



Ростелеком

Годовой отчет 2015



Об отчете

Отчет представлен ПАО «Ростелеком» («Ростелеком», Компания) и его дочерними компаниями, далее совместно именуемыми «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 2015 года.

СЛЕДОВАНИЕ СТАНДАРТАМ

Настоящий годовой отчет (далее – Отчет) составлен в соответствии с требованиями Федерального закона № 208-ФЗ от 26 декабря 1995 года «Об акционерных обществах», Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Банком России 30 декабря 2014 года № 454-П, Постановления Правительства Российской Федерации № 1214 от 31 декабря 2010 года и рекомендациями Кодекса корпоративного управления, одобренного 21 марта 2014 года советом директоров Банка России.

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. Такие 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 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;
- иные планы и прогнозы Компании в отношении еще не произошедших событий.

Названные 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.

Большинство из указанных факторов находится вне возможности контроля и прогнозирования со стороны Компании. Поэтому, с учетом вышесказанного, Компания не рекомендует необоснованно полагаться на какие-либо высказывания относительно будущих событий, приведенные в Отчете. 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.

В Отчете представлена консолидированная финансовая (бухгалтерская) информация в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), за исключением случаев, где прямо указано, что финансовая (бухгалтерская) информация представляется в соответствии с иными стандартами отчетности. Консолидированная финансовая информация представлена «Ростелекомом» и его дочерними компаниями в соответствии с принципами консолидации финансовой отчетности, описанными в разделе 4 «Основные положения учетной политики» консолидированной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. В целях обеспечения сопоставимости и последовательности раскрытия информации в Отчете операционные и другие нефинансовые показатели также представлены в отношении «Ростелекома» и его дочерних компаний, в отношении которых составлена консолидированная финансовая отчетность Компании, если не указано иное.

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, не исключая официального толкования подобных актов регулирующими органами;
- риски, касающиеся деятельности Компании, среди которых выделяются: возможность достижения запланированных результатов, уровней рентабельности и темпов роста; способность к формированию и удовлетворению спроса на услуги Компании, включая их продвижение; способность Компании оставаться конкурентоспособной в условиях либерализации российского рынка телекоммуникаций;
- технологические риски, связанные с функционированием и развитием инфраструктуры связи, технологическими инновациями и конвергенцией технологий;
- прочие риски и факторы неопределенности.

Более подробный обзор данных факторов содержится в публично раскрываемых документах Компании.

СОДЕРЖАНИЕ

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	2
ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ	3
ПОРТРЕТ КОМПАНИИ	4
Лидерство в интегрированных коммуникация	6
Факторы инвестиционной привлекательности	7
Сети связи	10
СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ	14
Обращение председателя совета директоров	16
Обращение президента	18
Стратегия	22
Устранение цифрового неравенства	28
Ключевые риски	34
Бизнес-модель	40
Обзор рынка	42
ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ	56
Обзор операционных результатов	58
Технологическое преимущество	59
Дифференцированные продукты	63
Клиентский сервис на уровне лучших практик	76
Организационная трансформация	79
Повышение операционной эффективности	81
ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ	84
Ключевые финансовые показатели	86
Структура выручки по продуктам	88
Структура выручки по сегментам	89
Операционные расходы	90
OIBDA	90
Долг	91
КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	92
Система корпоративного управления	94
Лидерство	96
Эффективность совета директоров	97
Контроль и отчетность	107
Исполнительные органы	115
Оценка системы корпоративного управления	120
Вознаграждение	123
Страхование ответственности органов управления	133
АКЦИОНЕРАМ И ИНВЕСТОРАМ	134
Акционерный капитал	136
Ценные бумаги	138
Взаимодействие с акционерами и инвесторами	144
Общее собрание акционеров	153
Дивидендная политика	153
Реестродержатель	155
ПРИЛОЖЕНИЯ	156
Приложение 1. Консолидированная финансовая отчетность и аудиторское заключение	156
Приложение 2. Глоссарий	269
Приложение 3. Общие сведения о компании	271

Ключевые показатели 2015

297,4

млрд руб.
выручка

100,8

млрд руб.
OIBDA

22,0

млрд руб.
FCF

11,6млн

абонентов
ШПД

8,6млн

абонентов
платного
телевидения

30,7млн

домохозяйств
пройдено оптикой

Основные события

Решения совета директоров

- 1** Принята стратегия по развитию новых сегментов:
 - запущен продукт «Интерактивное ТВ 2.0»;
 - выведен на рынок собственный комплексный продукт для предоставления геоинформационных сервисов – «Единое информационное пространство геоданных».
- 2** Принято решение о создании специального фонда для управления недвижимостью Компании. Фонд будет осуществлять разработку и реализацию стратегии монетизации высвобождаемой недвижимости, управляя, развивая и реализуя имущество совместно с заинтересованными инвесторами. «Ростелеком» передаст в фонд объекты для продажи и аренды, а также для редевелопмента и репозиционирования.
- 3** В декабре 2015 года совет директоров одобрил новую, прогрессивную дивидендную политику, позволяющую акционерам получать не менее 75 % свободного денежного потока, но не менее 45 млрд руб. совокупно за три года. Компания прошла пик по капитальным затратам в силу выполнения основных работ по капиталоемким проектам модернизации сетевой инфраструктуры, связанным с переводом на оптику «последней мили» и повышением пропускной способности транспортной сети. Начиная с 2016 года ожидается уменьшение размера инвестиций, что будет создавать условия для высвобождения средств и увеличения свободного денежного потока, направляемого на дивиденды.

Развитие рынка

Компания продолжила усиливать рыночные позиции на основных рынках:

- доля на рынке ШПД В2С выросла на 1,1 п. п. до 37,3 %, доля на рынке ШПД В2В выросла на 4,0 п. п. до 34,8 %, доля на рынке платного телевидения выросла на 4,4 п. п. до 27,6 %.
- Совместное предприятие с «Tele2 Россия» вышло на рынок Московского региона. «Tele2 Россия» построила сеть в Московском регионе за беспрецедентно короткое время – всего за один год, вводя в строй более 100 базовых станций в неделю. «Tele2 Россия» будет и далее развивать сеть – увеличивать покрытие и емкость, строя новые базовые станции в регионе.

Сделки

- «Ростелеком» приобрел контроль над компанией «Айкумен ИБС» – российского разработчика в области Big Data;
- «Ростелеком» приобрел контроль над группой SafeData – крупнейшим игроком на рынке предоставления услуг дата-центров, обмена трафиком и доставки контента;
- В 2015 году «Ростелеком» нарастил до 41 % свою долю в совместном предприятии с ВГТРК, созданном для развития медиа-бизнеса.

ПОРТРЕТ КОМПАНИИ

Лидерство
в интегрированных
коммуникациях
с. 6

Факторы
инвестиционной
привлекательности
с. 7

Устранение цифрового
неравенства в России
с. 9

Сети связи
с. 10



00100100001111101101010100010001001101000110000100011001100110001010001
00100100001111101101010100010001001101000110000100011010
Владивосток 1000101110000



Лидерство в интегрированных коммуникациях

№1

Лидер в большинстве цифровых и телеком-сегментов



Доступ к рынкам с высоким потенциалом роста, таким как облачные услуги, ТВ, дата-центры, геоданные и Индустриальный интернет вещей



Крупнейшая фиксированная сеть в России с уникальным по масштабу покрытием



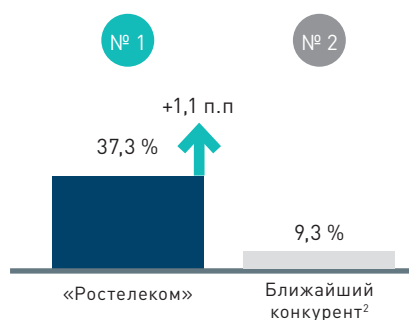
Присутствие на российском рынке мобильной связи через СП с «TELE2 Россия» (мобильный оператор № 4 в России)

11,6
млн

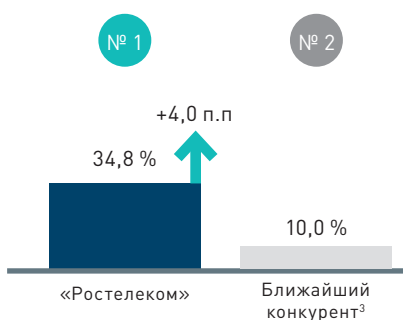
пользователей ШПД, более 50 % которых подключены по оптической технологии

Доля рынка по выручке в интегрированных коммуникациях ¹

ШПД B2C



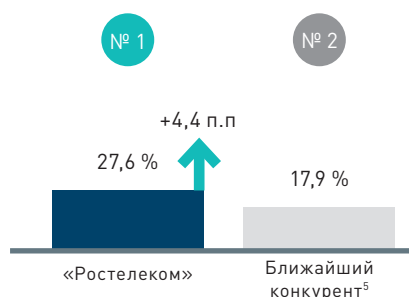
ШПД B2B



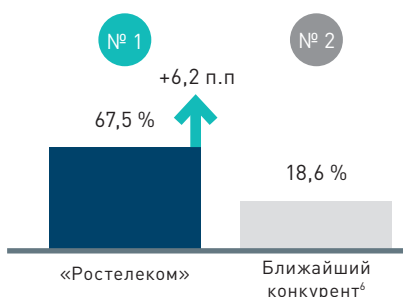
Дата-центры



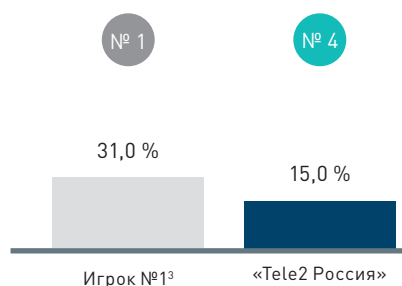
Платное телевидение



IPTV



Мобильная связь



¹ Источник: ТМТ-Консалтинг за полный 2015 г.

² «Эр-Телеком», ³ «МТС», ⁴ «DataLine», ⁵ «Триколор», ⁶ «Вымпелком»

Факторы инвестиционной привлекательности

Присутствие и возможности развития
на привлекательных рынках:

**№ 1 на ключевых рынках,
СГТР¹ новых рынков – 26 %.**

Фундаментальные факторы для
использования рыночных
возможностей:

**31 млн домохозяйств пройдено
оптикой.**

Эффект на операционные расходы
накопленным итогом:

-19 млрд руб. к 2019 году.

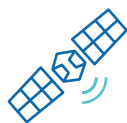
Мотивированный менеджмент:

**200 менеджеров участвуют
в опционной программе.**

Прогрессивная дивидендная
политика:

**≥75 % от свободного денежного
потока (FCF), но не менее 45 млрд руб.
в 2016–2018 годах.**

¹ Среднегодовой темп роста на период 2016–2020



Крупнейшая фиксированная инфраструктура в России



31млн

домохозяйств
пройдено оптикой

33млн

домохозяйств
будет пройдено оптикой
до конца 2016 года

IP/MPLS

5-уровневый SLA
Мощность ≈ 12 T6/c
 $\approx 1,5$ T6/c международных
uplink-ов

СОЦИАЛЬНАЯ МИССИЯ – НАЛИЧИЕ РАЗВИТОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ –
УДОВЛЕТВОРЯЕТ РАСТУЩИЕ ПОТРЕБНОСТИ ПОЛЬЗОВАТЕЛЕЙ В УСЛУГАХ
СВЯЗИ И СПОСОБСТВУЕТ РЕАЛИЗАЦИИ НАЦИОНАЛЬНЫХ ПРОЕКТОВ.

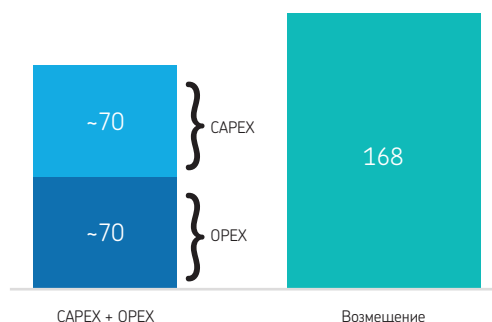


Устранение цифрового неравенства в России

ПРОЕКТ НАЦИОНАЛЬНОГО МАСШТАБА
ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ СЕЛЬСКОГО
НАСЕЛЕНИЯ ВЫСОКОСКОРОСТНЫМ
ДОСТУПОМ В ИНТЕРНЕТ...



... ПРИ ПОДДЕРЖКЕ ГОСУДАРСТВА...
(млрд руб., итого за 2014–2024 гг.)



Примечание: Возмещение по договору отражается в отчетности по строке «прочие операционные доходы».

... СО ЗНАЧИТЕЛЬНЫМ ПОТЕНЦИАЛОМ
ДЛЯ «РОСТЕЛЕКОМА»

	Предполагаемое влияние
Возможность допродаж домашнего интернета и дополнительных услуг на коммерческой основе	Выручка ↑
Ускоренная модернизация существующей сети с меди на оптику и увеличение охвата за счет прохождения близлежащих населенных пунктов с улучшенной экономикой	Выручка ↑ Охват ↑
Ускоренная модернизация сети с меди на оптику, способствующая уменьшению операционных затрат на обслуживание сети в сельской местности	Операционная эффективность ↑

СЕТИ СВЯЗИ



«РОСТЕЛЕКОМ» ПРЕДОСТАВЛЯЕТ УСЛУГИ В ОБЛАСТИ МЕЖДУНАРОДНОЙ И МЕЖДУГОРОДНОЙ СВЯЗИ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ КАБЕЛЬНЫХ, РАДИОРЕЛЕЙНЫХ ЛИНИЙ ПЕРЕДАЧИ И СПУТНИКОВЫХ КАНАЛОВ. РЕСУРСЫ МАГИСТРАЛЬНОЙ ТРАНСПОРТНОЙ СЕТИ ОБЕСПЕЧИВАЮТ ПЕРЕДАЧУ ЛЮБОГО ТИПА ИНФОРМАЦИИ. ЦИФРОВАЯ СЕТЬ, БАЗИРУЮЩАЯСЯ НА ТЕХНОЛОГИЯХ ПЛОТНОГО МУЛЬТИПЛЕКСИРОВАНИЯ СО СПЕКТРАЛЬНЫМ РАЗДЕЛЕНИЕМ (DWDM), ОХВАТЫВАЕТ ПРАКТИЧЕСКИ ВСЮ ТЕРРИТОРИЮ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

500

ТЫС. КМ
МАГИСТРАЛЬНОЙ
СЕТИ СВЯЗИ

ТРАНСПОРТНАЯ СЕТЬ СВЯЗИ

Основным компонентом магистральной сети являются мощные ВОЛС Москва – Новороссийск, Москва – Санкт-Петербург и Москва – Хабаровск.

Основу транспортной региональной сети составляют линии связи, соединяющие крупные населенные пункты региона, с возможностью выхода на магистральную сеть.

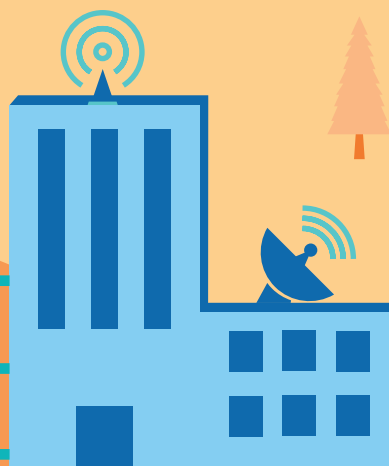
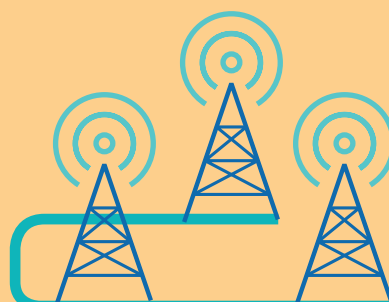
Для предоставления своим клиентам в пользование цифровых каналов Nx64 Кбит/с Компанией построены сети гибких мультиплексоров доступа.

По мере сооружения новых цифровых линий связи Компанией за период с 2001 года по конец 2015 года было выведено из эксплуатации 207,037 тыс. км физически изношенных и морально устаревших линий передачи, абонентских и распределительных сетей.

МОСКВА – НОВОРОССИЙСК

МОСКВА – САНКТ-ПЕТЕРБУРГ

МОСКВА – ХАБАРОВСК



ФГУП «Космическая
Связь» – спутник
«Экспресс»



МЕЖДУНАРОД

● СТОКГОЛЬМ

● ФРАНКФУРТ

СОТРУДНИЧЕСТВО С ОПЕРАТОРАМИ СЕТЕЙ ПОДВИЖНОЙ СВЯЗИ

Сотрудничество «Ростелекома» с российскими операторами сетей подвижной связи наземного базирования имеет целью расширение спектра высококачественных услуг, включая национальный и международный роуминг. Компания обеспечивает маршрутизацию международного роуминга для 716 мобильных сетей в 201 стране.

МЕЖД

Компани
ВОЛС, с
Швеции
Латвию
и Белар
присутс
Лондон
транзит

SCPC



5 ЗЕМНЫХ СТАНЦИЙ СПУТНИКОВОЙ СВЯЗИ

СПУТНИКОВАЯ СВЯЗЬ

Объединенная сеть спутниковой связи «Ростелекома» строится на основе двух технологий – SCPC и VSAT, организованы собственные и арендуемые каналы. Арендуемые каналы покупаются под ключ у ОАО «РТКомм.ПУ».

Собственные VSAT-сети строятся в арендуемой емкости с использованием центральных VSAT-станций, расположенных в Макрорегиональных филиалах «Сибирь», «Урал», «Дальний Восток». Арендуемые VSAT-сети (или отдельные каналы) закупаются в общем перераспределяемом ресурсе у других провайдеров.

Для обеспечения работы сети спутниковой связи Компания привлекает ФГУП «Космическая Связь» и ОАО «Газпром Космические системы» для предоставления в пользование емкости на спутниках «Экспресс» и «Ямал».



67%
ДОЛЯ
«РОСТЕЛЕКОМА»

OTN –
OPTICAL
TRANSPORT
NETWORK

ДНЫЕ ВОЛС

ОАО «Газпром
Космические Системы» –
спутник «Ямал»



● АМСТЕРДАМ

● ЛОНДОН

ДУНАРОДНЫЕ ЛИНИИ СВЯЗИ

ией были сооружены международные
открывающие доступ в Финляндию,
о, Монголию, Японию, Китай, Эстонию,
Литву, Казахстан, Украину, Грузию
усь. Образованы международные точки
твия: Стокгольм, Франкфурт, Амстердам,
Организован **высокоскоростной**
г Европа – Азия через территорию России.



50%
ДОЛЯ
«РОСТЕЛЕКОМА»

ПОДВОДНЫЕ КАБЕЛИ

В качестве части своей программы по расшире-
нию и модернизации мощностей международной
связи «Ростелеком» использует современные
подводные кабели для организации каналов
связи между Россией и другими странами.

Для обеспечения доступа к этим системам и уста-
новления прямых международных линий связи
высокого качества с отдаленными районами мира
«Ростелеком» принимает участие в проектах
строительства ряда международных кабельных
систем и приобретает в них емкости.

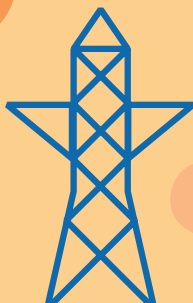
По состоянию на конец 2015 года «Ростелеком»
имеет доли или неотъемлемое право пользо-
вания в 11 кабельных системах, включая такие
глобальные проекты кабельных систем, как Fiber
Line Around the Globe, или Оптоволоконная
линия связи вокруг земного шара (Велико-
британия – Ближний Восток – Япония), Транс-
тихоокеанская кабельная система (Китай – США),
система Юго-Восточная Азия – Ближний Восток –
Западная Европа и Трансатлантическая система.

