831]. По остальным индивидуально несущественным контрактам доход Группы в 2016 году составила 6 392 [2015 год: 5 052].

Распоряжением Правительства РФ № 437-р от 26 марта 2014 на ПАО «Ростелеком» возложена обязанность по оказанию универсальных услуг связи начиная с 1 апреля 2014 года. В мае 2014 между Федеральным агентством связи и ПАО «Ростелеком» заключен договор об оказании универсальных услуг связи сроком на 10 лет и общей суммой финансового обеспечения 163 млрд. рублей.

В соответствии с Федеральным законом «О связи» ПАО «Ростелеком» как единый оператор универсального обслуживания на всей территории Российской Федерации должен обеспечивать функционирование:

- (а) услуг телефонной связи с использованием таксофонов, многофункциональных устройств, информационных киосков (информатов) и аналогичных устройств;
- (б) услуг по передаче данных и предоставлению доступа к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с использованием средств коллективного доступа;
- (в) до конца 2018 года планируется оказание услуг по передаче данных и предоставлению доступа к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с использованием точек доступа.

Совокупный объем поступлений (доходов) в возмещение убытков от оказания универсальных услуг связи в 2016 году составил 10 401 [2015 год: 13 316].

Для обеспечения оказания универсальных услуг связи «Ростелеком» заключил контракт с ФГУП «Почта России» в качестве агента, для содействия в оказании услуг по передаче данных и предоставлению доступа к информационно-телекоммуникационной сети Интернет с использованием средств коллективного доступа без использования пользовательского оборудования. ФГУП «Почта России» является бюджетной организацией, связанной с государством, операции с которой являются индивидуально существенными для целей раскрытия. За 2016 год расходы по агентским договорам составили 1 045. В течение 2015 года расходы составили 2 113. В 2016 году с ФГУП «Почта России» заключил контракт на оказание комплексных услуг связи сроком на 5 лет на общую сумму 8 500. За 2016 год доход по данному договору составил 1 493.

Группа получала кредиты от связанных с государством банков: ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», ПАО «Связь-банк», ПАО «Внешэкономбанк», ПАО «Всероссийский Банк Развития Регионов», АО «Газпромбанк» и прочих. Задолженность перед этими банками составила 129 315 по состоянию на 31 декабря 2016 г. [31 декабря 2015 г.: 132 817]. Процентные ставки по данным кредитам составили от 7,62% до 12,99%. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа получила кредиты от этих банков в сумме 533 458 [2015 год: 404 482], приобретение в результате объединения бизнеса составили ноль [2015 год: 2 265], выплаты составили 550 826 [2015 год: 418 831]. Процентные расходы, начисленные на эти кредиты в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., составили 13 865 [2015 год: 11 383].

В 2014 году Общество получило займ от связанной с государством специальной проектной компании (ООО «Инфраструктурные инвестиции-4») сроком на 4 года, реализующей инвестиционный проект «Ликвидация цифрового неравенства в малонаселенных пунктах России». Задолженность по займу на 31 декабря 2016 г. составила 7 695 [31 декабря 2015 г.: 8 910]. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. Группа осуществила выплаты в сумме 2 420 [2015 год: 2 717]. Процентные расходы, начисленные по этому займу за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. составили 1 205 [2015 год: 1 498].

Некоторые операции Группы с другими компаниями, связанными с государством, являются существенными в совокупности, но не по отдельности, как, например, обеспечение телекоммуникационных услуг, получение услуг производственного и вспомогательного характера, вложения и заимствования денежных средств. Все эти операции осуществляются в порядке обычных деловых отношений, на условиях, сопоставимых с условиями для других компаний, не связанных с государством. Руководство оценивает эти операции как индивидуально несущественные, за исключением банковских депозитов.

Сумма средств, размещенных на депозитах в банках, связанных с государством, за год, окончившийся 31 декабря 2016 г., составила 7 414 (2015 год: 13 866) при этом доход, отраженный в отчете о прибылях и убытках, составил 254 (2015 год: 1 094) и суммы, возвращенные на счета Общества, составили 9 276 (2015 год: 9 345).

Сумма денежных средств и их эквивалентов Группы, размещенных на счетах банков, связанных с государством на 31 декабря 2016 г. составила 3 592 (31 декабря 2015 г.: 5 896).

(e) Вознаграждения старшего руководящего персонала

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

Вознаграждения старшего руководящего персонала за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составили 678 (2015 год: 755). Вознаграждение включает заработную плату, премии, платежи за участие в работе органов управления и прочие краткосрочные выплаты.

Также в 2014 году Общество ввело долгосрочную мотивационную программу для исполнительного руководства и высшего управленческого персонала Общества (Примечание 31). Сумма расходов, связанных с программой и относящаяся к членам Правления, членам Совета Директоров и Вице-президентов за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составила 352 (2015 год: 304).

В 2016 году Группа сделала взнос в негосударственный пенсионный фонд в сумме ноль (2015 год: 4) за ключевой руководящий персонал. Планы обеспечивают платежи по окончании трудового стажа, с даты, соответствующей условиям действующей негосударственной пенсионной программы.

Суммы вознаграждений указаны без учета социальных налогов.

36. АКТИВЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В таблице ниже представлена информация об активах, удерживаемых для продажи за год, закончившийся 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг.

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы		
Основные средства	646	1,351
Итого активы, удерживаемые для продажи	646	1,351

37. КОНЦЕССИОННЫЕ СОГЛАШЕНИЯ

В течение 2016 года Группа заключила концессионные соглашения с различными государственными заказчиками на предоставление следующих услуг: создание системы фотовидеофиксации нарушений правил дорожного движения, создание системы платежей за пользование платными парковками, создание единой информационно-аналитической системы ЖКХ (жилищно-коммунального хозяйства), системы энергетической эффективности.

Система фотовидеофиксации нарушений правил дорожного движения

Группа установила и ввела в эксплуатацию аппаратно-программный комплекс «Безопасный город» в рамках концессионного соглашения с Правительством Забайкальского края. В соответствии с условиями соглашения Группа установила систему фотовидеофиксации нарушений правил дорожного движения, а также организовала рассылку почтовых уведомлений собственникам транспортных средств о привлечении к административной ответственности за нарушение ПДД (правил дорожного движения).

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Все движимое и недвижимое имущество после создания Системы принадлежит Концеденту на праве собственности. В результате соглашения Группа имеет право на получение дохода в течение 8 лет.

Система платежей за пользование платными парковками

Группа создала систему организованных платных парковок в Курске и Перми в соответствии с муниципальным контрактом, которая включает обработку и хранение информации по использованию парковочных мест. Группа будет обслуживать систему в течение 6 лет до 2021 года.

Единая информационно-аналитическая система ЖКХ

Группа создала единую информационно-аналитическую систему ЖКХ (жилищно-коммунального хозяйства) в рамках договора с Министерством жилищно-коммунального хозяйства Московской области. Система представляет собой единый аппаратно-программный комплекс, включающий технологическое и компьютерное оборудование, протоколы, алгоритмы обмена данными, объединенные единым функциональным назначением.

Система энергетической эффективности

Группа заключила договор об энергетической эффективности в Орловской области. Группа осуществляет действия, направленные на повышение энергетической эффективности использования электрической энергии путем снижения потребления энергетического ресурса при сохранении полезного эффекта от его использования. Объектом энергосервиса являются светильники общего освещения, шкафы управления.

Все представленные контракты классифицированы как нематериальные активы и дебиторская задолженность.

Расшифровка контрактов представлена ниже:

Тип контракта	Выручка		Прибыль	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Система фотовидеофиксации нарушений правил дорожного движения	147	802	19	105
Система платежей за пользование платными парковками	75	–	5	–
Единая информационно-аналитическая система ЖКХ	231	–	30	–
Система энергетической эффективности	82	–	–	–

38. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Ростелеком оценил события после отчетной даты с 31 декабря 2016 г. по дату публикации консолидированной финансовой отчетности. Ростелеком считает, что никакие последующие события не произошли, которые требовалось бы признать или раскрыть в консолидированной финансовой отчетности.

Глоссарий

ARPU (average revenue per user) – средняя выручка на одного пользователя в месяц.

B2C (business-to-consumer) – коммерческие взаимоотношения между организацией и частным конечным потребителем.