ЛИНИИ И КАНАЛЫ СВЯЗИ ДРУГИХ ОПЕРАТОРОВ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ПОЛЬЗОВАНИИ КОМПАНИИ

«Ростелеком» привлекает других операторов связи для оказания
услуг по предоставлению линий и каналов связи – в основном
для целей резервирования существующей технологической
инфраструктуры сети и обеспечения связью конечных
пользователей в случае нехватки собственных ресурсов.

716
МОБИЛЬНЫХ СЕТЕЙ
В 201 СТРАНЕ

**100%-НОЕ
РЕЗЕРВИРОВАНИЕ
ОБОРУДОВАНИЯ
И ЛИНИЙ СВЯЗИ**



ГОЛОСОВАЯ ИНФОКОММУНИКАЦИОННАЯ СЕТЬ

Голосовая инфокоммуникационная сеть обеспечивает предоставление услуг телефонной связи и пропуск трафика на местном, зоновом, междугородном и международном уровнях, аудио- и видеоконференцсвязи, услуг Integrated Services Digital Network (ISDN) и интеллектуальных сетей связи (ИСС), виртуальной АТС, а также пропуск сигнального трафика и состоит из следующих сегментов.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ТЕЛЕФОННАЯ СЕТЬ

Сформирована на базе 10 транзитных международных узлов связи (ТМнУС), обладает емкостью 212,1 тыс. каналов, коммутация и управление полностью цифровые.

МЕЖДУГОРОДНАЯ ТЕЛЕФОННАЯ СЕТЬ

Сформирована на базе 16 транзитных междугородных узлов связи (ТМгУС) и шести комбинированных узлов связи ТЗУС/ТМгУС, обладает емкостью 639,3 тыс. каналов, коммутация и управление полностью цифровые.

ЗОНОВАЯ ТЕЛЕФОННАЯ СЕТЬ

Сформирована на базе 138 транзитных зонавых узлов связи (ТЗУС), емкость – 1,3969 млн каналов, коммутация и управление полностью цифровые.

МЕСТНАЯ ТЕЛЕФОННАЯ СЕТЬ

Сформирована на базе 39 392 АТС, емкость – 33,9524 млн абонентских линий, передача оцифрованного сигнала – 84 %.

СЕТЬ ПЕРЕДАЧИ ДАННЫХ

Сеть передачи данных IP/MPLS обеспечивает предоставление услуг широкополосного доступа (ШПД) 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 и состоит из следующих сегментов.

МАГИСТРАЛЬНАЯ СЕТЬ ПЕРЕДАЧИ ДАННЫХ

Емкость более 12,3 тбит/с.

РЕГИОНАЛЬНЫЕ СЕТИ ПЕРЕДАЧИ ДАННЫХ

МЕЖДУНАРОДНЫЙ СЕГМЕНТ

Состоит из узлов связи, расположенных в Стокгольме, Франкфурте и Гонконге.

ОБЕСПЕЧЕНИЕ НАДЕЖНОСТИ

- географическое разнесение трасс
- стыки с сетями нескольких иностранных операторов на каждом международном направлении
- 100%-ное резервирование оборудования и линий связи
- применение технологии OTN

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Обращение
председателя совета
директоров
с. 16

Обращение
президента
с. 18

Стратегия
с. 22

Ключевые риски
с. 34

Бизнес-модель
с. 40

Обзор рынка
с. 42



100100001111101101010100010001000010110100011000010001101001100010

0010010000111110110101010001000 **Новосибирск**

01001100010011000110



Обращение председателя совета директоров



Уважаемые акционеры!

Подводя итоги 2015 года, можно констатировать, что он стал результативным как для развития бизнеса нашей Компании, так и в плане повышения ее инвестиционной привлекательности, улучшения корпоративного управления.

В соответствии с решениями, принятыми советом директоров, «Ростелеком» активно выходит на новые быстрорастущие рынки услуг хранения и обработки данных, облачных платформ и других инновационных продуктов, постепенно трансформируясь из телекоммуникационного оператора в провайдера цифровых услуг. Подобный подход является логичным продолжением 134-летнего технологического лидерства Компании в отечественной сфере связи и одновременно открывает перед ней широкие возможности для последовательного роста и повышения капитализации. В целом в 2015 году «Ростелеком» успешно выполнил основные операционные задачи, увеличив доходы от цифрового сегмента, укрепив позиции в обеспечении доступа к интернету и платному телевидению, доведя число подключений российских домохозяйств к оптическим сетям почти до 31 млн. Планируются дальнейший рост доли цифровых сервисов, которые к 2020 году должны приносить до 60 % всех доходов Компании, и оперативный выход на среднегодовые темпы роста выручки в пределах 1–2 %, OIBDA – на 3 %.

Что касается непосредственно деятельности совета директоров, то ее приоритетные направления – формирование условий для стабильной работы и дальнейшего развития Компании, повышение эффективности инвестиционной и финансово-хозяйственной деятельности, улучшение результативности и прозрачности механизмов внутреннего управления, совершенствование системы контроля. Также в рамках реализации Стратегии по повышению инвестиционной привлекательности нами одобрена новая дивидендная политика, которая призвана обеспечить более высокий уровень предсказуемости выплат акционерам, и единогласно поддержана программа, направленная на повышение доходности корпоративного портфеля недвижимости.

Уверен, что компетенция и опыт членов совета директоров «Ростелекома» оказывают самое благотворное влияние на процесс совершенствования корпоративного управления, позволяя Компании ускоренно двигаться по пути развития бизнеса и роста стоимости активов!

Сергей Иванов,
председатель совета директоров ПАО «Ростелеком»

Обращение президента



УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ И ИНВЕСТОРЫ!

Минувший 2015 год стал для «Ростелекома» годом важных преобразований. Продолжая реализацию основных направлений своей стратегии, Компания поставила перед собой новую амбициозную задачу – трансформацию в провайдера цифровых сервисов и платформ.

УКРЕПЛЯЯ РЫНОЧНЫЕ ПОЗИЦИИ

31 млн
домохозяйств
пройденны
оптической
сетью (из 33
предусмотренных
программой)

В 2015 году Компания продолжила уверенно расти в своих традиционных цифровых сегментах – рост на рынке ШПД составил 6 %, платного телевидения – 27 %. Мы в основном завершили программу перехода на оптические сети доступа для более 30 млн домохозяйств.

За год мы нарастили рыночные позиции во всех основных сегментах, в том числе увеличили свою долю на рынке платного телевидения на 4,4 п. п. Это стало возможным благодаря развитию нашего контентного предложения, росту подписчиков и увеличению спроса на услуги видео по запросу. На рынке услуг Центров обработки данных за счет приобретения группы SafeData «Ростелеком» вышел на лидирующую позицию.

«Ростелеком» продолжает быть надежным партнером государства в реализации крупных национальных проектов: Устранение цифрового неравенства, развитие Единого портала государственных и муниципальных услуг («Электронное правительство»), обеспечение видеонаблюдения за проведением Единого государственного экзамена (ЕГЭ) и муниципальными выборами.

7,5 млн
уникальных
пользователей
единого портала
гос. услуг

37,3%
доля на рынке
ШПД B2C
(+1,1 п.п.)

34,8%
доля на рынке
ШПД B2B
(+4,0 п.п.)

27,6%
доля на рынке
платного
телевидения
(+4,4 п. п.)

ДВИГАЯСЬ В ЦИФРОВОЕ БУДУЩЕЕ

Заглядывая в будущее, мы понимаем, что интернет-технологии станут не только удобным способом доступа к информации и коммуникациям, но будут все больше влиять на образ жизни семьи, на модели ведения бизнеса и на индустриальные технологические процессы.

Для того, чтобы наши клиенты смогли как можно быстрее и эффективнее воспользоваться новыми технологиями, совет директоров нашей Компании принял решение о развитии нового поколения цифровых сервисов и платформ: национальной сети центров обработки данных, облачных услуг, OTT-сервисов, индустриального интернета, сервисов геоданных. Первые шаги в этом направлении уже были сделаны в прошедшем году: Компания стартовала масштабный проект по строительству энергоэффективного ЦОДа совместно с Росэнергоатомом, разработала собственную платформу геоинформационных сервисов, запустила OTT-продукт «Интерактивное ТВ 2.0», предоставляющий доступ к широкому контентному предложению «Ростелекома», в любом месте и с любого устройства. «Ростелеком» является одним из лидеров по формированию российского национального Консорциума индустриального интернета, который обеспечит координацию исследований и разработок нового технологического уклада.

3,9 тыс.
стоек
в дата-центрах

СОЗДАВАЯ МОТИВИРУЮЩУЮ СРЕДУ

Компания хорошо осознает, что ее настоящее и будущее зависят, в первую очередь, от мотивации, вовлеченности и реализации творческого потенциала тех людей, которые в ней работают. Мы реализуем комплексную программу трансформации организации, которая нацелена на превращение «Ростелекома» в одного из самых привлекательных работодателей России. В 2015 году мы приступили к созданию Производственной системы Ростелекома, которая позволит нашим сотрудникам в разных функциях и на разных уровнях управления максимально участвовать в повышении операционной эффективности и ускорении роста Компании. Стартовавшая 2 года назад долгосрочная программа мотивации ключевых сотрудников через акции Компании является важным компонентом в сближении интересов менеджмента и акционеров, повышению отдачи от инвестиций.

200
сотрудников
стали
акционерами
Компании

≥ **75%**
дивиденды
от свободного
денежного
потока¹

8,5
млрд руб.
эффект
от программы
повышения
эффективности
в 2015 году

СОЗДАВАЯ СТОИМОСТЬ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ

В прошедшем году «Ростелеком» существенно улучшил свою дивидендную политику, повысив ее прозрачность и привлекательность для наших инвесторов. Мы надеемся, что наши конкурентные преимущества на традиционных для нас рынках, планы по развитию новых продуктов, а также программы по повышению операционной и инвестиционной эффективности, позволят обеспечить стабильный рост выручки, OIBDA и свободного денежного потока.

РЕАЛИЗУЯ ПЛАНЫ НА 2016 ГОД

В 2016 году нам предстоит сделать очень многое: выстроить бизнес в новых цифровых сегментах, добиться нового качественного состояния организации, запустить новые программы по технологической трансформации сетевой инфраструктуры. Мы уверены в том, что опираясь на поддержку наших клиентов, партнеров и акционеров, мы сможем достичь намеченных целей.

Сергей Калугин,
президент ПАО «Ростелеком»

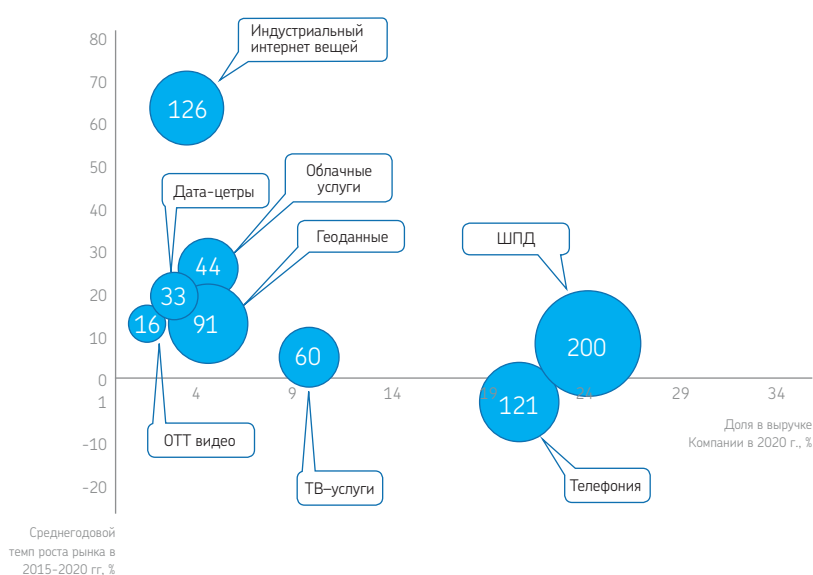
¹ Но не менее 45 млрд руб. за 2016–2018 годы

Стратегия



КЛЮЧЕВЫМ ПОЛОЖЕНИЕМ ДОЛГОСРОЧНОЙ СТРАТЕГИИ¹ ЯВЛЯЕТСЯ ОПРЕДЕЛЕНИЕ НАПРАВЛЕНИЙ РАЗВИТИЯ ДВУХ ОСНОВНЫХ СЕКМЕНТОВ БИЗНЕСА КОМПАНИИ: ФИКСИРОВАННОГО И МОБИЛЬНОГО.

Прогнозный объем рынка (млрд руб.) и доля услуг в выручке в 2020 г.



¹ 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 2015 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.



СЕГМЕНТ МОБИЛЬНОЙ СВЯЗИ

В рамках реализации стратегии Компания приняла решение развивать мобильный бизнес в формате совместного предприятия «Ростелекома» и «Tele2 Россия» с перспективой формирования ведущего федерального мобильного оператора. Сделка по созданию совместного предприятия с «Tele2 Россия» была одобрена советом директоров «Ростелекома» 12 декабря 2013 года. По условиям сделки «Ростелеком» внес в СП свой мобильный бизнес, включая «СкайЛинк» и лицензии LTE, а «Tele2 Россия» – все свои мобильные активы.

Стратегическим приоритетом СП является стать игроком номер три на российском рынке мобильной связи.

**Драйверы роста «Tele2 Россия»:
выход на рынок Москвы в октябре 2015 года**

- 1,3 млн абонентов на конец 2015 года
- 7 770 базовых станций на конец 2015 года: 5500 3G и 2200 LTE
- Около 100 новых базовых станций в неделю после запуска сети в Москве и Московской области
- Более 10 000 партнерских точек продаж SIM-карт оператора
- Более 450 монобрендовых салонов «Tele2 Россия»

Ожидаемый эффект от выделения мобильного бизнеса:

- Использование успешного опыта и ноу-хау «Tele2 Россия» для быстрого запуска мобильного оператора с едиными стандартами деятельности и централизованным управлением, унифицированными ИТ-системами и федеральным масштабом, позволяющим достигать существенной экономии затрат: **в 2015 году перешли на единый бренд.**

- Устранение дублирующих функций, оптимизация организационной структуры: **в 2015 году 33 операционные компании были реорганизованы и перестали существовать как отдельные юридические лица. Интеграция мобильных активов «Ростелекома» завершена раньше срока.**
- Значительная экономия на капитальных затратах по мобильному сегменту, в частности за счет экономии на капиталоемких инвестициях на развертывание сетей 3G/4G: **по итогам 2015 года 3G/4G сервисы доступны в 61 регионе страны. Количество базовых станций «Tele2 Россия» приблизилось к конкурентам.**
- Более эффективное развертывание сетей мобильной передачи данных в регионах «Tele2 Россия» за счет более широкого диапазона частот: **в 2015 году количество активных пользователей интернета составляет 19,5 % от абонентской базы «Tele2 Россия».**
- Более устойчивое финансовое положение, передача долга мобильного сегмента в СП: **по результатам 2015 года у «Ростелекома» комфортная долговая нагрузка в 1.7x net debt / OIBDA.**
- Рационализация сети дистрибуции за счет использования розничной сети «Ростелекома» и сети монобрендовых точек продаж «Tele2 Россия»: **на конец 2015 года количество точек продаж «Tele2 Россия» превысило 100 000 по всей стране, включая точки продаж в розничной сети «Ростелекома».**

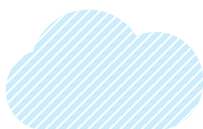
СЕГМЕНТ ФИКСИРОВАННОЙ СВЯЗИ

ВИДЕНИЕ 2020



¹ В октябре 2015 года совет директоров Компании утвердил Стратегические возможности развития Компании в новых сегментах и основные направления дальнейшего развития Компании.

² В январе 2015 года совет директоров утвердил Долгосрочную программу развития Компании на 2015–2019 годы (протокол заочного заседания совета директоров № 28 от 29 января 2015 года). В течение 2015 года изменения в Долгосрочную программу развития Компании не вносились.



ПЕРСПЕКТИВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ



Дата-центры. Основные услуги: защита данных от несанкционированного доступа, размещение собственного оборудования клиентов в дата-центре, предоставление серверов в аренду, круглосуточная техническая поддержка и мониторинг. Динамика прогнозов рынка говорит о том, что рынок еще далек от насыщения, а растущий рост спроса на аутсорсинг и услуги дата-центров открывают перед Компанией перспективы в данном сегменте. Кроме того, развитию в данном направлении могут способствовать и государственные программы.



Облачные сервисы. Инфраструктура как сервис (IaaS) – предоставление виртуальных серверов, объемов хранения, удаленных рабочих мест. ПО как сервис (SaaS) – предоставление доступа к приложениям в облачной платформе. Платформа как сервис (PaaS) – предоставление платформы, предлагающей разработчикам ПО среду исполнения кода и предоставления сервиса клиентам. Развитие данного направления позволит компаниям-клиентам снизить инвестиции на ПО и инфраструктуру, а также сэкономить на ФОТ соответствующего персонала, используя аутсорсинг. Кроме того, использование облачных технологий позволит значительно снизить время развертывания услуги, что позитивно отразится на спросе на услугу.



OTT-видеосервисы
Доставка видеосигнала на различные устройства: компьютер, телевизоры Smart TV, планшет, мобильный телефон/смартфон – через интернет без прямого контакта с оператором связи. Развитие направления имеет потенциал по

увеличению базы клиентов платного телевидения и «Видео по запросу» более чем в 2 раза за счет выхода за пределы своей сети.



Индустриальный интернет³

Внедрение интеллектуальных систем меняет бизнес-практику промышленных компаний и способно значительно повысить эффективность производства во всех сферах экономики. На пороге нового промышленного бума России требуется интеграция новых глобальных экономических моделей в отраслевую практику с учетом всех стратегических интересов, в том числе требований импортонезависимости и обеспечения промышленной безопасности.



Геоданные⁴

Геоинформационные ресурсы позволяют решить целый спектр прикладных задач, связанных с использованием пространственных данных в сфере экономики, строительства, защиты окружающей среды, планирования территории, оказания государственных услуг. Значительный потенциал для увеличения доли на рынке за счет развития в приоритетных отраслях, в первую очередь в сельском и лесном хозяйстве и природных ресурсах.

³ 1 сентября 2015 года «Ростелеком» стал первой крупной российской компанией, которая вошла в состав Консорциума индустриального интернета (Industrial Internet Consortium – IIC, <http://www.iiconsortium.org/>). Учредителями Консорциума являются AT&T, Cisco, General Electric, IBM и Intel.

⁴ 18 февраля 2016 года «Ростелеком» ввел в коммерческую эксплуатацию комплексное инфраструктурное решение «Единое информационное пространство геоданных» (ЕИПГД) – инструмент информационной поддержки для принятия управленческих решений любой тематической направленности, масштабы и уровня, от муниципальных и региональных ведомств до федеральных органов исполнительной власти.



Стратегические приоритеты развития фиксированной связи

РАЗВИТИЕ КОМПАНИИ В ФИКСИРОВАННОМ СЕКМЕНТЕ ПРОИСХОДИТ В РАМКАХ ВЫДЕЛЕННЫХ ПЯТИ КЛЮЧЕВЫХ НАПРАВЛЕНИЙ СТРАТЕГИИ.

ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЕ ПРЕИМУЩЕСТВО

– строительство современной высокоскоростной сетевой инфраструктуры на базе волоконно-оптических технологий

Одно из главных преимуществ Компании перед конкурентами в этом сегменте – мощная разветвленная телекоммуникационная сеть, охватывающая все регионы Российской Федерации. Сегодня на телекоммуникационном рынке доступны самые современные инновационные решения, происходит переход на очередной технологический цикл, поэтому в условиях возрастающей потребности в качественных и современных услугах связи крайне важно сохранить и приумножить то технологическое преимущество, которым Компания обладает, обслуживая миллионы российских домохозяйств и сотни тысяч корпоративных и государственных клиентов.