B2B (business-to-business) – коммерческие взаимоотношения между организацией и другими предприятиями.

B2G (business-to-government) – коммерческие взаимоотношения между организацией и органами власти и прочими государственными учреждениями.

B2O (business-to-operator) – коммерческие взаимоотношения между телеком-операторами.

BPO (Business Process Outsourcing) – аутсорсинг бизнес-процесса.

BRAS (Broadband Remote Access Server) – маршрутизатор широкополосного удаленного доступа.

CAPEX (Capital expenditure) – капитальные затраты.

CDN (content delivery network) – сеть доставки контента, которая представляет собой географически распределенную сетевую инфраструктуру, позволяющую оптимизировать доставку и дистрибуцию контента конечным пользователям в сети интернет.

CG-NAT (Carrier Grade NAT) – адресация IPv4 согласно RFC 6598.

CPE (Customer premises equipment) – телекоммуникационное оборудование на стороне клиента.

CRM (customer relationship management) – система управления взаимоотношениями с клиентами, представляющая собой прикладное программное обеспечение для повышения уровня продаж, оптимизации маркетинга и улучшения обслуживания клиентов путем сохранения информации о клиентах и истории взаимоотношений с ними, установления и улучшения бизнес-процессов и последующего анализа результатов.

DDoS attack (distributed denial of service) – хакерская атака на вычислительную систему с целью доведения ее до отказа: атакуемой машине посылается множество запросов, которые она не в состоянии обработать.

DPI (Deep packet inspection) – технология накопления статистических данных, проверки и фильтрации сетевых пакетов по их содержанию.

DWDM (dense wavelength-division multiplexing) – технология спектрального уплотнения каналов связи, которая позволяет передавать большое количество каналов по оптическому волокну.

FCF (free cash flow, «свободный денежный поток») – определяется на основании отчета о движении денежных средств как чистые денежные средства от операционной деятельности минус CAPEX, плюс поступления от продажи основных средств и нематериальных активов (согласно МСФО).

FTTB (fiber to the building) – технология построения сети доступа, при которой волоконно-оптический кабель прокладывается до здания.

2G (second generation) – технология мобильной связи второго поколения.

3G (third generation) – технологии мобильной связи третьего поколения, которые объединяют как высокоскоростной мобильный доступ с услугами сети интернет, так и технологию радиосвязи, которая создает канал передачи данных.

4G (fourth generation) – мобильная связь четвертого поколения, позволяющая осуществлять передачу данных со скоростью, превышающей 100 Мбит/с – подвижным и 1 Гбит/с – стационарным абонентам.

5G (fifth generation) – перспективная технология мобильной связи пятого поколения.

GPON (gigabit passive optical network) – технология пассивных оптических сетей, обеспечивающая широкополосный доступ в интернет на скорости до 1 Гбит/с.

HD (High definition) – набор стандартов телевизионного вещания высокой четкости.

L2 VPN (Level 2 VPN) – виртуальная частная сеть второго уровня.

L3 VPN (Level 3 VPN) – виртуальная частная сеть третьего уровня.

IP/MPLS (multiprotocol label switching) –

технология быстрой коммутации пакетов в многопротокольных сетях, основанная на использовании меток.

IPTV (Internet Protocol Television) – технология цифрового телевидения в сетях передачи данных по протоколу IP, то есть доставка телевизионных каналов до зрителя при помощи интернета (интерактивное телевидение).

IP (Internet Protocol) – маршрутизируемый протокол сетевого уровня.

IaaS (Infrastructure as a Service, «инфраструктура как услуга») – возможность использования облачной инфраструктуры для самостоятельного управления ресурсами обработки, хранения, сетями и другими фундаментальными вычислительными ресурсами (например, потребитель может устанавливать и запускать произвольное программное обеспечение, которое может включать в себя операционные системы, платформенное и прикладное программное обеспечение).

IIoT (Industrial internet of things) – промышленный интернет вещей.

ISDN (Integrated Services Digital Network) – цифровая сеть с интеграцией служб. Позволяет совмещать услуги обмена данными и телефонной связи.

IVR (Interactive Voice Response) – система предварительно записанных голосовых сообщений, выполняющая функцию маршрутизации звонков внутри колл-центра.