На фоне тенденции к увеличению объема потребляемого трафика, в первую очередь за счет видео и переходов на высокое качество картинки, наличие современной высокоскоростной сети – залог успеха оператора для дальнейшего развития.

Подробнее на с. 59

ДИФФЕРЕНЦИРОВАННЫЕ ПРОДУКТЫ

– создание и вывод на рынок новых цифровых услуг

Компания обладает уникальными на российском рынке возможностями с точки зрения инфраструктуры и компетенций для того, чтобы создать и предложить рынку набор телекоммуникационных услуг с наилучшей ценностью для клиента. Это выражается в оптимальном соотношении стоимости и наполнения пакетного предложения услугами голосовой связи, интернета и цифрового телевидения. Речь идет не только о технических характеристиках услуг, таких как скорость передачи данных, а также и о качестве и релевантности предоставляемого контента и о клиентской поддержке. Масштаб деятельности Компании позволяет совместно с правообладателями разрабатывать и предлагать клиентам уникальные и экономически привлекательные продукты.

Подробнее на с. 63

КЛИЕНТСКИЙ СЕРВИС НА УРОВНЕ ЛУЧШИХ ПРАКТИК

– внедрение передовых стандартов работы с абонентами (SLA)

Развитие и улучшение клиентского сервиса является ключевой точкой приложения усилий Компании. Приоритеты в этом направлении: 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). Компания анализирует лучшие практики обслуживания клиентов. В первую очередь это касается обширных возможностей дистанционного обслуживания.

Подробнее на с. 76



ОРГАНИЗАЦИОННАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ

**– упрощение организационной
структуры и развитие клиент-
ориентированного подхода**

«Ростелеком» стремится к радикальному улучшению бизнес-процессов, упрощению структуры управления, повышению вовлеченности персонала в решение стоящих перед Компанией задач. Особое внимание планируется уделять развитию персонала и привлечению новых высококвалифицированных сотрудников. Основная работа с персоналом сосредоточена на построении эффективной внутрикорпоративной культуры с фокусом на внешнего и внутреннего клиента. «Ростелеком» продолжает уделять большое внимание вопросам социальной политики и планирует расширить объем социальных гарантий для своих сотрудников: корпоративные тарифы, жилищная программа (участниками программы в 2015 году стали порядка 1 тыс. сотрудников). В будущем Компания планирует представить новую пенсионную программу.

Подробнее на с. 79

ПОВЫШЕНИЕ ОПЕРАЦИОННОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ

**– сокращение операционных
затрат**

Амбициозной задачей на ближайшие годы является сокращение затрат в фиксированном сегменте Компании. Сокращение затрат станет возможным вследствие модернизации и ухода от наложенных сетей, централизации и сокращения уровней управления в Компании, высвобождения и сокращения затрат на эксплуатацию недвижимости. Программа повышения операционной эффективности должна приблизить Компанию к лучшим практикам по показателю «cost gap»¹ до 20–25 % в 2018 году. 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 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.

Подробнее на с. 81

¹ Отклонение уровня расходов от лучших практик



Устранение цифрового неравенства

«Ростелеком» является единственным исполнителем работ по проекту национального масштаба «Устранение цифрового неравенства», цель которого – обеспечить сельское население высокоскоростным доступом в интернет. В рамках проекта «Ростелеком» организует 14 тыс. точек доступа по всей стране, подключенных к сети волоконно-оптическими линиями общей протяженностью 200 тыс. км.

Высокоскоростной доступ в интернет предоставляется в малых населенных пунктах с населением 250–500 человек (4 млн человек). Жители удаленных территорий могут подключиться к сети интернет (скорость – 10 МБит/с) по минимальным тарифам – 45 руб/мес или 1,5 руб/сут с бесплатным доступом к более 2 тыс. государственным сайтам. Контракт с «Ростелекомом» заключен на 10 лет, проект финансируется из средств фонда универсального обслуживания, находящегося в ведении Россыязи. Согласно условиям договора, объем финансового обеспечения оказания универсальных услуг связи составит за 10 лет около 168 млрд руб.

Реализация проекта позволит «Ростелекому» получить дополнительные преимущества в виде:

- возможности допродаж домашнего интернета и дополнительных услуг на коммерческой основе;
- ускоренной модернизации существующей сети с меди на оптику и увеличения охвата за счет прохождения близлежащих населенных пунктов с улучшенной экономикой;
- уменьшения операционных затрат на обслуживание сети в сельской местности за счет ускоренной модернизации инфраструктуры.



ПРОГРАММА РЕАЛИЗАЦИИ

Компания использует оптический кабель и материалы для оборудования точек доступа российского производства. 80 % подрядчиков являются субъектам малого и среднего предпринимательства.



РЕЗУЛЬТАТЫ 2015 ГОДА

Точки доступа

- 1 589 точек введено в эксплуатацию на территории 60 субъектов Российской Федерации.
- 172 точки построены и проходят процедуры оформления.
- Начаты работы по 764 точкам со сроками сдачи в 2016 году.

Волоконно-оптические линии

- 22 тыс. км ВОЛС введено в эксплуатацию на территории 60 субъектов Российской Федерации.
- Начаты работы по 13 тыс. км ВОЛС со сроками сдачи в 2016 году.



Ключевые показатели эффективности

Вместе с утверждением Долгосрочной программы развития совет директоров утвердил ключевые показатели эффективности (КПЭ) на 2015–2019 годы. В соответствии с директивами Правительства Российской Федерации¹ и Положением о ключевых показателях эффективности Компании, утвержденном советом директоров 31 декабря 2014 года, система КПЭ содержит финансово-экономические и отраслевые показатели, в том числе:

- Инвестиционные КПЭ: рентабельность инвестиций акционеров – TSR за прошедший год и рентабельность инвестированного капитала – ROIC.
- Финансовые КПЭ: выручка, показатель эффективности OIBDA margin, инновационный КПЭ, показатель производительности труда.
- Отраслевые КПЭ: абонентская база пользователей широкополосного доступа в интернет (все технологии) + абонентская база пользователей IPTV, количество охваченных оптикой домохозяйств.

№	Показатель	Ед. измерения	2014 Факт	2015 Факт
1	TSR	%	–5,9	–7,0
2	ROIC	%	8,7	8,1
3	Выручка ²	млрд руб.	299	297
4	OIBDA margin ³	%	34,3	33,9
5	Инновационный КПЭ (Качество ПИР 2015 года) ⁴	%		
6	Показатель производительности труда	руб/чел.-час	1 081	1 097
7	Абоненты ШПД (B2C + B2B) и IPTV без чистки	млн абонентов	13,9	15,5
8	Количество домохозяйств, пройденных оптикой	млн домохозяйств	25,2	30,7

¹ Система КПЭ на 2016 год дополнена показателями в соответствии с поручением Правительства Российской Федерации от 07 ноября 2015 года № ДМ-П36-7563 и Директивы № 2303п-П13 от 16 апреля 2015 года.



Целевые значения и степень достижения показателей на 2015 год⁵:

2015 Песс.	Откл. Песс.	2015 Базовый	Откл. Базовый	Комментарии
н/п	н/п	н/п	н/п	В 2015 году в условиях повышенной волатильности и общемирового снижения интереса к развивающимся рынкам, инвесторы предпочитали инструменты, характеризующиеся: • высокой дивидендной доходностью; • принадлежностью к секторам, наиболее защищенным от девальвации (экспортеры, системообразующие финансовые институты, компании ЖКХ, прочие); • высокой ликвидностью. Поэтому в индексе ММВБ среди компаний-лидеров по показателю TSR доминируют компании – экспортеры сырья и системообразующие банки. Наименьшие показатели TSR наблюдались у компаний потребительского и TMT секторов.
7,8	3,8	9,4	–13,8	По результатам года значение показателя составило 8,1%, что превышает уровень пессимистического сценария.
299	–0,7 %	301	–1,3 %	Компания в целом выполнила свой рыночный прогноз по выручке. Реализации плана по верхней границе диапазона помешали в том числе следующие факторы: • макроэкономическая ситуация в стране и изменение потребительского спроса; • сокращение спроса на услуги фиксированной телефонии.
31,3	8,3	33,5	1,2	Высокий уровень OIBDA margin связан с успешной реализацией программы повышения операционной эффективности
н/п				–
1 138	–3,6 %	1 147	–4,4 %	Отклонение по показателю связано с достигнутым уровнем выручки в 2015 году (см. комментарий по выручке).
14,6	5,9 %	15,3	1,1 %	С учетом эффекта от чистки базы в первом–втором кварталах 2015 года, данный показатель выполнен во всех сценариях.
29,0	5,9 %	30,0	2,3 %	Строительство оптической сети происходит с опережением плана. Для сохранения технологического лидерства в IP-сетях до конца 2016 года Компания планирует пройти оптикой до 33 млн домохозяйств Российской Федерации.

² В связи с тем, что Долгосрочная программа развития и КПЭ утверждены на 2015–2019 годы, за 2014 год справочно приводятся фактические значения показателей.

³ Без учета мобильного бизнеса.

⁴ В 2015 году Компания завершила выполнение Программы инновационного развития, принятой в 2012 году. Разработана Программа инновационного развития на период 2016–2020 годы. Предполагаемый срок утверждения Программы – до 1 июля 2016 года.

⁵ На момент выхода отчета проводится аудит ряда представленных в таблице показателей в рамках аудита Долгосрочной программы развития.



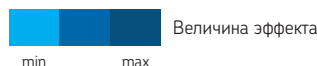
Стратегические проекты и достижения 2015 года

В рамках реализации стратегических проектов «Ростелекома» были достигнуты следующие результаты:

- Запущен OTT-сервис «Интерактивное ТВ 2.0».
- Запущены новые облачные сервисы («Виртуальный офис», «Веб-ВКС», «Веб-АКС»).
- Увеличено число дистанционных продаж на 25 %.
- Создано СП с «Интер РАО ЕЭС» – «Национальные дата-центры», для развития сети ЦОДов и облачной платформы для размещения ГИС и информационных систем органов власти, госкорпораций и компаний с госучастием.
- Увеличен показатель выручки на сотрудника до 2 млн руб.
- Эффект от реализации программы повышения операционной эффективности составил 8,5 млрд руб.
- На конец 2015 года введено в эксплуатацию порядка 1,5 тыс. точек доступа в рамках реализации проекта Устранение цифрового неравенства. Компания ведет строительство и осуществляет запуск новых точек доступа с опережением плана.
- Завершены строительно-монтажные работы, в том числе глубоководные и прибрежные, на первом этапе на отрезке Сахалин – Магадан. Протяженность сети составляет 924 км.

Приоритетные проекты 2016 года

Программа	Эффект на			Ключевые драйверы
	Выручка	ОРЕХ	CAPEX	
Оптимизация недвижимости		↓	↓	Сокращение используемых площадей: продажа и сдача в аренду
Трансформация сети (SDN/NFV)	↑	↓	↓	Сокращение расходов на управление сетью и сервисное обслуживание
Построение производственной системы		↓	↓	Сквозное улучшение экономики бизнеса
Трансформация B2B	↑			Допродажа услуг, перевод на оптику, повышение ARPU
Модернизация сельской связи	↑	↓		Сокращение эксплуатационного персонала, допродажа
Трансформация модели клиентского сервиса	↑	↓		Сокращение оттока, допродажа услуг, сокращение расходов на персонал
Голосовая связь 2.0	→			Сокращение оттока
Общий эффект	↑	↓	↓	





ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРОГРАММА

Инвестиционная программа «Ростелекома» формируется на основе приоритетов и инициатив в рамках реализации стратегии Компании.

В декабре 2015 года совет директоров утвердил бюджет Компании на 2016 год (Протокол № 15 от 14 декабря 2015 года), в рамках которого была одобрена инвестиционная программа на 2016 год.

Клиентский сегмент	Наименование инвестиционной программы	2016
		план
	Средства, запланированные для инвестирования в основной капитал (CAPEX), млн руб.	63 900
	Направления вложения инвестиций, %:	
B2C	ШПД (B2C)	28
B2B	ШПД (B2B)	14
B2G	Отраслевые сервисы	8
B2x	Развитие магистральной сети IP/MPLS	11
B2C, B2B, B2G	Развитие традиционной телефонии	1
B2C, B2B, B2G	Цифровое телевидение, интернет-сервисы	2
B2G	«Электронное правительство», инновации	3
B2C, B2B, B2G	Организация центров продаж	1
B2x	Реализация ИТ-решений	7
B2C, B2B, B2G	Создание, поддержка ЦОД	2
B2C	Устранение цифрового неравенства	8
B2x	Операционная эффективность, сельская связь	5
B2x	Прочее	10

Ключевые риски

В целях управления возможными рисками в Компании внедрен и развивается риск-ориентированный подход к ведению бизнеса, призванный обеспечить принятие руководством наиболее эффективных управленческих решений в условиях неопределенности, а также выявить возможности для достижения целей Компании. Советом директоров ежегодно утверждается программа по управлению рисками, осуществляется регулярная актуализация рисков с разработкой

и последующим мониторингом планов действий по снижению рисков до приемлемого уровня. В ходе проработки и реализации оперативных бизнес-решений «Ростелеком» осуществляет рассмотрение связанных с ними рисков, в том числе на коллегиальной основе в рамках обсуждений на заседаниях совета директоров, комитета по аудиту совета директоров, правления, комитета по управлению рисками, рабочих групп и совещаний.

Принципы управления рисками

Деятельность по управлению рисками основана на принципах корпоративного управления Организации экономического сотрудничества и развития, стандартов Института внутренних аудиторов и Стандарта № 2 совета по надзору за учетом в публичных компаниях, применяемого в ходе аудита компаний, а также рекомендациях Кодекса корпоративного управления (одобренного 21 марта 2014 года советом директоров Банка России).

В качестве методологической основы для построения системы управления рисками в Компании используются рекомендации Интегрированной модели управления рисками, представленной Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредвея в 2004 году, а также международные стандарты (ГОСТ Р ИСО 31000:2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство», ГОСТ Р ИСО 31010: 2011 «Менеджмент риска. Методы оценки риска» и т. д.).

Ограничение ответственности:

Система управления рисками направлена на обеспечение разумной, но не абсолютной гарантии достижения целей Компании. Указанное ограничение связано со следующими факторами:

- выявление и оценка рисков не могут быть абсолютно точными, поскольку риски относятся к будущему, которое всегда связано с неопределенностью;
- решения о реагировании на риск принимаются с учетом достаточности и целесообразности расходования ресурсов Компании;
- некоторые риски находятся за пределами воздействия со стороны Компании.



Распределение обязанностей между участниками системы управления рисками

Обязанности по управлению рисками распределены между участниками системы следующим образом (см. организационную схему в разделе «Корпоративное управление»):

- **Совет директоров Компании** отвечает за общий мониторинг эффективности процесса управления рисками (утверждает Программу по управлению рисками на год и ее корректировку в течение отчетного года по мере необходимости, рассматривает отчеты об управлении существенными рисками по итогам квартала и года, принимает решения в отношении направлений развития СУР в целом).
- **Комитет по аудиту совета директоров** отвечает за выработку рекомендаций совету директоров на основе регулярного рассмотрения и обсуждения с руководством Компании процедур, установленных в Компании в отношении оценки и управления рисками, включая обсуждение основных рисков и мер, принимаемых руководством Компании по мониторингу и контролю за такими рисками.
- **Руководство Компании** отвечает за управление наиболее значимыми рисками и регулярный мониторинг функционирования системы управления рисками.
- **Внутренний аудит** проводит оценку и вырабатывает соответствующие рекомендации по результатам оценки эффективности системы управления рисками в части выявления существующих рисков и возможности возникновения новых видов рисков; корректной оценки рисков; эффективности действий, предпринимаемых для управления рисками; отчетности

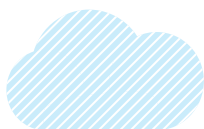
о статусе основных рисков и действий, предпринимаемых для их контроля.

- **Подразделения и сотрудники Компании** отвечают за управление рисками в соответствии с закрепленными за ними функциональными областями и обязанностями.
- **Главный риск-менеджер Компании** обеспечивает построение, мониторинг функционирования и поддержание в рабочем состоянии системы управления рисками. В рамках функции управления рисками Компании выделено структурное подразделение – отдел управления рисками. Функционально и административно подразделение подчиняется главному риск-менеджеру.
- **Подразделение Компании, осуществляющее функции внутреннего контроля**, обеспечивает координацию деятельности по формированию и поддержанию эффективности системы внутреннего контроля. В основе организации системы внутреннего контроля в Компании лежит риск-ориентированный подход.

Ключевые риски и меры реагирования

Описание риска	Меры реагирования и референсы	Управляемость	Динамика	Дополнительная информация в Приложении «Управление рисками»
Правовые риски				
Правовые риски				
Основные для Компании правовые риски в настоящее время 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.	«Ростелеком» на регулярной основе проводит мониторинг изменений законодательства Российской Федерации и подзаконных актов, разрабатывает соответствующие меры реагирования. Помимо этого Компания находится в постоянном взаимодействии с регуляторами, в том числе для представления позиции Компании по регуляторным и законодательным инициативам.	Средняя	→	4.1. Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента. 4.6. Риски, связанные с изменением судебной практики по по вопросам деятельности Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент.
Финансовые риски				
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.	Для управления риском в Компании осуществляется мониторинг инвестиционных проектов на этапах реализации и эксплуатации, кроме того, реализуется программа импортозамещения с целью снижения валютной составляющей в инвестиционных вложениях.	Высокая	←	3.6. несвоевременная отдача от инвестиционных вложений Эмитента, предполагаемый уровень дохода по которым составляет более 10 процентов в год. 3.3. Инфляция может привести к увеличению затрат и снижению рентабельности основной деятельности Эмитента.
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.	Для минимизации валютного риска по капитальным затратам Компания придерживается политики преимущественного номинирования контрактов на поставки оборудования и услуг в национальной валюте. Компания осуществляет заимствования, исходя из принципа валютного соответствия, а именно, соблюдения соответствия валюты используемых финансовых инструментов валюте, в которой осуществляется деятельность Компании. <i>См. с. 91 «Обзор финансовых результатов: Долг»</i>	Низкая	←	3.2. В результате колебаний валютных курсов финансовые результаты Эмитента, связанные с расчетами в иностранной валюте, а также денежными средствами, номинированными в иностранной валюте, могут быть переоценены с отрицательным эффектом.

Описание риска	Меры реагирования и референсы	Управляемость	Динамика	Дополнительная информация в Приложении «Управление рисками»
Отраслевые риски				
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.	Для управления риском в Компании разработана стратегия развития новых услуг, функционирует продуктовый комитет и департамент венчурных продуктов, проводится оптимизация бизнес-процесса создания и внедрения новых продуктов, центр стратегических инноваций обеспечивает развитие бизнеса Компании за счет поиска и реализации стратегических инноваций. В результате корректировки стратегии Компания обозначила приоритет развития услуг на быстрорастущих сегментах. Для оптимального присутствия на быстрорастущих рынках «Ростелеком» также реализует сделки (M&A). См. с.24 «Стратегия: Сегмент фиксированной связи» См. с.3 «Основные события: Сделки»	Высокая		1.1. Дальнейшее усиление конкуренции, в том числе в результате появления новых операторов, а также развитие услуг, замещающих традиционные услуги связи, может сократить долю рынка, занимаемую Эмитентом, и, соответственно, доходы от оказания данных услуг. 7.6. В случае если существующие, а также новые продукты и услуги связи, которые Эмитент вывел на рынок в последнее время или которые находятся в процессе разработки и продвижения, не будут пользоваться достаточным спросом, возможности Эмитента по достижению дальнейшего роста доходов от предоставления данных услуг будут ограничены.
Риск недополучения доходов в основных сегментах деятельности				
«Ростелеком» сталкивается с усилением конкуренции во всех сегментах российского рынка телекоммуникационных услуг, что может оказать негативное влияние на удержание или увеличение рыночной доли и клиентской базы и привести к снижению операционной прибыли.	Для управления риском снижения доходов Компания реализует следующие меры: • мониторинг и разработку мер по повышению удовлетворенности клиентов; • повышение эффективности CRM, интеграцию с другими информационными системами; • дифференциацию продуктов и услуг, формирование специальных и пакетных предложений; • повышение качества технической поддержки клиентов; • развитие услуг на быстрорастущих сегментах. Помимо описанных выше общих для всех сегментов мер реагирования «Ростелеком» реализует специальные меры применительно к сегментам и продуктам: • В сегменте ШПД В2С Компания реализует проекты, направленные на повышение качества сети (пропускная способность). • В сегменте В2С Компания осуществляет реализацию специального проекта, направленного на повышение удобства и разработки дополнительных сервисов фиксированной телефонии. • В сегменте В2В Компания модернизирует сеть для предоставления высококачественных цифровых услуг. См. с.24 «Стратегия: Сегмент фиксированной связи» См. с. 76 «Клиентский сервис на уровне лучших практик» См. с. 63 «Дифференцированные продукты»	Высокая		1.1. Дальнейшее усиление конкуренции, в том числе в результате появления новых операторов, а также развитие услуг, замещающих традиционные услуги связи, может сократить долю рынка, занимаемую Эмитентом, и, соответственно, доходы от оказания данных услуг. 7.5. Риски, связанные с развитием мобильного бизнеса Эмитента.



Описание риска	Меры реагирования и референсы	Управляемость	Динамика	Дополнительная информация в Приложении «Управление рисками»
Риск снижения маржинальности бизнеса				
Компания выделяет риск возможного снижения маржинальности бизнеса, что может быть обусловлено влиянием изменений внешней среды.	Для управления риском в 2015 году «Ростелеком» продолжил реализацию программы повышения операционной эффективности и снижения издержек. <i>См. с. 81 «Повышение операционной эффективности»</i>	Высокая	←	1.2. Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента на внутреннем и внешнем рынках, а также их влияние на деятельность эмитента. 7.7. В случае если Эмитент не сможет полностью и своевременно выполнить свои обязательства перед заказчиками и клиентами по наиболее крупным проектам, Эмитент может понести значительные финансовые и репутационные издержки. Кроме того, несвоевременная реализация таких проектов может привести к снижению отдачи от них и, как следствие, к ухудшению финансовых результатов Эмитента. 7.8. В случае недостаточности возможностей сети Эмитента для оказания услуг передачи данных темпы роста доходов Эмитента могут существенно снизиться, при этом дальнейшее развитие сети передачи данных может сопровождаться снижением отдачи на инвестиции.
Общекорпоративный риск				
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.	Для управления риском Компания осуществляет комплекс мероприятий, направленных на формирование оптимального плана действий, осуществляет разработку плана интеграции приобретаемых компаний, комплекс мероприятий по повышению контроля за ДЗО, осуществляет развитие функции управления рисками в крупнейших дочерних компаниях «Ростелекома».	Средняя	→	7.4. Риски, связанные с интеграцией приобретаемых компаний.

← Снижение существенности при сохранении вероятности в 2016 году по сравнению с 2015 годом

→ Рост существенности при сохранении вероятности в 2016 году по сравнению с 2015 годом

↗ Рост существенности и вероятности в 2016 году по сравнению с 2015 годом

Управление рисками в 2015 году

На ежеквартальных очных заседаниях комитета по управлению рисками принимались ключевые решения по управлению рисками на уровне ПАО «Ростелеком». Владельцы рисков были активно вовлечены в управление рисками и участвовали в актуализации рисков и мер реагирования. В результате работы по управлению рисками реализация рисков не превысила утвержденный советом директоров Компании годовой риск-аппетит.

В течение 2015 года были проведены мероприятия по развитию культуры управления рисками, в том числе реализованы обучающие семинары для менеджмента на уровне корпоративного центра и макрорегиональных филиалов Компании. В 2015 году была актуализирована и утверждена советом директоров Политика управления рисками ПАО «Ростелеком».

Бизнес-модель

Создание цифровой России

B2B/B2G

ФИКСИРОВАННЫЙ БИЗНЕС

Компания в 2015 году перешла на сегментную модель управления, при которой каждый клиентский сегмент работает в отдельной финансовой и маркетинговой среде:

- **B2C** – частные лица
- **B2B/B2G** – малый бизнес, коммерческие предприятия, некоммерческие организации, государственные организации
- **B2O** – операторы связи

ПРИОРИТЕТЫ ДОЛГОСРОЧНОЙ СТРАТЕГИИ

Переход к модели интегрированного провайдера цифровых услуг, предлагающего рынку платформы с собственными и сторонними цифровыми сервисами

СЕТЬ

- Мощность магистральной сети IP/MPLS – 12,3 Тбит/с
- Протяженность магистральной сети связи – 500 тыс. км
- Услуги Компании доступны 46 млн домохозяйств (сети «последней мили»)
- Волоконно-оптическим сетями охвачено 30,7 млн домохозяйств
- Федеральный проект «Устранение цифрового неравенства» – 200 тыс. км оптических сетей

КЛИЕНТСКИЕ СЕРВИСЫ

- Клиентские Комитеты – действуют во всех региональных подразделениях с целью повышения качества обслуживания
- Действуют соглашения об уровне предоставления услуги (SLA)
- Система менеджмента качества – ГОСТ ISO 9001-2011

МОБИЛЬНЫЙ БИЗНЕС

- **«Tele2 Россия»** – федеральный сотовый оператор
- Объединенная абонентская база – 37 млн абонентов
- Работает в 65 регионах России, и в 61 из них доступен скоростной мобильный интернет
- Весь географический и технологический набор лицензий

SAFEDATA
НЕПРЕРЫВНОСТЬ БИЗНЕСА
«РОСТЕЛЕКОМ»
приобрел контроль над группой

УСЛУГИ
ДАТА-
ЦЕНТРОВ

ИНДУСТРИ-
АЛЬНЫЙ
ИНТЕРНЕТ

2,3 тыс. операторов
УСЛУГИ
ПРИСОЕДИНЕНИЯ
И ПРОПУСКА
ТРАФИКА

УСЛУГИ
ПЕРЕДАЧИ
ДАННЫХ

УСЛУГИ
ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ
В ПОЛЬЗОВАНИЕ
КАНАЛОВ
СВЯЗИ

ГЕЙМ-
СЕРВИСЫ

8,6 млн абонентов
ПЛАТНОЕ
ТЕЛЕВИДЕНИЕ

TELE2

Доля
«РОСТЕЛЕКОМ»
45 %

ЦТ
ЦИФРОВОЕ
ТЕЛЕВИДЕНИЕ
Доля
«РОСТЕЛЕКОМ»
41 %

ОПЕРАЦИОННАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ

ЭФФЕКТ ПРОГРАММЫ
ПОВЫШЕНИЯ
ОПЕРАЦИОННОЙ
ЭФФЕКТИВНОСТИ,
МЛРД РУБ.

8.5

2015

19

2018

КОЛИЧЕСТВО
ЦЕНТРОВ
УПРАВЛЕНИЯ
СЕТЯМИ

57

2015

7

2020

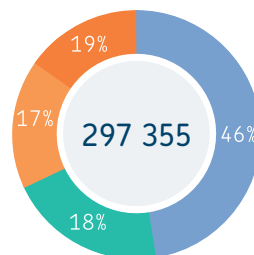
К СОДЕРЖАНИЮ



ВЫРУЧКА

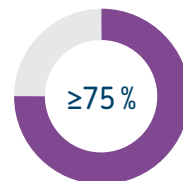
СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ ПО СЕГМЕНТАМ ЗА 2015 г., МЛН РУБ.

B2C	134 483
B2B	54 598
B2G	50 940
B2O	57 334

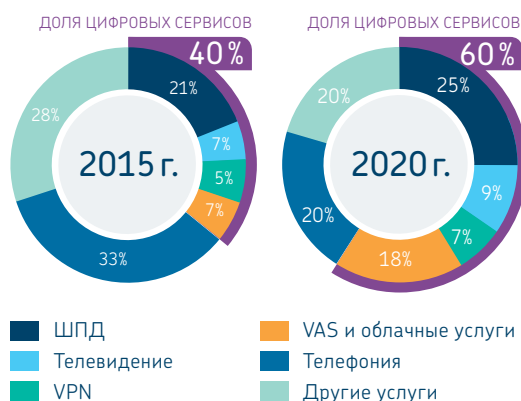


ДИВИДЕНДЫ

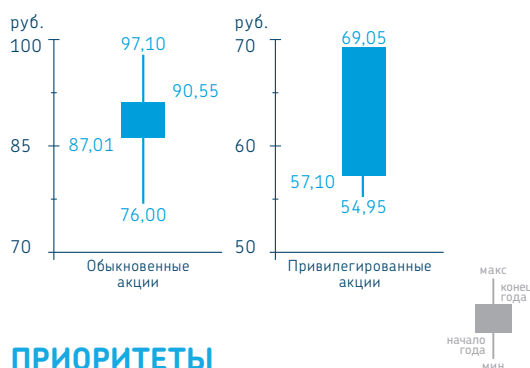
НЕ МЕНЕЕ 75% ОТ СВОБОДНОГО ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА не менее 45 млрд руб. за три года



ПРИОРИТЕТ НА РАЗВИТИИ КОНТЕНТНЫХ И ЦИФРОВЫХ СЕРВИСОВ



ДИНАМИКА СТОИМОСТИ АКЦИЙ ЗА 2015 г.



ПРИОРИТЕТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

- Корпоративная культура – 51% уровень вовлеченности сотрудников
- Внутренняя социальная политика – 2,6 тыс. руб. затраты на обучение одного сотрудника, 11% рост средней заработной платы
- Внешняя социальная политика – 0,3 млрд руб. объем благотворительных программ
- Производственная безопасность – 0,6 млрд руб. затраты на охрану труда
- Экологическая безопасность
- Социально ориентированные услуги

КОЛИЧЕСТВО ТОЧЕК ПРОДАЖ И ОБСЛУЖИВАНИЯ

1 720

2015

710

2020

ПЕРСОНАЛ ДЛЯ ОБСЛУЖИВАНИЯ СЕТИ, ТЫС.

80

2015

50

2020

САРЕХ/ВЫРУЧКА

20%*

2015

3-4 п.п.

2020

* Без учета проекта «Устранение цифрового неравенства»

Обзор рынка

Макроэкономика

В 2015 году российская экономика показала отрицательные темпы роста ВВП и в целом характеризовалась неблагоприятной динамикой основных макроэкономических показателей. В потребительском сегменте отсутствие экономического роста и инфляция оказывают негативное влияние на реальные располагаемые

доходы населения, что, в свою очередь, приводит к сокращению потребительского спроса на услуги. Секвестр бюджетов государственных учреждений и сокращение бюджетов корпораций и предприятий также сужает спрос и стимулирует к поиску более экономичных и эффективных решений.

Показатель	2012	2013	2014	2015
Рост ВВП, %	3,4	1,3	0,6	-3,9
Инфляция, %	6,6	6,5	11,4	12,2
Реальные располагаемые доходы населения, %	4,6	3,3	-0,7	-4
Средневзвешенный курс доллара США (руб.)	31,1	31,8	38,4	60,9

Источники: Центральный банк Российской Федерации, Росстат.

Телекоммуникационный сектор характеризуется относительной устойчивостью к макроэкономической турбулентности. Влияние на динамику спроса со стороны розничного сегмента минимально ввиду свойственного телекоммуникационным услугам характера повседневной необходимости, с одной стороны, и незначительной долей затрат на услуги связи в общей структуре затрат домохозяйства, с другой стороны.

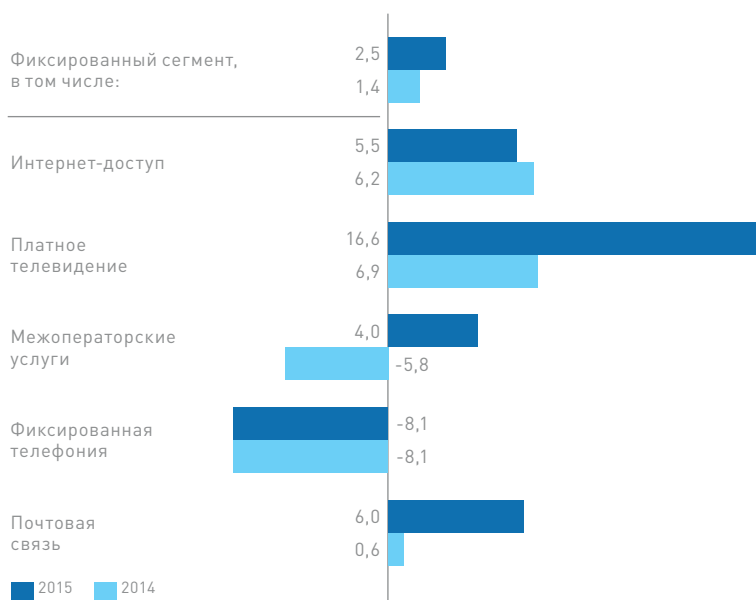
К тому же в сложных экономических условиях по ряду услуг розничного сегмента может наблюдаться рост потребления, поскольку домохозяйства в стремлении экономить могут отказываться от дорогих развлечений, например от похода в кинотеатр, предпочитая домашний просмотр фильмов через сервис IPTV как более дешевый вид досуга. В сегменте корпоративных и государственных клиентов наблюдается стремление компаний к консолидации бюджетов в обмен на получение привлекательных ценовых условий. Таким образом, учитывая значительную долю рынка «Ростелекома», а также присутствие на всех сегментах рынка телекоммуникационных услуг, негативное влияние кризиса на бизнес Компании в 2015 году удалось минимизировать.

Обзор отрасли

По данным аналитического агентства «ТМТ Консалтинг», объем российского рынка телекоммуникационных услуг за исключением сегмента мобильной связи в 2015 году составил 701,9 млрд руб. Годовые темпы роста составили 2,5% против 1,4 % годом ранее.

В 2015 году впервые объем рынка интернет-доступа в России превысил объем рынка фиксированной телефонной связи. Объем рынка мобильной связи в 2015 году составил 958,6 млрд руб., увеличившись на 0,5% по сравнению с 2014 годом.

Динамика сегментов, %



Российский рынок телекоммуникаций в 2015 году (не вкл. мобильную связь), %



Основными драйверами роста стало повышение ARPU по услуге платного телевидения и числа подписчиков премиального платного телевидения, а также рост доходов в сегменте трансграничных межоператорских услуг, в основном за счет эффекта от изменения курса иностранной валюты. В настоящее время основными игроками российского телекоммуникационного рынка являются «Ростелеком», «МТС», «ВымпелКом», «МегаФон» и «Tele2 Россия» – компании, предоставляющие широкий спектр основных услуг связи и формирующие

более 80 % доходов всего российского телекоммуникационного рынка. Несмотря на имеющиеся возможности для развития альтернативных игроков, 5 ключевых участников рынка претендуют на основную долю в приросте доходов отрасли как за счет географической экспансии и роста в регионах, так и за счет сделок M&A.



РЫНОК ПО КЛИЕНТСКИМ СЕГМЕНТАМ

B2C

Свыше 2/3 российского рынка телекоммуникаций формирует сегмент частных пользователей. Физические лица доминируют по числу абонентов и доходам в ключевых сегментах рынка:

- интернет-доступ – 70 %;
- платное телевидение – свыше 95 %;
- фиксированная телефонная связь – 54 %;
- мобильная связь – 90 % доходов от услуги;

B2B и B2G

Вторым по значимости с точки зрения объемов доходов является сегмент B2B/B2G. Корпоративный сегмент в целом можно охарактеризовать:

- высоким уровнем насыщения большинства сегментов;
- сокращением доходов в сегменте фиксированной телефонной связи, тенденцией к переходу от аренды каналов к использованию VPN;
- повышением давления на финансовые условия тендеров со стороны крупных заказчиков, в том числе госзаказчиков федерального уровня;
- стремлением клиентов к оптимизации капитальных затрат на телеком-решения и, как следствие, растущий спрос на услуги аренды телеком-инфраструктуры (ЦОДы);
- ростом спроса на решения, повышающие операционную эффективность заказчика (VAS и облачные решения).

В 2015 году можно отметить два тренда в клиентской активности:

- оптимизацию расходов со стороны крупного и среднего бизнеса;
- переподключение части малых предприятий к услугам в качестве частных пользователей.

В предыдущие периоды важным фактором роста сегмента было участие операторов в масштабных государственных проектах. Строительство большинства крупных ведомственных сетей завершено, а отдельные крупные проекты, которые будут реализованы в ближайшие годы, станут источником дохода в основном для ограниченного числа крупнейших операторов связи.

B2O (межоператорский сегмент)

В 2015 году за счет зафиксированных в иностранной валюте цен резко выросли рублевые доходы участников рынка от ряда услуг:

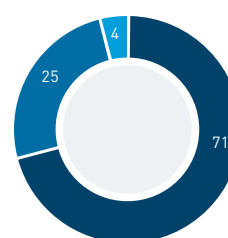
- Аренда международных каналов
- Международный IP-транзит
- Международный транзит голосового трафика
- Услуги сквозного транзита по маршруту Европа – Азия

В 2016 году по прогнозам аналитиков «ТМТ Консалтинг» большинство этих сегментов рынка покажут рост в пределах 1%. Исключение может составить сегмент сквозного транзита, обладающий значительным потенциалом, однако зависящий от готовности зарубежных, в первую очередь китайских, операторов, увеличивать пропускную способность приобретаемых каналов.

Ключевые тренды рынка на 2016 год:

- Сокращение объемов фиксированного голосового трафика.
- Уменьшение доходов от аренды каналов операторами.
- Сокращение доходов от IP-транзита, где в условиях конкуренции политика предложения более широкой полосы за те же деньги уже не удерживает рынок от сокращения; кроме того, распространенной альтернативой IP-транзиту становится межоператорский VPN.

Структура телеком-рынка по типам клиентов 2015, %



■ B2C
■ B2B / B2G
■ B2O

Источник: «ТМТ Консалтинг»



- Оптимизация операторами затрат на эксплуатацию сетевой инфраструктуры через совместное использование инфраструктуры или аутсорсинг части функций по эксплуатации сетей.

КОМПАНИЯ НА РЫНКЕ

«Ростелеком» является безусловным лидером на рынке услуг фиксированной связи. «Ростелеком» предоставляет широкий спектр услуг и выходит в новые для себя рыночные сегменты. Компания в минувшем году продолжила устойчивый рост в высокотехнологичных сегментах, развивая услуги широкополосного доступа в интернет и передачи данных, платного интерактивного телевидения, дата-центров, облачных сервисов, организации сетей VPN, услуг видео-

конференцсвязи, а также интеллектуальных услуг связи. Также Компания сохраняла лидерство на традиционных рынках фиксированной телефонии. Компании удалось завоевать позиции безусловного лидера рынка телекоммуникационных услуг для российских органов государственной власти всех уровней, государственных учреждений и организаций.

КЛЮЧЕВЫЕ КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА НА ОСНОВНЫХ РЫНКАХ:

1. Крупнейшая в России фиксированная сетевая инфраструктура
2. Национальный масштаб операций
3. Уникальное контентное предложение
4. Стабильно высокий уровень знания бренда и лояльности клиентской базы

Основные KPI «здоровья» бренда, 2015

	Местная связь		Дальняя связь		Платное телевидение		ШПД	
	Ростелеком	ближайший конкурент	Ростелеком	ближайший конкурент	Ростелеком	ближайший конкурент	Ростелеком	ближайший конкурент
Знание с подсказкой	91	31	97	28	79(+4)	53	81	54
Спонтанное знание	78	24	90	17	55	39	59	39
Первое упоминание	64(+3)	18	79(+4)	9	22	19	23	18
Опыт использования	74	19	86(+4)	9	28	23	29	21
Текущее использование	68	18	82(+4)	6(-4)	23	20	24	18
Основной оператор	—	—	82(+4)	6(-4)	23	20	—	—
Буду пользоваться в будущем	64	19	76(+5)	6	23	19	24	18

■ «Ростелеком» опережает всех конкурентов в категории

Показаны позиции «Ростелеком» и ближайшего конкурента по показателям в категории

Дальнейшее развитие

В качестве ключевой задачи Компании можно обозначить повышение уровня удовлетворенности клиентов услугами оператора за счет расширения

спектра предоставляемых контентных и цифровых услуг и перехода к модели интегрированного провайдера цифровых сервисов.