LPWAN (Low-power Wide-area Network) – энергоэффективная сеть дальнего радиуса действия.

M&A (mergers and acquisitions) – сделки слияния или поглощения компаний.

MPLS (Multiprotocol label switching) – многопротокольная коммутация по меткам.

M2M (Machine-to-Machine) – межмашинное взаимодействие.

MVNO (Mobile virtual network operator) – виртуальный мобильный оператор.

NFV (network functions virtualization) – концепция сетевой архитектуры, предлагающая использовать технологии виртуализации функций сетевых узлов в виде составных элементов, которые могут быть соединены вместе или связаны в цепочку для создания телекоммуникационных услуг (сервисов).

NPS (Net Promoter Score) – индекс потребительской лояльности.

NPVR (Network Personal Video Recorder) – сетевой персональный видеомаягитофон.

OIBDA (operating income before depreciation and amortization) – операционная прибыль до вычета амортизации.

OTN (optical transport network) – оборудование транспортной сети, обеспечивающее мультиплексирование, коммутацию и резервирование оптических каналов.

OTT (over the top) – доставка видеосигнала от провайдера контента на устройство пользователя по сетям передачи данных без прямого контакта с оператором связи.

PaaS (Platform as a Service, «платформа как услуга») – модель предоставления облачных вычислений, при которой потребитель получает доступ к использованию информационно-технологических платформ – операционных систем, систем управления базами данных, связующему программному обеспечению, средствам разработки и тестирования, размещенным у облачного провайдера.

SaaS (Software as a Service, «программное обеспечение как услуга») – одна из форм облачных вычислений, модель обслуживания, при которой подписчикам предоставляется готовое прикладное программное обеспечение, полностью обслуживаемое провайдером.

ROIC (Return On Invested Capital) – коэффициент рентабельности инвестированного капитала.

SDH (synchronous digital hierarchy) – система передачи данных, основанная на синхронизации по времени передающего и принимающего устройств.

SD (Standard-definition television) – телевидение стандартной четкости.

SDN (software-defined network) – сеть передачи данных, в которой уровень управления сетью отделен от устройств передачи данных и реализуется программно.

SIP, SIP-I, SIP-T (Session Initiation Protocol) – разновидности протоколов передачи данных, используемых в IP телефонии, видеоконференциях и других интернет-сервисах.

SLA (service level agreement) – формальный договор между заказчиком электронной услуги и ее поставщиком, содержащий описание услуги, права и обязанности сторон и согласованный уровень качества предоставления данной услуги.

SMS (Short Message Service) – технология передачи текстовых сообщений через мобильного оператора.

SVOD (Subscription video on demand) – видео по запросу.

URL (Uniform Resource Locator) – адрес в сети интернет.

VAS (value added services) – сервисы со значительной добавленной стоимостью.

VDC (Virtual data center) – виртуальный дата-центр.

VDI (Virtual desktop infrastructure) – инфраструктура виртуальных рабочих столов.

VoD (Video on Demand) – система индивидуальной доставки абоненту телевизионных программ и фильмов.

VPLS (Virtual Private LAN Service) – технология построения географически распределенных виртуальных сетей.

VPN (virtual private network) – технология, позволяющая обеспечить одно или несколько сетевых соединений (логическую сеть) поверх другой сети (например, интернет).

VR (virtual reality) – виртуальная реальность.

ABP – аварийно-восстановительные работы.

ATC – автоматическая телефонная станция.

БВА – блок внутреннего аудита.

ВОЛС – волоконно-оптическая линия связи.

Веб ВКС – видео-конференц-связь через любой браузер без установки специального оборудования и программного обеспечения.

Веб АКС – аудио-конференц-связь через любой браузер без установки специального оборудования и программного обеспечения.

Геоданные – база пространственных данных, организованных на платформе специализированного программного обеспечения, позволяющего сохранять, накапливать и обрабатывать (включая, пространственный анализ) все компоненты пространственных данных в виде логически единой базы данных.

ДЗО – дочерние и зависимые общества.

Индустриальный интернет (IIoT – industrial internet of things) – концепция вычислительной сети физических объектов («вещей»), оснащенных встроенными технологиями для взаимодействия друг с другом или с внешней средой.