Продукты

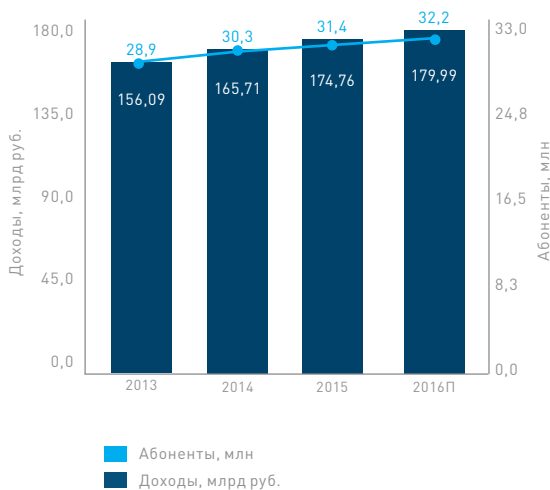
ПРОДУКТОВОЕ РАЗВИТИЕ «РОСТЕЛЕКОМА» ОПРЕДЕЛЯЕТСЯ ПОТРЕБНОСТЯМИ КЛИЕНТОВ, А ТАКЖЕ ИМЕЮЩИМИСЯ КОНКУРЕНТНЫМИ ПРЕИМУЩЕСТВАМИ КОМПАНИИ. ОСНОВНОЙ УПОР В РАЗВИТИИ ПРОДУКТОВ КОМПАНИЯ ДЕЛАЕТ НА УВЕЛИЧЕНИЕ ВЫРУЧКИ ОТ КОНТЕНТНЫХ И ЦИФРОВЫХ УСЛУГ (ШПД, ПЛАТНОЕ ТЕЛЕВИДЕНИЕ, ОБЛАЧНЫЕ СЕРВИСЫ И ПРОДУКТЫ С ДОБАВЛЕННОЙ СТОИМОСТЬЮ) И СОХРАНЕНИЕ ВЫРУЧКИ ОТ ТРАДИЦИОННЫХ УСЛУГ СВЯЗИ (ФИКСИРОВАННАЯ ТЕЛЕФОНИЯ, ОПТОВЫЕ УСЛУГИ). НИЖЕ ПРЕДСТАВЛЕНО ОПИСАНИЕ НАИБОЛЕЕ ЗНАЧИМЫХ И ПЕРСПЕКТИВНЫХ ПРОДУКТОВ КОМПАНИИ.

ШИРОКОПОЛОСНЫЙ ДОСТУП К СЕТИ ИНТЕРНЕТ (ШПД)

«Ростелеком» является безусловным лидером российского рынка интернет-услуг — одного из наиболее конкурентных сегментов, на которых присутствует Компания. В то время как рынки Москвы и Санкт-Петербурга уже достигли насыщения (более 80 % рынка контролируется пятью основными игроками), региональные рынки становятся основными драйверами роста услуг ШПД.

Для дальнейшего усиления позиций на динамично развивающихся региональных рынках «Ростелеком» направляет свои силы на организационное развитие в данных регионах, а также на консолидацию региональных активов. На данном рынке конкуренцию Компании составляют как крупнейшие мобильные игроки, консолидировавшие в недавнем прошлом альтернативных фиксированных операторов, так и региональные провайдеры. Вместе с тем «Ростелеком» обладает значительным преимуществом с точки зрения занимаемых рыночных позиций: ближайший конкурент имеет долю почти в четыре раза меньше, «Ростелеком» является единственным игроком федерального масштаба, присутствие остальных игроков имеет фрагментарный характер. Компания планирует и в дальнейшем укреплять свои лидерские позиции.

Российский рынок ШПД в 2013–2016П, млрд руб.

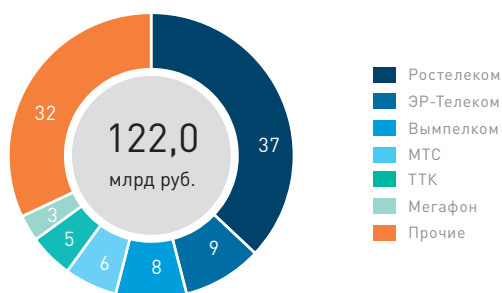


Источник: «ТМТ Консалтинг», данные Компании

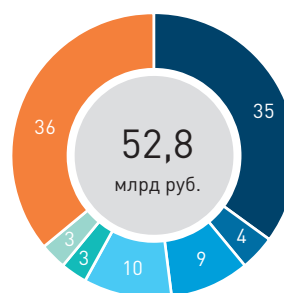


Источник: «ТМТ Консалтинг»,
данные Компании

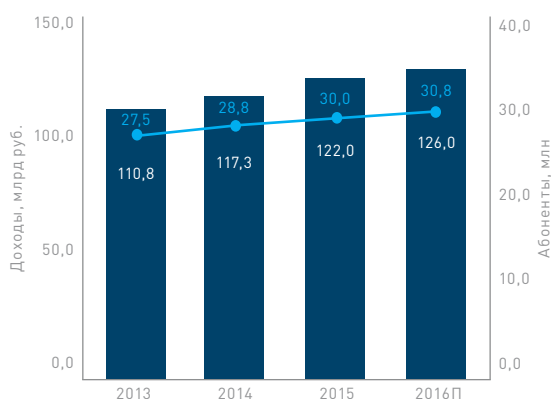
Ключевые игроки рынка (по выручке) в частном сегменте, %



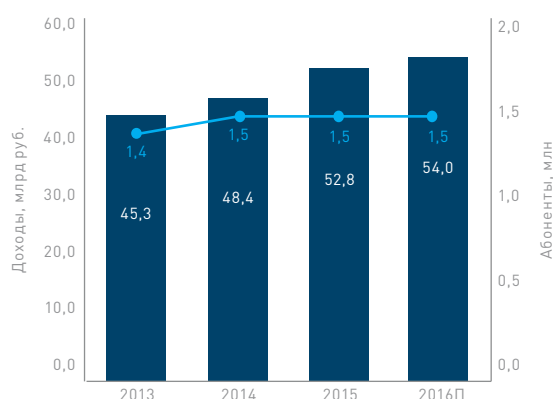
Ключевые игроки рынка (по выручке) в корпоративном сегменте, %

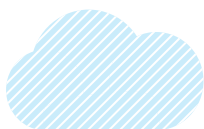


Российский рынок ШПД В2С в 2013-2016П, млрд руб.



Российский рынок ШПД В2В в 2013-2016П, млрд руб.



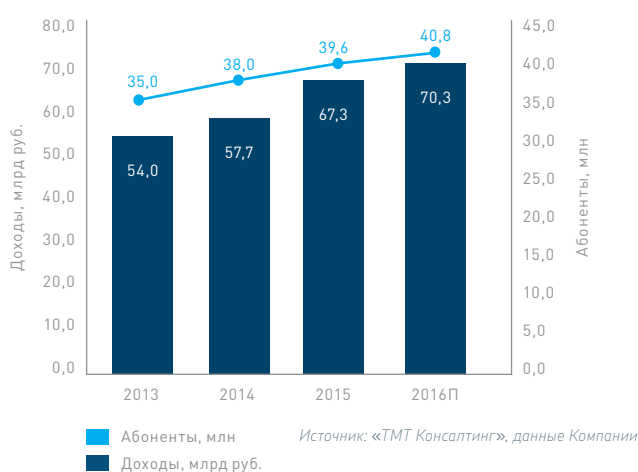


ПЛАТНОЕ ТЕЛЕВИДЕНИЕ

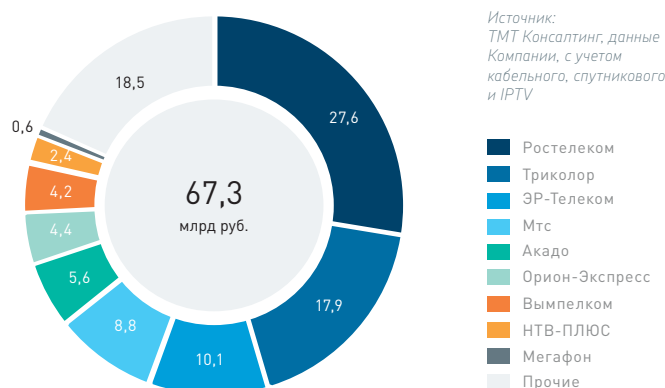
Одним из наиболее значимых драйверов телекоммуникационного рынка является сегмент услуг платного телевидения. «Ростелеком» занимает лидирующую позицию на рынке услуг платного телевидения с долей рынка 27,6 % по выручке. Основными конкурентами Компании на данном рынке являются «Триколор» и «ЭР-Телеком». Компания, являясь крупнейшим агрегатом видеоконтента на российском рынке, активно развивает данное направление, позволяя за счет эффекта масштаба предлагать своим абонентам одно из лучших контентных предложений по привлекательной цене. В качестве самых быстрорастущих сегментов рынка платного телевидения можно выделить IPTV и OTT-Видео. На рынке IPTV «Ростелеком» уже является безусловным лидером: доля рынка ближайшего конкурента почти в четыре раза меньше. Активно Компания работает над увеличением ARPU, продвигая дополнительные пакеты и сервис «Видео по запросу».

OTT-продукты и сервисы являются самым перспективным и быстрорастущим сегментом рынка с прогнозируемым среднегодовым темпом роста 15 % до 2020 года. В данном сегменте рынка Компания уже реализует проект по внедрению продукта «Интерактивное ТВ 2.0» (OTT-Видео). В 2015 году «Ростелеком» вывел на рынок свой первый коробочный продукт OTT «Интерактивное ТВ 2.0», который позволил шагнуть за пределы собственной сети и обеспечил возможность доступа к контентному предложению Компании всем желающим независимо от того, услугами какого интернет-провайдера они пользуются. «Интерактивное ТВ 2.0» дополняет предложение видеопродуктов Компании, поддерживая ее лидирующие позиции на рынке платного телевидения.

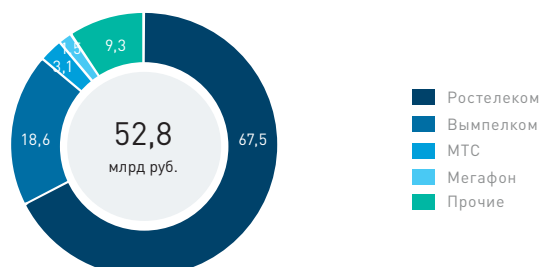
Российский рынок платного телевидения в 2013–2016П, млрд руб.



Рынок платного телевидения (по выручке) в 2015, %



Основные игроки рынка IPTV (по выручке), %

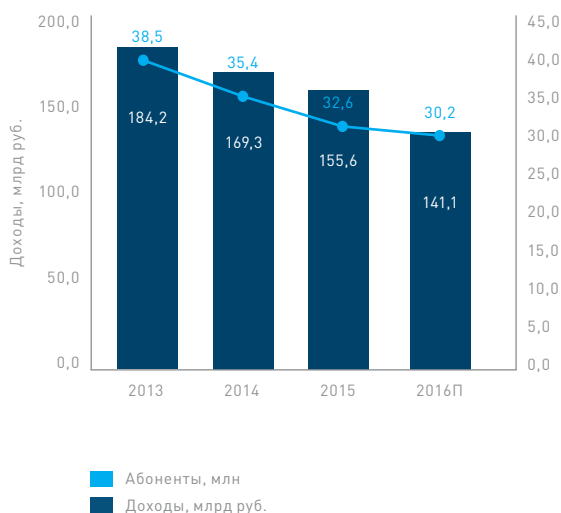


ФИКСИРОВАННАЯ ТЕЛЕФОНИЯ

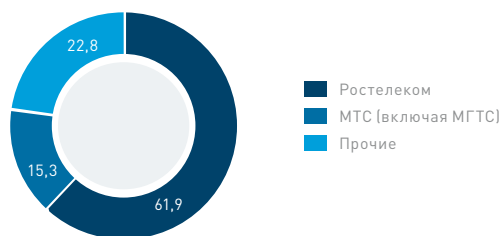
«Ростелеком» традиционно является лидером в оказании услуг фиксированной телефонной связи на всей территории Российской Федерации, включающей в себя услуги местной, внутризоновой, междугородной и международной связи.

Для сохранения позиций на данном рынке «Ростелеком» направляет свои усилия на разработку и реализацию коммерческих решений, максимально удовлетворяющих потребности клиентов в современных голосовых продуктах, повышение потребительской ценности фиксированной телефонии, оптимизацию тарифной линейки, а также на дальнейшее повышение качества услуг и стандартов обслуживания.

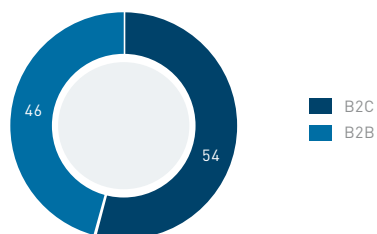
Российский рынок фиксированной телефонной связи в 2013–2016П, млрд руб.



Доля рынка по выручке, %



Структура рынка по типам клиентов, %

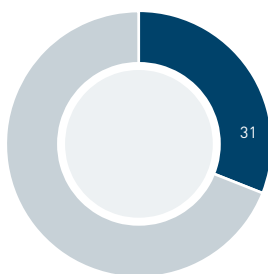


УСЛУГИ ОПЕРАТОРАМ СВЯЗИ (ОПТОВЫЕ УСЛУГИ)

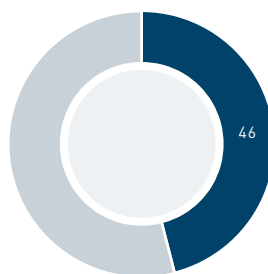
«Ростелеком» является крупнейшим в России игроком на рынке услуг для операторов связи. Компания осуществляет присоединение к собственной магистральной инфраструктуре сетей операторов связи во всех регионах Российской Федерации на местном, зоновом,

междугородном и международном уровнях, тем самым формируя единую национальную телекоммуникационную сеть и обеспечивая возможность своим клиентам и клиентам присоединенных операторов от населения до крупных корпораций пользоваться услугами связи. Положение Компании на основных сегментах операторского рынка представлена на следующих диаграммах:

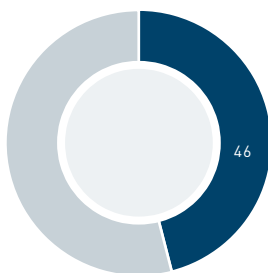
«Ростелеком» на российском B2O-рынке в 2015 году, %



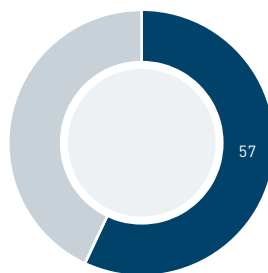
IP-транзит



VPN B2O



Аренда каналов B2O



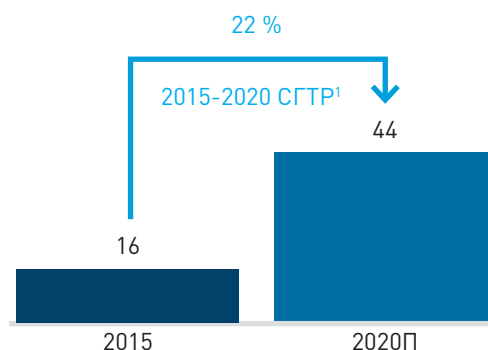
Пропуск голосового
трафика B2O

ОБЛАЧНЫЕ УСЛУГИ И ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СЕРВИСЫ

«Ростелеком» активно развивает облачные сервисы на базе национальной облачной платформы. Национальная облачная платформа – это комплекс интегрированных информационных систем, предназначенный для предоставления клиентам услуг по модели облачных вычислений. На базе национальной облачной платформы для органов государственной власти и частных предприятий работают прикладные сервисы в сфере здравоохранения, образования, безопасности, жилищно-коммунального хозяйства, имущественно-земельных отношений. Сервисы Национальной облачной платформы размещены и функционируют в центрах обработки данных «Ростелекома» и базируются на системе виртуализации, разработанной

на основе программного обеспечения с открытым исходным кодом. Компания обеспечивает полный цикл технического обслуживания сервисов, от внедрения до техподдержки.

Российский рынок облачных услуг, млрд руб

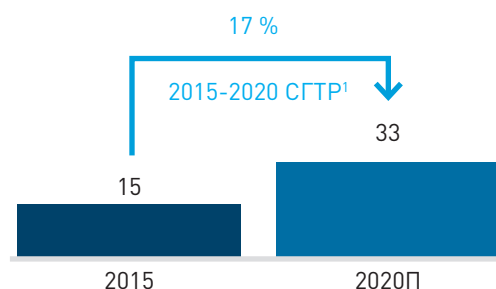


ДАТА-ЦЕНТРЫ

Рынок услуг дата-центров в России находится на стадии активного роста. Приобретение группы SafeData в 2015 году позволило «Ростелекому» выйти на первое место этого быстрорастущего рынка.

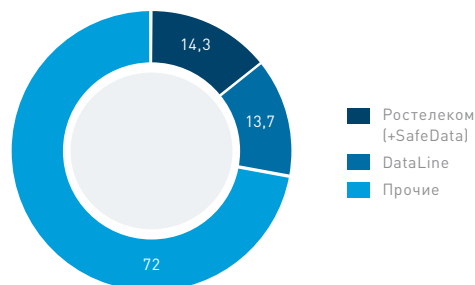
Инфраструктура Компании, включающая 3 900 стоек и точки присутствия по всей России, а также в Лондоне, Франкфурте, Амстердаме и Стокгольме помимо непосредственно услуг хранения данных способствует развитию других перспективных data-ориентированных продуктов Компании.

Российский рынок услуг дата-центров, млрд руб.



Источник: данные Компании, iKS-Consulting

Доля рынка по количеству стоек, %

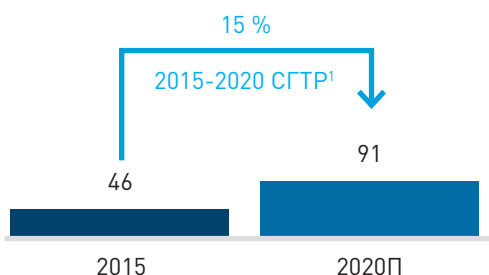


¹ Среднегодовой темп роста

СЕРВИСЫ ГЕОДАННЫХ

Комплексные сервисы на основе геоданных ориентированы на корпоративных клиентов, муниципальных заказчиков, а также на реализацию государственных заказов. Сервисы включают в себя ГИС, навигационные сервисы на основе ГЛОНАСС-решений, а также маркетинговые услуги на основе геоданных. Основное предназначение сервисов – информационная поддержка для принятия управленческих решений любой тематической направленности за счет полной настройки под потребности клиента.

Российский рынок сервисов геоданных, млрд руб.



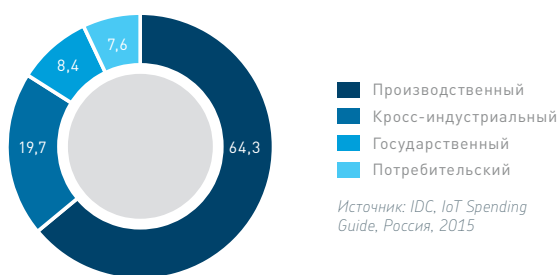
ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ ИНТЕРНЕТ (IIOT)

Российский рынок находится в начале освоения технологий интернета вещей, при этом промышленные внедрения лидируют и занимают большую часть рынка. В большинстве случаев эти внедрения приходятся на автоматизированный сбор данных с устройств, расположенных на промышленных объектах. Развивается и область межмашинного взаимодействия. Основные российские провайдеры мобильной связи фиксируют у себя рост M2M-трафика в корпоративном сегменте, особенно среди транспортных компаний, активно использующих навигационные системы.

Сегодня внедрение промышленного интернета вещей происходит внутри компаний, а сбор и анализ данных осуществляется с помощью традиционных систем хранения и аналитических решений. Однако растет спрос на решения в области больших данных и облачные услуги, что позволит – по мере роста генерируемых объемов данных – легко масштабировать решения и выходить за рамки внедрений в отдельных компаниях.

Преимущества «Ростелекома» в виде наличия крупнейшей сетевой инфраструктуры, лидерских позиций на рынке дата-центров и экспертизы в области интеллектуального анализа данных

Рынок промышленного интернета вещей в России по сегментам в 2015 году, %



(big data) создают отличные предпосылки для развития доли Компании на этом быстрорастущем рынке.

«Ростелеком» планирует выступить не только в роли поставщика каналов связи и вычислительных мощностей на базе своих дата-центров, но и в роли координатора и гаранта внедрений интернета вещей в ключевых отраслях российской экономики. В силу того, что промышленный интернет включает в себя продукты и услуги от большого числа поставщиков, необходима координация их действий в процессе создания решений. Разработчики ПО, системные интеграторы, поставщики оборудования связи имеют

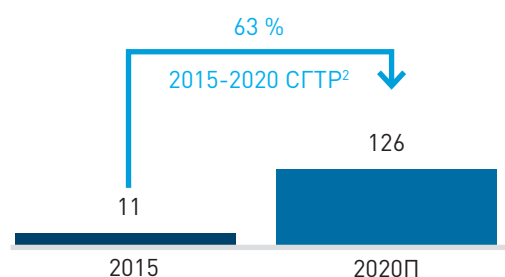
¹ Среднегодовой темп роста

экспертизу по развертыванию своих продуктов и услуг преимущественно в рамках одного предприятия. Когда пилотные проекты по интернету вещей проходят в рамках одного предприятия или предприятия и его партнеров, важно, чтобы была организация, которая поможет выйти за рамки «пилотности» и возьмет на себя возможные риски. На более зрелых рынках (например США) такими координаторами являются поставщики промышленных платформ интернета вещей (GE) или крупные операторы связи (AT&T, Vodafone). В России такой организацией может стать «Ростелеком».

Таким образом, на рынке промышленного интернета Компания видит себя в роли:

- оператора сетевой инфраструктуры сбора и обработки данных в интересах IIoT,
- оператора платформ IIoT,
- бизнес-интегратора проектов IIoT в отечественной промышленности.

Российский рынок промышленного интернета, млрд руб.

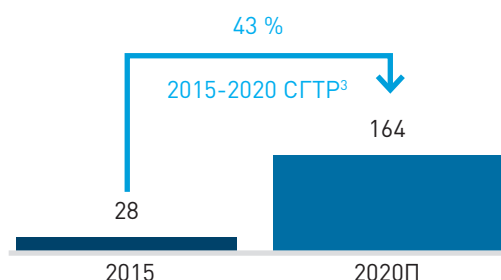


BIG-DATA

Российский рынок big-data находится в стадии раннего развития – по оценкам экспертов, этот сегмент будет расти среднегодовыми темпами на уровне более чем 40 % до 2020 года. Компания усиливает свои компетенции на рынке big-data, купив в 2015 году разработчика «Айкумен ИБС».

Данное приобретение позволит реализовать ряд синергетических эффектов с нашим основным бизнесом, в том числе за счет использования технологий big-data для повышения операционной эффективности, мониторинга качества оказываемых услуг, сегментации клиентской базы, персонализации предложений и многого другого.

Прогноз рынка BIG-DATA, млрд руб.



ИГРОВЫЕ СЕРВИСЫ

В 2015 году «Ростелеком» вышел на рынок игровых сервисов, запустив собственный игровой портал. Игровой портал был разработан в рамках общей стратегии «Ростелекома» по созданию и развитию дифференцированных продуктов. Запуск портала является отправной точкой в развитии «Ростелекомом» игрового направления, которое также включает в себя и предложение специализированного игрового контента для абонентов «Интерактивного ТВ», и развитие сетевой инфраструктуры Компании под этот контент. Портал ориентирован на максимально широкий круг любителей игр и предлагает каждой целевой аудитории свой контент. Игры являются лучшим монетизатором веб-трафика. У Компании есть большая база абонентов, которым можно предложить дополнительные услуги как бонус к основным продуктам.

^{2,3} Среднегодовой темп роста

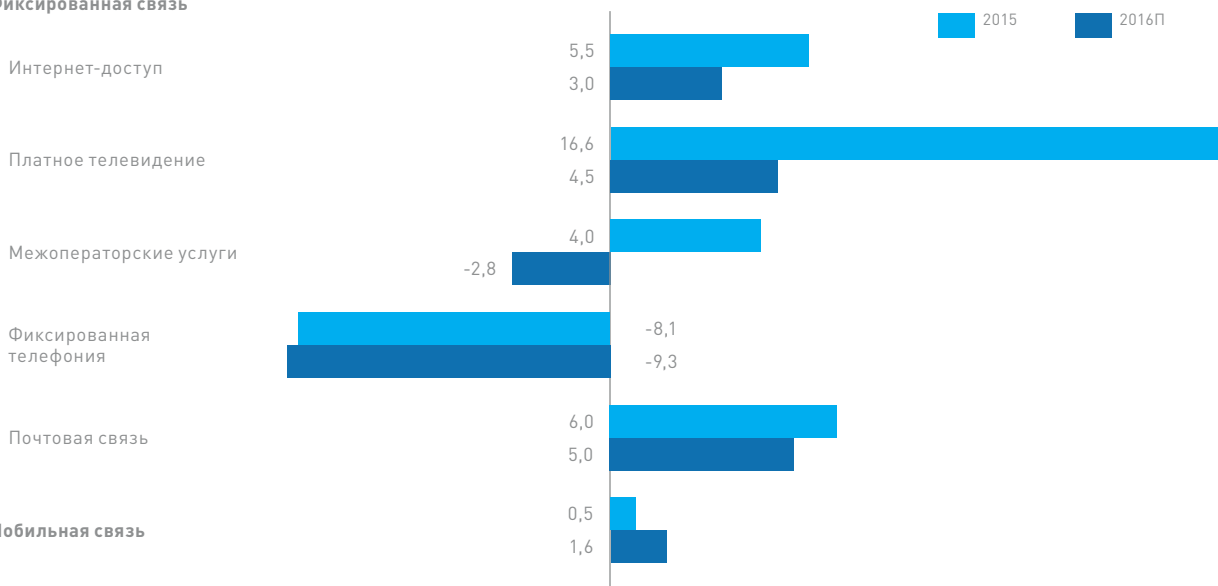
Прогноз по рынку на 2016 год

Российский рынок телекоммуникаций сохраняет выраженный олигопольный характер: пять крупнейших игроков формируют 82 % рынка, причем рыночные доли четырех лидеров рынка («Ростелеком», «МТС», «МегаФон»,

«ВымпелКом») сопоставимы. Аналитики «ТМТ Консалтинг» прогнозируют, что в целом в 2016 году рынок продолжит расти. Темпы роста объемов рынка в 2016 году ожидаются на уровне 1 %.

Прогноз по рынку на 2016 г., %

Фиксированная связь



Тем не менее ряд подсегментов телекоммуникационного рынка будет демонстрировать более высокие показатели роста в ближайшие 5 лет:

- рынок мобильного интернет-доступа;
- рынок индустриального интернета;
- рынок SMS-рассылок;
- рынок услуг CDN;
- OTT ТВ-сервисы;
- прочие OTT-сервисы, реализуемые на фиксированных и мобильных сетях;
- услуги на базе сбора, хранения и анализа больших данных.

Продолжается рост объема потребляемого трафика. При этом повышение качества услуги ШПД, рост скоростей доступа к сети интернет, а также активное использование OTT-сервисов способствуют повышению потребления потокового аудио- и видеоконтента. Таким образом, возможность предоставления интернета на больших скоростях является конкурентным преимуществом, которое «Ростелеком» планирует монетизировать и в дальнейшем. Значительное влияние на рынок продолжает оказывать рост числа устройств, используемых абонентами для доступа к сети интернет. Помимо ПК в семьях все чаще используют ноутбуки, планшеты и смартфоны, а также телевизоры Smart TV.

Положительно сказывается на общем развитии рынка дальнейший рост проникновения пакетных услуг. Пакетирование нескольких сервисов создает преимущества для абонента и позволяет операторам не только повысить лояльность собственных клиентов, но и убедить новых абонентов сделать выбор в пользу данного оператора.

Высокая конкуренция на рынке привела к выравниванию тарифных планов различных операторов внутри регионов: часто крупнейшие игроки внутри одного региона имеют схожие, если не идентичные тарифные линейки. Такое положение определяет выбор абонента в пользу оператора с более качественным сервисом.

Таким образом, основными трендами являются:

1. Скорость и полоса передачи информации.
2. Возможность предоставления пакетных предложений.
3. Высокое качество сервиса.

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ

Обзор операционных
результатов
с. 58

Технологическое
преимущество
с. 59

Дифференцированные
продукты
с. 63

Клиентский сервис на
уровне лучших практик
с. 76

Организационная
трансформация
с. 79

Повышение
операционной
эффективности
с. 81



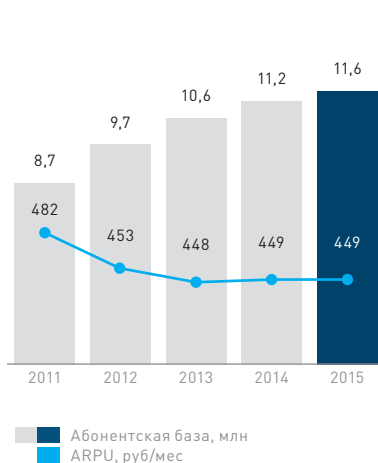


Обзор операционных результатов

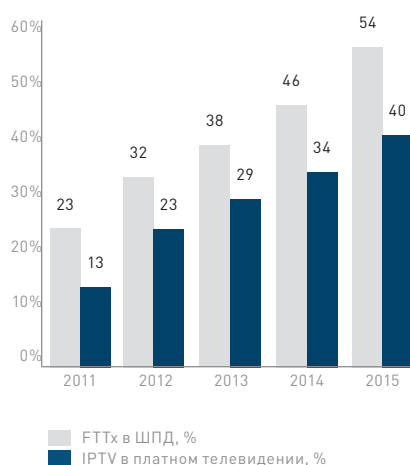
Реализация стратегических приоритетов

УСТОЙЧИВЫЙ РОСТ НА РЫНКЕ УСЛУГ ШИРОКОПОЛОСНОГО ДОСТУПА
В ИНТЕРНЕТ (ШПД) И ПЛАТНОГО ТЕЛЕВИДЕНИЯ НА БАЗЕ СУПЕРСКОРОСТНЫХ
ОПТИЧЕСКИХ СЕТЕЙ

ШПД



Распределение по технологиям, %

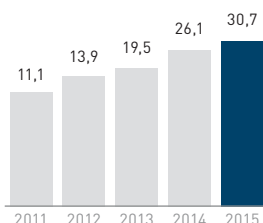


Платное телевидение



Технологическое преимущество

Число домохозяйств,
пройденных ВОЛС, млн

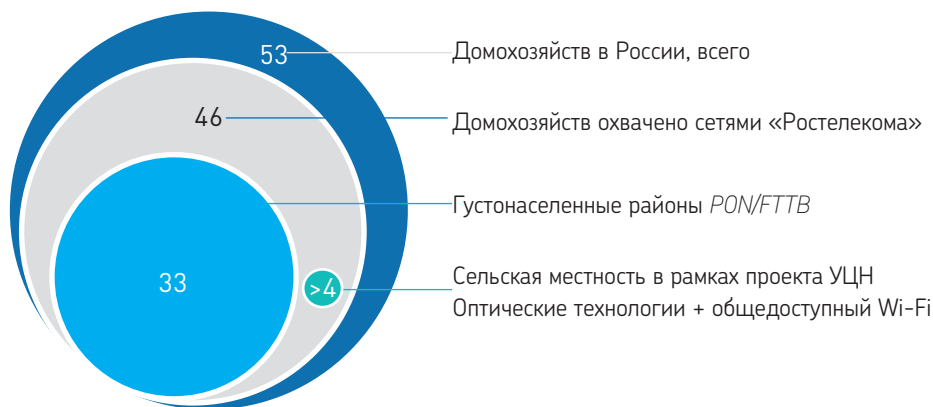


МОДЕРНИЗАЦИЯ СЕТЕЙ «ПОСЛЕДНЕЙ МИЛИ»

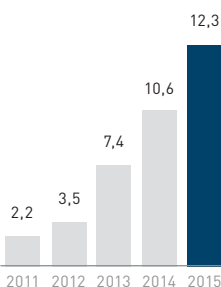
Компания реализует масштабный проект модернизации сетей «последней мили», целью которого является достижение охвата оптоволоконной сетью 33 млн российских домохозяйств к концу 2016 года. Это позволит предоставлять клиентам Компании полный спектр современных телекоммуникационных сервисов на скорости до 1 Гб/с.

По итогам 2015 года оптоволоконном охвачено 30,7 млн домохозяйств, а магистральная сеть IP MPLS была умощнена до 12,3 Тбит/с. «Ростелеком» использует различные технологические решения для модернизации «последней мили», чтобы соответствовать запросам клиентов, обеспечивая при этом эффективность собственных инвестиций.

Сбалансированный подход к модернизации «последней мили»



Мощность магистральной сети
IP/MPLS, Тбит/с



МЫ ИСПОЛЬЗУЕМ РАЗЛИЧНЫЕ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ РЕШЕНИЯ ДЛЯ МОДЕРНИЗАЦИИ «ПОСЛЕДНЕЙ МИЛИ», ЧТОБЫ СООТВЕТСТВОВАТЬ ЗАПРОСАМ КЛИЕНТОВ, ОБЕСПЕЧИВАЯ ПРИ ЭТОМ ЭФФЕКТИВНОСТЬ НАШИХ ИНВЕСТИЦИЙ

УСИЛЕНИЕ МОЩНОСТИ МАГИСТРАЛЬНОЙ СЕТИ

Транспортная составляющая является важнейшим элементом сетевой инфраструктуры, позволяющей абсорбировать

нелинейно возрастающий объем трафика, в том числе видеоконтента. В этой связи важно обеспечивать необходимый ресурс магистральной сети, чтобы предоставлять качественные сервисы на базе инфраструктуры «Ростелекома».



Реализация инвестиционных программ в 2014–2015 годах и прогноз на 2016 год

Наименование инвестиционной программы	2014 (факт)	2015 (факт)	2016 (прогноз)
Средства, инвестированные (запланированные для инвестирования) в основной капитал (CAPEX), млн руб.			
– по движению денежных средств	57 666	62 726	62 450 ²
– по начислениям ¹	61 527	66 047	63 900
Вложения инвестиций по направлениям, %:			
ШПД (B2C)	31	31	28
ШПД (B2B)	10	9	14
Отраслевые сервисы (B2G)	–	4	8
Развитие магистральной сети IP/MPLS	14	13	11
Развитие традиционной телефонии	3	1	1
Цифровое телевидение, интернет-сервисы	2	3	2
«Электронное правительство», инновации	6	3	3
Организация центров продаж, ЦОВ	2	1	1
Реализация ИТ-решений	8	5	7
Создание, поддержка ЦОД	–	1	2
Устранение цифрового неравенства	2	6	8
Операционная эффективность, сельская связь	–	6	5
Прочее	14	17	10
Сочи – 2014	1	–	–
Развитие федерального мобильного бизнеса	7	–	–

Сокращение доли капитальных затрат, направляемых на развитие магистральной сети IP/MPLS и ШПД (B2C) обусловлено завершением основного этапа строительства оптоволоконных сетей для

розничных клиентов. Происходит смещение приоритетов инвестиционной программы в сторону развития сегментов B2B/B2G и трансформации ИТ-систем.

¹ Примечание. Прогноз Компании по капитальным затратам, озвученный при раскрытии финансовых и операционных итогов 2015 года, основан на учете движения денежных средств, а не по начислениям. При расчете свободного денежного потока (FCF) для целей определения базы для дивидендных выплат также используется показатель капитальных вложений из отчета о движении денежных средств.

² Данные представлены исходя из действующего на момент публикации Отчета прогноза менеджмента Компании, а именно роста выручки на уровне 1–2 %, показателя Сапех/Выручка на уровне 19 % без учета УЦН



Крупные проекты 2015 года

РАСШИРЕНИЕ СЕТИ ПЕРЕДАЧИ ДАННЫХ IP/MPLS, РЕАЛИЗАЦИЯ CDN-РЕШЕНИЯ

В 2015 году обеспечена техническая готовность для расширения программно-аппаратного комплекса системы WANDL IP/MPLS View, что позволит анализировать распределение трафика и построение матрицы трафика с целью планирования и расширения емкости магистральной сети.

Создана система фильтрации трафика сети интернет (URL-фильтрация), проведено расширение модернизированных узлов сети IP/MPLS «Ростелекома», что позволит расширить функционал URL-фильтрации ресурсов сети интернет, перечисленных в БД единого реестра zapret-info.gov.ru согласно законодательству Российской Федерации.

Также организованы новые системы DWDM 100G/40G, в том числе с использованием существующих ВОЛС на территории России, и дооборудованы существующие системы DWDM 100G/40G/10G во всех регионах, в том числе зоновые системы, которые переведены в разряд магистральных.

Организованы альтернативные и расширены существующие привязки для подключения региональных узлов IP/MPLS к магистральной сети, проложено 882,37 км ВОЛС, модернизирована система мониторинга «Палладион», закончено строительство интеллектуальной платформы ENIP «Ростелекома».

На конец 2015 года обеспечена пропускная способность магистральной сети IP/MPLS Компании более 12,3 Тбит/с.

В течение 2014–2017 годов 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 также обеспечат рост возможностей сети IP/MPLS и увеличение пропускаемого трафика.

СТРОИТЕЛЬСТВО ВОЛС САХАЛИН – МАГАДАН – КАМЧАТКА (РАЗВИТИЕ МАГИСТРАЛЬНОЙ СЕТИ IP/MPLS)

Проект обеспечивает современными услугами связи удаленные регионы России: Магаданскую область, Камчатский край и остров Сахалин. В рамках проекта предусмотрено строительство подводной ВОЛС Оха – Магадан, Оха – Усть-Большерецк с последующей организацией цифрового выхода на Магадан и Петропавловск-Камчатский.

В 2015 году выполнен комплекс мероприятий по обеспечению технической готовности морского и прибрежного участков первой системы ПВОЛП Сахалин – Магадан, получены разрешения в соответствии с законодательством Российской Федерации для строительства объекта, проложено 883 км волоконно-оптического кабеля. Также проложен наземный кабель, обеспечивающий привязку подводной оптической системы к действующей сети «Ростелекома», выполнены строительно-монтажные работы технологического оборудования по территории Сахалинского и Магаданского филиалов.

Обеспечение технической готовности морского и прибрежного участков второй системы ПВОЛП Сахалин – Камчатка запланировано на четвертый квартал 2016 года.