ЕГЭ – единый государственный экзамен.

ЕЛК – единый личный кабинет.

ЗССС – земная станция спутниковой связи.

ИТ – информационные технологии.

КТВ – кабельное телевидение.

КПЭ – ключевые показатели эффективности.

КЦ – корпоративный центр.

ЛКСС – линейно-кабельные сооружения связи.

ЛТП – линия технической поддержки.

МЛК – мобильный личный кабинет.

МРК – межрегиональные компании связи.

МРФ – макрорегиональный филиал.

МСФО – международные стандарты финансовой отчетности.

«Последняя миля» – канал, соединяющий конечное (клиентское) оборудование с узлом доступа провайдером (оператором связи).

ОТА – основной телефонный аппарат.

ПВОЛП – подводная волоконно-оптическая линия передач.

ПО – программное обеспечение.

ПСР – производственная система «Ростелекома».

РСБУ – российские стандарты бухгалтерского учета.

СВК – система внутреннего контроля.

СГТР – среднегодовой темп роста.

ССС – станция спутниковой связи.

СФ – Совет Федерации Федерального Собрания Российской Федерации.

ТВ – телевидение.

ТМНУС – транзитный международный узел связи.

ТМГУС – транзитный междугородный узел связи.

ТЗУС – транзитный зональный узел связи.

ТО – техническое обслуживание.

ШПД – широкополосный доступ в информационно-телекоммуникационную сеть интернет.

УИК – участковая избирательная комиссия.

УЦН – программа «Устранение цифрового неравенства».

ФАС России – Федеральная антимонопольная служба.

ФОТ – фонд оплаты труда.

ФСС – Фонд социального страхования Российской Федерации.

ФСТ России – Федеральная служба по тарифам.

ЦБ РФ – Центральный банк Российской Федерации (Банк России).

ЦОВ – центр обработки вызовов.

ЦОД – центр обработки данных.

Контактная информация

КОНТАКТНЫЕ ТЕЛЕФОНЫ

Корпоративный центр:

Т.: 8 800 200-00-33 (звонок бесплатный)

Т.: +7 (499) 999-82-83

Ф: +7 (499) 999-82-22

Горячая линия для акционеров:

Т.: 8 800 100-16-66 (звонок бесплатный)

Сайт в сети интернет

www.rt.ru – описание продуктов и услуг

www.company.rt.ru – раскрытие информации

Директор департамента внешних коммуникаций

Кирюхина Кира Евгеньевна

Т.: +7 (499) 999-82-83

pr@rt.ru

Директор департамента по работе с инвесторами

Устинова Екатерина Николаевна

Т.: +7 (499) 995-97-80

ir@rt.ru

Директор департамента корпоративного управления

Нежутин Павел Андреевич

Т.: +7 (499) 995-98-40

rtkm@rt.ru

Корпоративный секретарь

Миронова Екатерина Сергеевна

Т.: +7 (499) 999-82-83

ekaterina.mironova@rt.ru

ОФИСЫ КОМПАНИИ

Корпоративный центр

115172, г. Москва, ул. Гончарная, д. 30

Макрорегиональные филиалы

Макрорегиональный филиал «Центр»

123298, г. Москва, ул. 3-я Хорошевская, д. 17, корп. 1

Макрорегиональный филиал «Северо-Запад»

191186, г. Санкт-Петербург, ул. Гороховая, д. 14/26

Макрорегиональный филиал «Волга»

603000, г. Нижний Новгород, пл. М. Горького, Дом связи

Макрорегиональный филиал «Юг»

350000, г. Краснодар, ул. Красная, д. 59

Макрорегиональный филиал «Урал»

620014, г. Екатеринбург, ул. Московская, д. 11

Макрорегиональный филиал «Сибирь»

630099, г. Новосибирск, ул. М. Горького, д. 53

Макрорегиональный филиал «Дальний Восток»

690091, г. Владивосток, ул. Светланская, д. 57



Ростелеком

115172, Российская Федерация,
Москва, ул. Гончарная, д. 30, стр. 1
Тел.: +7 (499) 999-82-83
Факс: +7 (499) 999-82-22
E-mail: ir@rt.ru
<http://www.company.rt.ru/>