ОРГАНИЗАЦИЯ И ДООБОРУДОВАНИЕ ВЫСОКОСКОРОСТНОЙ ТРАНЗИТНОЙ МАГИСТРАЛИ В РАМКАХ ПРОЕКТА «ТРАНЗИТ ЕВРОПА – АЗИЯ» (ВТМ ТЕА)

В 2015 году с целью увеличения доходов, а также для усиления рыночных позиций «Ростелекома» в сегменте магистрального транзита Европа – Азия реализован проект по увеличению пропускной способности за счет строительства нового международного перехода Россия (Забайкальск) – Китай (Маньчжурия / China Telecom) емкостью 120 Гб/с, с установкой системы DWDM на участке Забайкальск – Кадала. Организация транзитных каналов позволила увеличить пропуск международного трафика в данных направлениях.

Также обеспечена техническая готовность международных переходов Кяхта (Россия) – Сухэ-Батор (Монголия), проведено дооборудование транзитной сети «Ростелекома», проложено 87 км оптического кабеля для осуществления 100 %-ного географического резервирования международного перехода. С целью сохранения лидирующего положения на рынке транзитной емкости Европа – Азия в 2016 году планируется проведение дооборудования (модернизации) пограничных переходов в направлении Японии на 200G (ПВОЛП) и Китая на 600G. Одновременно планируется организация дополнительной системы DWDM на участке Кингисепп – Нарва (Эстония) – Стокгольм для повышения надежности передачи трафика на Европу.

ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННЫЙ ПРОЕКТ «СЕВЕР – ЮГ» (РАЗВИТИЕ МАГИСТРАЛЬНОЙ СЕТИ IP/MPLS)

В 2015 году закуплены оптические волокна, проложен волоконно-оптический кабель, дооборудована действующая система Alcatel 1830PSS, выполнен монтаж новой системы ECI, что обеспечило резервирование международного трафика на МН переходе Россия – Азербайджан.

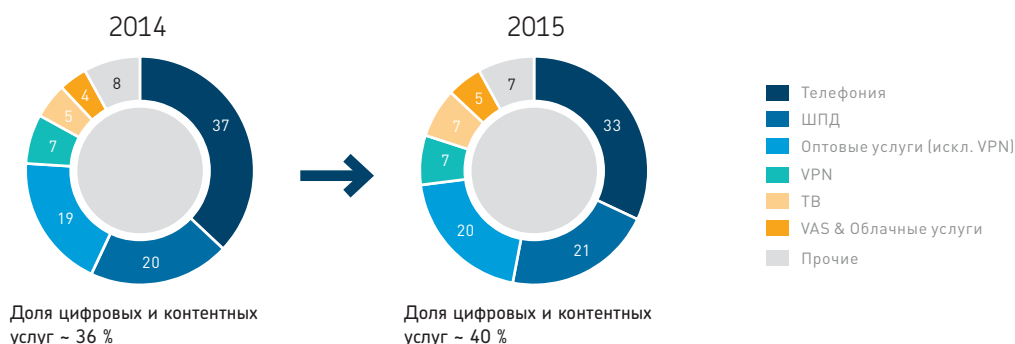


Проложено 87 км оптического кабеля для осуществления 100 %-ного географического резервирования международного перехода.

Дифференцированные продукты

КОМПАНИЯ ПРОДОЛЖАЕТ НАРАЩИВАТЬ ДОЛЮ ЦИФРОВЫХ И КОНТЕНТНЫХ УСЛУГ, ТРАНСФОРМИРУЯСЬ В ПОСТАВЩИКА ЦИФРОВЫХ СЕРВИСОВ.

Доля цифровых и контентных услуг по годам



B2C

В 2015 году основные усилия «Ростелекома» в массовом сегменте были направлены на удержание абонентов голосовой связи и наращивание абонентской базы на рынке услуг ШПД и платного телевидения. С целью набора абонентской базы, а также увеличения ARPU в 2015 году был проведен ряд федеральных акций по специальному предложению услуг скоростного интернета, а также пакетов услуг Double- и TriplePlay. Расширены и обновлены линейки предоставляемых тарифов, запущены федеральные акции «Лето навсегда», «Пакет навсегда», «Оборудование 2015». Все это позволило успешно заместить выпадающие доходы от услуг фиксированной голосовой связи поступлениями от растущих сегментов ШПД, платного телевидения и инновационных сервисов.

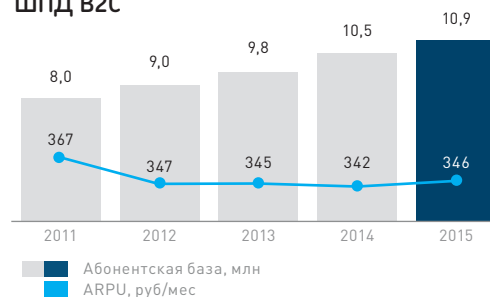
Услуги широкополосного доступа в сеть интернет

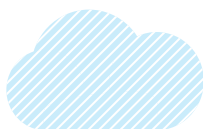
Количество абонентов широкополосного доступа в интернет в сегменте B2C в 2015 году выросло

на 6 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года с учетом пересчета базы после аудита (без учета пересмотра рост составил 4 %) и составило 10,9 млн абонентов. При этом число абонентов, подключенных по оптике, выросло на 22 % год к году, до 6,3 млн. В 2015 году впервые доля абонентов, подключенных по оптике, превысила 50 % и достигла 54% абонентской базы.

В 2015 году была запущена федеральная акция «Мощный Интернет», направленная на популяризацию высокоскоростных тарифных планов услуги «Домашний Интернет».

ШПД B2C





Платное телевидение

Количество абонентов платного телевидения в 2015 году выросло на 9 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года с учетом пересчета базы после аудита (без учета пересмотра рост составил 8 %) и составило 8,6 млн домохозяйств. Из них количество абонентов «Интерактивного ТВ» выросло на 27 % с учетом пересчета базы после аудита (без учета пересмотра рост составил 26 %), до 3,4 млн подписчиков.

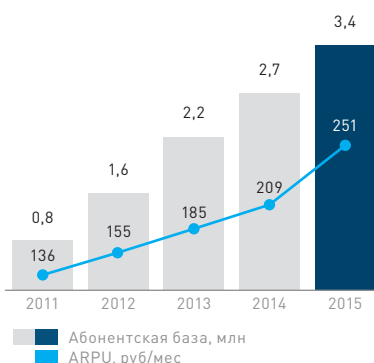
В 2015 году был введен в коммерческую эксплуатацию новый продукт «Интерактивное ТВ 2.0». Это коробочное решение,

предоставляющее возможность просмотра цифрового телевидения и доступа к сопутствующим интерактивным сервисам на различных типах абонентских устройств и вне зависимости от провайдера ШПД. «Интерактивное ТВ» от «Ростелекома» – новый формат телевидения. Клиент получает доступ к более 200 каналам высочайшего цифрового качества, в том числе в формате HD в любой точке, где есть доступ в интернет. Сервис позволяет смотреть самые свежие новинки кинопроката, не выходя из дома. В видеотеке – более 2 тыс. отечественных и зарубежных фильмов. «Интерактивное ТВ» можно смотреть одновременно на пяти устройствах.

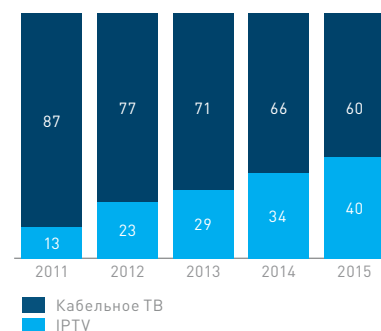
Платное телевидение



IPTV



Распределение по технологиям, %

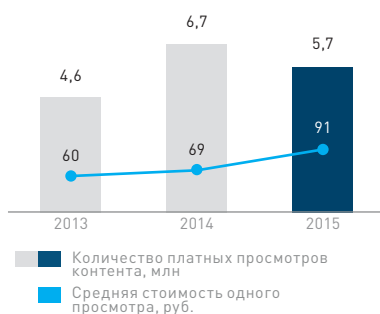


Одной из ключевых дополнительных услуг в рамках «Интерактивного ТВ» является услуга «видеопрокат». Выручка от этой услуги в 2015 году выросла на 23 % по сравнению с прошлым годом. Это во многом было обусловлено 32 %-ным ростом стоимости для разовых просмотров контента, а также 15%-ным увеличением стоимости подписки. Обозначилась тенденция перехода клиентов с модели разовых

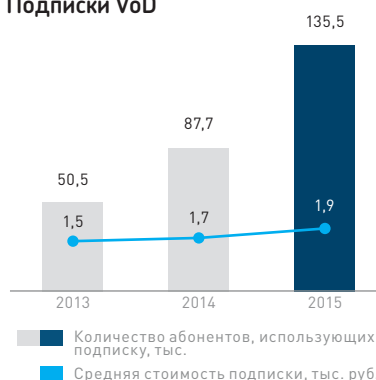
просмотров контента к модели периодической подписки, благодаря чему число подписчиков на конец 2015 года выросло на 55 % год к году, что свидетельствует об увеличении лояльности клиентов к данному продукту.



Платные просмотры VoD



Подписки VoD



Услуги традиционной телефонии

Количество абонентов местной телефонной связи в массовом сегменте уменьшилось на 9 % с учетом пересчета базы после аудита (без учета пересмотра падение составило 10 %), до 18,5 млн абонентов. Для стимулирования потребления услуги «Домашний телефон» в 2015 году были

введены и продолжают активно предлагаться абонентам тарифные опции на услуги междугородной, внутризоновой и международной телефонной связи, которые позволяют абонентам местной телефонной связи «Ростелекома» значительно экономить на междугородных и внутризоновых телефонных соединениях.

Местная телефонная связь B2C



Игровые сервисы

В 2015 году «Ростелеком» вышел на рынок игровых сервисов, запустив собственный игровой портал.

Каталог игр включает все основные направления и жанры и обновляется на регулярной основе. «Ростелеком» обеспечивает высокую скорость и качество интернет-соединения, которые позволяют скачивать или обновлять контент без

задержки. Для удобства клиентов используется упрощенная система авторизации по логину и паролю из популярных социальных сетей. Собственное приложение под Windows позволяет отслеживать новости, запускать игры и приобретать контент, не заходя в браузер. Пользователям услуг ШПД и «Интерактивное ТВ» «Ростелекома» предоставляются эксклюзивные ценовые предложения.

Запуск игрового портала



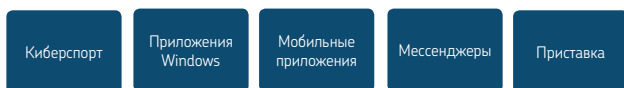
Открытая игровая платформа

Вовлечение в игру без инвестиций в ПК

Развитие облачных сервисов

Продвижение Киберспорта

Создание игрового сообщества

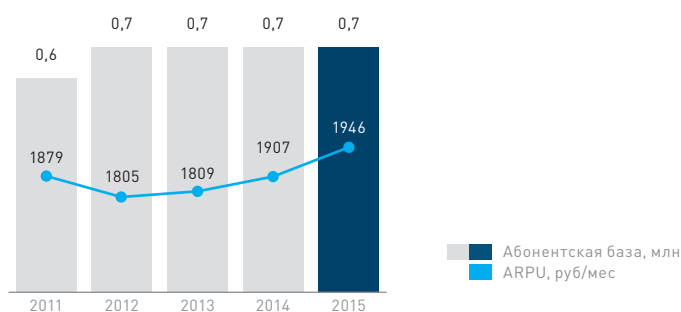


B2B/B2G

ШПД

В 2015 году количество абонентов в сегменте B2B, пользующихся услугой ШПД от «Ростелекома», сократилось на 3 %, или 20 тыс. организаций. Данное сокращение обусловлено тем, что в усложнившихся макроэкономических условиях некоторые компании вынуждены оптимизировать свои расходы, в том числе на услуги связи, а ряд компаний не выходит на необходимый уровень эффективности и прекращает свою деятельность.

ШПД B2B





Услуги телефонии

Количество абонентов местной телефонной связи в B2B уменьшилось на 7 %, до 3,6 млн абонентов, в том числе в связи с вынужденным сокращением расходов организаций на услуги связи. «Ростелеком» проводит ряд мер, направленных на удержание абонентской базы.

В 2015 году для клиентов юридических лиц, в том числе для участия в тендерах (конкурсах, торгах), была расширена география предоставления услуги «Новая телефония», позволяющей получить доступ к корпоративной телефонии из любой точки, где есть доступ в интернет. Услуга «Облачная АТС» стала доступна в 70 городах во всех федеральных округах Российской Федерации.

Местная телефонная связь B2B



VAS и облачные услуги

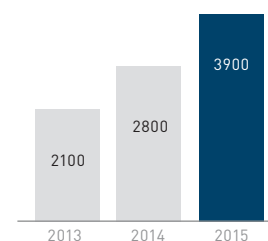
Услуги дата-центров

По состоянию на конец 2015 года Компания располагала 14 дата-центрами, расположенными в Хабаровске, Новосибирске, Екатеринбурге, Казани, Калининграде, Ставрополе, Краснодаре, Рязани, Сочи и Москве.

Предлагаемые «Ростелекомом» услуги на базе центров обработки данных позволяют клиентам установить собственное серверное или телекоммуникационное оборудование и получать круглосуточный высокоскоростной доступ к информационным ресурсам, расположенным на серверах, через сеть интернет.

Портфель «Ростелекома» по итогам 2015 года увеличился почти на 40 % и составил 3 900 стоек, в том числе благодаря приобретению группы SafeData.

Портфель «Ростелекома»: количество стоек в дата-центрах





Отдельным перспективным направлением является развитие на основе дата-центров национальной облачной платформы с линейкой сервисов: SaaS, PaaS, IaaS. «Ростелеком» предлагает технологии для создания частного облака, публичного облака, облака

сообщества и гибридного облака. Облачные технологии позволяют эффективно использовать многопользовательский пул ресурсов. Компания обеспечивает высокую безопасность центров обработки данных на физическом и информационном уровне.

Облачные услуги. Значительный потенциал роста



Высокая безопасность центров обработки данных

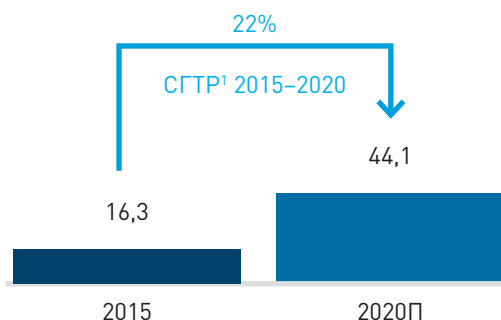
Физическая безопасность

- Собственные ЦОД и сети
- Обособленная зона, выделенная только под облачную платформу
- Контроль и управление доступом к серверной площадке
- Охранно-пожарная сигнализация
- Автоматическое пожаротушение
- Видеонаблюдение

Информационная безопасность

- Виртуальное частное или частное облако без выхода в интернет
- Регистрация и учет действий
- Криптографическая защита
- Проактивное предотвращение вторжений
- VPN, межсетевое экранирование
- Антивирусная защита
- Защита от DDoS атак

Прогноз рынка облачных услуг, в млрд руб.



¹ Среднегодовой темп роста



Облачные услуги

«Ростелеком» одним из первых запустил SaaS-решения (software as a service) – программное обеспечение как услуга. Корпоративные клиенты могут получить доступ к программному обеспечению через интернет, то есть предлагается использовать облачное программное обеспечение. «Ростелеком» уже несколько лет предлагает своим клиентам ряд облачных сервисов, реализованных на базе Национальной облачной платформы. Среди них – «Новая телефония» (облачная АТС), «Виртуальный офис» (на базе продуктов Microsoft),

«WEB-видеоконференция», «Управление взаимоотношениями с клиентами», «Мой склад» и «Приложения 1С».

В 2015 году «Ростелеком» модернизировал два облачных сервиса – «Виртуальный офис 2.0» и «Виртуальный ЦОД 2.0» – в рамках программы Microsoft COSN Russia.

Услуга «Виртуальный офис 2.0» создана на основе последних версий программного обеспечения Microsoft Exchange 2013, SharePoint 2013. Добавлен новый функционал web-коммуникатора (Microsoft Lync 2013), который позволяет создавать корпоративные чаты, аудио- и видеоконференции.

Видеонаблюдение

Видеонаблюдение при проведении ЕГЭ в 2015

- Охват всех школ
- Возможность наблюдения в аудиториях и региональных центрах
- Трансляция в реальном времени и возможность просмотра данных из архива



Видеонаблюдение является основным, а иногда и единственным средством обеспечения безопасности на множестве объектов.

Популярность системы видеонаблюдения объясняется прежде всего ее эффективностью в защите и охране территории, имущества и обеспечения собственной безопасности.

Основные преимущества услуги «Видеонаблюдение» – индивидуальное проектирование системы для каждого клиента (монтаж, настройка и подключение оборудования), предоставление прямого канала сети интернет для работы системы.

«Ростелеком» полностью подготовил систему видеонаблюдения для досрочного периода проведения ЕГЭ 2015.

Компания оснастила программно-аппаратными комплексами 301 пункт проведения экзаменов и региональные центры обработки информации по всей стране, участвующие в досрочном периоде проведения ЕГЭ. Видео из 806 аудиторий транслировалось на специально



разработанном для просмотра в режиме реального времени портале smotriege.ru. На портале на период досрочной волны «Ростелеком» запустил процесс работы модераторов – проставления меток видеонарушений непосредственно из пунктов проведения экзаменов. Для эффективной работы региональных пользователей специалисты Компании сформировали новые инструкции и провели обучение.

«Ростелеком» организовал видеонаблюдение для единого дня голосования 13 сентября 2015 года в Ленинградской области, городе Сарове Нижегородской области, Краснокамском муниципальном районе Пермского края и Сахалинской области.

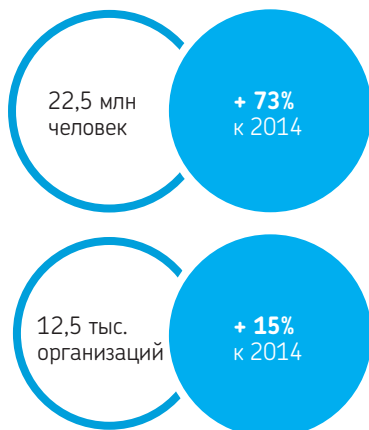
Система видеонаблюдения охватила 640 участковых избирательных комиссий, ее производительность обеспечивает возможность подключения 25 млн пользователей при 60 тыс. одновременных просмотров изображения с одной камеры. На каждом избирательном участке установлено две камеры видеонаблюдения. Средства видеонаблюдения установлены таким образом, чтобы не нарушалась тайна голосования и отсутствовала возможность контроля за волеизъявлением избирателей. Решение о направленности видеокамер принимается председателем участковой избирательной комиссии в соответствии с действующим законодательством.

«Электронное правительство»

Эксплуатация и развитие

«Электронного правительства»:

- Доступность на всей территории России
- Обеспечение взаимодействия всех заинтересованных гос. органов власти
- Полная поддержка и обеспечение отказоустойчивости системы



Государственная целевая программа «Информационное общество», разработанная на период 2011–2020 годов, включает создание единого портала государственных и муниципальных услуг (функций), развитие единого пространства доверия электронной подписи, системы межведомственного электронного взаимодействия, развитие единой системы идентификации и аутентификации. «Ростелеком» также занимается развитием механизмов, позволяющих использовать мобильные устройства для доступа к сервисам «Электронного правительства», а также государственной электронной почтовой системой, которая будет использоваться для взаимодействия граждан с госорганами. В 2015 году «Ростелеком» запустил новую бета-версию единого портала государственных и муниципальных услуг (ЕПГУ). Среднемесячный трафик составил 7,5 млн уникальных пользователей, за год просмотрено 38,2 млн страниц. Наиболее востребованы услуги оплаты штрафов ГИБДД, просмотр налоговой задолженности, наличие исполнительных



производств в Федеральной службе судебных приставов, а также заказ оформления загранпаспорта и информации о состоянии лицевого счета в системе пенсионного страхования.

Стратегической целью развития проекта «Электронное правительство», реализуемого в течение 2013–2018 годов, является формирование нового рынка предоставления государственных услуг гражданам, бизнесу

и органам власти в электронном виде и занятие Компанией доминирующего положения в данной нише в качестве глобального сервис-провайдера. Проект создания единого национального оператора инфраструктуры для предоставления услуг «Электронного правительства» позволит добиться повышения эффективности государственного управления и качества оказания государственных и муниципальных услуг за счет применения информационных технологий.

Сервисы геоданных

«Единое информационное пространство геоданных» – собственная разработка «Ростелекома».

Это прикладной программный продукт с использованием свободного программного обеспечения (СПО) и российских разработок, позволяющий в короткие сроки создавать информационно-аналитические и геоинформационные сервисы для органов государственной власти всех уровней и коммерческих организаций на основе принципов облачных технологий и сервис-ориентированной архитектуры.

В 2015 году в рамках создания информационной системы «Единое информационное пространство геоданных» (ИС ЕИПГД) были выполнены работы:

- развитие специализированного программного обеспечения ИС ЕИПГД,
- интеграция региональных геопорталов с ИС ЕИПГД,
- интеграция ИС ЕИПГД с картографическим сервисом поисковой системы «Спутник».

При проектировании ИС ЕИПГД использованы решения, которые позволяют за счет наращивания вычислительной мощности средств, входящих в состав управляющего вычислительного комплекса, обеспечить дальнейшее развитие системы без ее кардинальной переработки. Применяемые технические решения (серверы приложений, серверы СУБД, картографические серверы приложений, web-серверы) позволяют увеличивать производительность системы и объемы обрабатываемой информации за счет кластеризации и балансировки нагрузки.



Индустриальный интернет

Индустриальный интернет вещей (Industrial Internet of Things, IIoT) – разновидность интернета вещей (Internet of Things, IoT), концепция вычислительной сети сложных физических машин, промышленных производств, логистических систем, систем безопасности, оснащенных датчиками и интегрированных с интеллектуальными системами, рассматривающая организацию таких сетей как явление, способное перестроить экономические и производственные процессы, исключающее из части действий и операций необходимость участия человека и способствующее

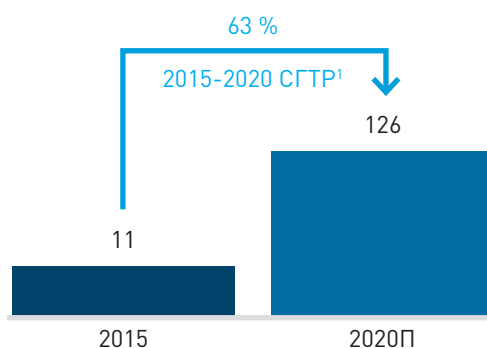
повышению производительности труда, энергоэффективности и конкурентоспособности производства, росту экономики предприятий и государств в целом. Огромным потенциалом данное направление обладает в таких отраслях, как машиностроение, энергетика, логистика и транспорт, сельское хозяйство, строительство, здравоохранение и многих других. По оценкам и планам мировых сервисных гигантов (в том числе зарубежных телеком-компаний) сектор интернета вещей и индустриального интернета является не только одним из стратегически важных, но и одним из самых быстрорастущих сегментов.

Инфраструктура индустриального интернета вещей





Российский рынок интернета вещей, млрд руб.



Интеллектуальный анализ данных

IQMen Business Intelligence

В 2015 году «Ростелеком» приобрел 75 % IQMen Business Intelligence – разработчика платформы для анализа «больших данных». Технологическая платформа IQ будет использоваться для разработки услуг обработки финансовых и промышленных данных. По прогнозам аналитиков, емкость рынка «больших данных» увеличится с 28 млрд руб. в 2015 году до 164 млрд руб. к 2020 году.

Поисковая система «Спутник»

Проект предусматривает развитие специализированной инновационной поисковой системы «Спутник». Вся инфраструктура поисковой системы расположена на территории Российской Федерации. Безопасная и быстрая поисковая система позволит оградить детей от потенциально опасного контента в сети интернет, а взрослому населению позволит получить доступ к легальному контенту и информации из проверенных источников. В 2015 году «Спутник» представил пользователям первую версию браузеров

для смартфонов, планшетов, ПК на базе OS Windows. Основные направления развития линейки браузеров «Спутник»:

- безопасность пользователя в сети и «детский режим» для несовершеннолетних пользователей;
- доступ к информационным сервисам и цифровому контенту (новости, онлайн-ТВ, онлайн-кинотеатры);
- доступ к полезным сервисам «Спутника» («медицина», «мой дом», «карты») и единому portalу госуслуг.

За 2015 год аудитория портала выросла более чем в 5 раз. В декабре 2015 года сервисами «Спутника» воспользовались более 3 млн человек.

Услуги платного телевидения

Услуга «Интерактивное ТВ» для юридических лиц сегментирована на продукты: «Интерактивное ТВ для офиса», «Интерактивное ТВ для сферы услуг», «Интерактивное ТВ для гостиниц», «Корпоративное ТВ».

¹ Среднегодовой темп роста



B20

Услуги связи для российских и международных операторов

«Ростелеком» имеет более 30 кабельных пограничных переходов с операторами связи сопредельных государств, а также прямые стыки с сетями более 200 операторов из более 70 стран мира. Компания оказывает услуги связи более чем 2,5 тыс. операторам фиксированной и мобильной связи, интернет- и контент-провайдерам.

Абоненты «Ростелекома» ежемесячно совершают более 150 млн звонков, это гигантский трафик в миллионы минут. Задача «Ростелекома» – на выгодных коммерческих условиях и с высоким качеством связи отправить его на сети операторов-партнеров. Для этого сотрудники Компании ежедневно взаимодействуют не только со всеми операторами связи России, но и с более чем 170 международными партнерами. Мы обеспечиваем 800 Гб/с транзитных каналов. Основные направления – «Транзит Европа – Азия» (проект TEA), 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 EPEG (Europe Persia Express Gateway). За последние пять лет на таких глобальных транзитных направлениях рыночная доля «Ростелекома» выросла более чем в 3 раза, до 15 %, а по транзиту Европа – Азия Компания занимает порядка 70 % рынка среди всех наземных маршрутов.

Услуги присоединения и пропуска трафика

Услуга присоединения к сети состоит в организации взаимодействия между сетью

Компании и сетями связи операторов для пропуска трафика между ними. Компания оказывает услуги присоединения и пропуска голосового трафика на местном, зоновом, междугородном и международном уровнях присоединения более чем 2 300 российским и зарубежным операторам фиксированной и подвижной связи.

В 2015 году «Ростелеком» активно боролся с нелегитимным трафиком – трафиком, приходящим на сеть или идущим от сети «Ростелеком» в нарушение требований текущих нормативно-правовых актов и/или действующего законодательства. Компания планомерно вводила новые технические средства и решения для выявления и предотвращения нелегитимного трафика, изменяла условия договоров, проводила работу с операторами, в том числе и судебную. Результатом этих работ явилось увеличение маржинальности услуг пропуска трафика.

Услуги предоставления в пользование каналов связи

«Ростелеком» в 2015 году занял лидерскую позицию на рынке предоставления в пользование цифровых выделенных каналов на всей территории Российской Федерации и за рубежом. Основными пользователями данных услуг являются корпоративные клиенты и операторы связи.

Услуги передачи данных

Расширяя направления своего бизнеса, в 2015 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.



Как крупнейший оператор магистрального уровня мы можем предоставлять 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. Услуга работает с 2012 года и ежегодно проходит испытание на прочность в проектах такого масштаба, как ЕГЭ или прямая линия с Президентом Российской Федерации. Мы уверенно поддерживаем решения задач государственного уровня в рамках концепции национальной информационной безопасности. При этом наши услуги востребованы и на B2B-рынке. Под нашей защитой – хостинги, на которых в том числе размещены игровые серверы, а также банковские ресурсы, регистраторы, телеканалы, например ВГТРК.

Линейно-кабельные сооружения связи (ЛКСС)

«Ростелеком» обладает уникальным ресурсом – развитой системой линейно-кабельных сооружений связи и объектов инфраструктуры. Данный ресурс предназначен не только для развития сети «Ростелеком», а также активно используется операторами, в том числе для строительства собственных сетей связи и обслуживания потребностей клиентов. К сожалению, нередко случаи, когда на объектах Компании происходит несанкционированное размещение оборудования и кабелей связи, по которым не были надлежащим образом оформлены договорные отношения. С целью устранения несоответствий проводятся регулярные инвентаризации, ведутся переговоры с контрагентами о добровольной легализации использования кабельной инфраструктуры (амнистия и прочее). Также в Компании действуют системы мотивации персонала, направленные на поиск и устранение несоответствий. Для «Ростелекома» результатом

данной деятельности стало получение в 2015 году 370 млн руб. дополнительного дохода.

Техобслуживание и аварийно-восстановительные работы

В «Ростелекоме» в 2015 году стартовал пилотный проект по техническому обслуживанию и аварийно-восстановительным работам на линиях связи сторонних операторов силами сотрудников технического блока. Для Компании это новый рыночный сегмент, новый источник дохода и опыт, позволяющий укреплять и расширять сотрудничество с операторами. Наши партнеры заинтересованы в крупном надежном поставщике сервисных услуг с широкой географией присутствия. Кроме того, как правило, линейные трассы операторов пересекаются, поэтому «Ростелеком» практически без увеличения штата параллельно может обслуживать собственные сети и сети клиентов. Опираясь на собственные кадровые ресурсы и технические возможности, мы уверенно шагнули в проект в начале 2015-го и в течение года приняли на обслуживание около 30 тыс. км кабелей связи сторонних операторов. Сегодня проект охватывает 13 регионов Поволжья, в него вовлечены все операторы связи «большой четверки» – «МТС», «ВымпелКом», «МегаФон» и «Tele2 Россия».

Клиентский сервис на уровне лучших практик

Компания анализирует лучшие практики обслуживания клиентов и внедряет передовые стандарты работы с абонентами (SLA). В первую очередь это касается вопросов скорости подключения услуг, времени дозвона в службу поддержки и т. д.

В 2015 году уровень оттока клиентов снижен по сравнению с 2014 годом по ШПД на 9 % и на 16 % по «Интерактивному ТВ». Удержание порядка 1,3 млн клиентов. Для управления

обслуживанием клиентов сегмента B2B внедрена новая структура, где выделены отделы обслуживания корпоративных клиентов; для поддержки клиентов B2B был запущен единый номер 8 800 200 3000.

Уровень удовлетворенности обслуживанием составляет 87 %. Уровень решения проблем клиентов при первом обращении (FCR – First call resolution) составляет 82 % в технической поддержке.

Ключевые показатели эффективности	2013	2014	2015	Целевое значение
3-я линия технической поддержки				
Повторные обращения, %	19	10	8	10
Обращения, закрытые в контрольные сроки, %	14	61	82	90
2-я линия технической поддержки				
Повторные обращения, %	15–25	15	13	15
Время работы над клиентской проблемой, ч.	50–20	8	2	3
Закрытие заявки без выезда, %	25–40	50	40	50
Контрольные сроки, ч.				
	48		24	
Контролируемый периметр, количество городов				
	35	75	100	

КОМПЛЕКСНАЯ ПРОГРАММА ПОВЫШЕНИЯ КАЧЕСТВА КЛИЕНТСКОГО СЕРВИСА

В 2015 году организована работа клиентских комитетов по всем региональным подразделениям с целью продвижения клиентоориентированности Компании при участии всех подразделений Компании. Благодаря разностороннему подходу к рассмотрению предоставления услуг, началось совершенствование клиентского сервиса, в том числе была изменена система по приему неисправного оборудования: замена осуществляется по устному обращению абонента с выездом специалиста «Ростелекома» на дом. Клиенту не

нужно приходить в центр обслуживания и про-даж для замены пришедшего в негодность или поврежденного оборудования.

Кроме деятельности клиентских комитетов организовано исследование удовлетворенности клиентов в контактном центре, запущен процесс удержания клиентов по результатам данных системы Smart Spy. Удержание по данному предиктору в среднем составляет 80 %. Утверждены SLA.

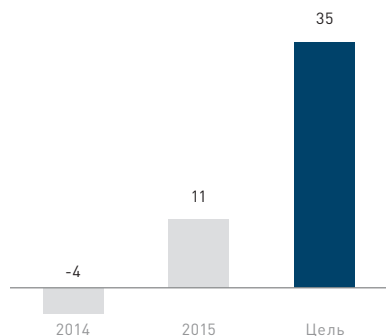
Проведена балансировка каналов сервиса:

- голосовой трафик в контакт-центр снижен на 2,4 %;
- увеличена доля каналов самообслуживания: ЕЛК 3 %, МЛК 3 %, IVR 2 %;
- организована система поддержки клиентов в социальных сетях по всей стране.

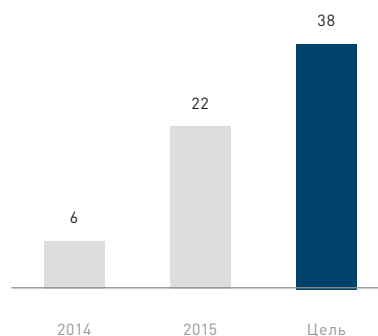
АМБИЦИОЗНЫЕ ЦЕЛИ В КЛИЕНТСКОМ СЕРВИСЕ

Увеличение индекса потребительской лояльности

NPS по ШПД



NPS по платному телевидению



Драйверы NPS





CRM – РАЗВИТИЕ СИСТЕМ ПОДДЕРЖКИ ПРОДАЖ И ОБСЛУЖИВАНИЯ КЛИЕНТОВ

В 2015 году осуществлялось развитие CRM:

- Выполнены доработки CRM для обеспечения технической поддержки новых продуктов (УУС Wi-Fi, Wargaming, «Телефония по ОТТ», электронная коммерция).
- В 2015 году выполнено более 300 доработок существующего функционала для всех макрорегионов.
- Произошло расширение географического охвата сервисов CRM.



Выполнено более 300 доработок существующего функционала для всех макрорегионов

ГАРАНТИЯ ВЫСОКОГО КАЧЕСТВА УСЛУГ СВЯЗИ

Предлагая клиентам существующие услуги связи и развивая новые телекоммуникационные сервисы, «Ростелеком» традиционно уделяет значительное внимание уровню качества своих продуктов, чтобы обеспечить им конкурентное преимущество на рынке. В Компании с 2006 года действует система менеджмента качества в соответствии с требованиями стандартов ISO серии 9000.

По результатам ресертификации получены следующие сертификаты:

- Российский сертификат соответствия требованиям национального стандарта ГОСТ ISO 9001-2011 (ISO 9001:2008);
- Международный сертификат соответствия требованиям стандарта ISO 9001:2008, выданный международной группой компаний AFNOR Certification;
- Международный сертификат соответствия требованиям стандарта ISO 9001:2008, выданный международной сетью сертификации IQNet.

Действие сертификатов распространяется на систему менеджмента качества всей Компании применительно к проектированию, разработке и предоставлению услуг электросвязи и вещания; проектированию и строительству объектов капитального строительства; деятельности, связанной с использованием вычислительной техники и информационных технологий. Наличие у «Ростелекома» сертифицированных услуг является дополнительным подтверждением того, что Компания предоставляет телекоммуникационные услуги гарантированно высокого качества, отвечающие требованиям потребителей и соответствующие техническим нормам и стандартам.

Организационная трансформация



СЕГМЕНТНАЯ МОДЕЛЬ РАЗВИТИЯ

Компания приступила к внедрению принципиально новой рыночной стратегии, которая стала основой бизнес-модели на долгосрочную перспективу. Для успешной реализации этой стратегии в 2015 году «Ростелеком» завершил первый этап перехода к сегментно-региональной модели, при которой каждый клиентский сегмент – B2C, B2B/B2G и B2O – работает в отдельной финансовой и маркетинговой среде. Это позволяет повысить качество клиентского сервиса Компании в целом и обеспечивает прозрачность оценки работы каждого сегмента. Кроме того, будет достигаться максимальная скорость реакции на изменения рыночных условий, что критически важно в период формирования новых рынков и продуктовых решений. Изменения затронули в основном коммерческий, технический и ИТ блоки Компании. Также происходит интеграция технического блока и блока ИТ, что позволит улучшить качество предоставляемых Компанией сервисов.

РАЗВИТИЕ ПЕРСОНАЛА

«Ростелеком» прошел непростой путь интеграции из отдельных региональных компаний в национального оператора связи. За несколько

лет были выработаны единые корпоративные ценности и стандарты. В среднесрочной перспективе Компания продолжит внедрять новые инструменты управления, успешно используемые передовыми компаниями. В связи с изменением бизнес-стратегии и трансформацией организационной и корпоративной структуры Компания создает такую внутреннюю среду, в которой сотрудники могут максимально эффективно решать свои задачи и принимать квалифицированные решения. Приоритет на ближайшую перспективу – создавать больше возможностей для сотрудников. Особое внимание «Ростелеком» уделяет обучению и развитию персонала.

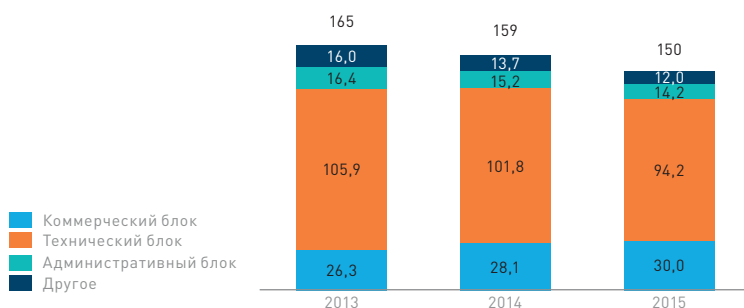
В Компании организована система обучения, основными компонентами которой являются корпоративный университет, институт внутренних тренеров и корпоративная система дистанционного обучения.

Для новичков действует система наставничества и адаптации. Развита система карьерного планирования, работает программа «Кадровый резерв», которая дает возможность закрывать большую часть вакансий за счет внутренних ресурсов. Каждый сотрудник при помощи современных краудсорсинговых платформ может принять участие в совместном поиске решений и предложить свою собственную идею оптимизации бизнес-процессов.

Одним из первых в России «Ростелеком» начал системно помогать сокращенным работникам. В рамках программы аутплейсмента персонала оказывается поддержка на всех этапах, в том числе в поиске новой работы в других подразделениях при наличии вакансий и даже в других компаниях.

Сегодня в основе корпоративной культуры «Ростелекома» лежат два стратегических принципа Компании – эффективность и клиентоориентированность. Они нашли свое отражение в принятом Кодексе корпоративного поведения сотрудников ПАО «Ростелеком».

Структура персонала по функциям,
тыс. человек





ПРИОРИТЕТЫ В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПЕРСОНАЛОМ

Масштабная реструктуризация основного бизнеса была поддержана оптимизацией системы менеджмента во всех блоках. Ключевым фокусом является повышение эффективности деятельности персонала за счет создания необходимых условий для достижения успеха и роста уровня вовлеченности сотрудников. «Ростелеком» строит сильную корпоративную культуру и команду, в которой люди хорошо понимают друг друга на всех уровнях.

С целью повышения операционной эффективности бизнеса «Ростелеком» в 2015 году приступил ко второй фазе реализации долгосрочной программы «Трансформация

персонала». Усилия были направлены на два локомотивных проекта:

- развитие компетенций сотрудников, требуемых для разработки новых продуктов и модернизации технической инфраструктуры;
- повышение уровня вовлеченности сотрудников Компании с 38 %¹ до средних значений по России – 59 % и отрасли – 60 %.

В рамках программы трансформации был проведен комплекс мероприятий в области материальной мотивации, социального обеспечения, профессионального развития и обучения персонала, а также информирования сотрудников, поддержки корпоративной культуры «Ростелекома».

Тема	Результат
Оценка	Создание регулярного цикла оценки с помощью созданных инструментов (оценочный калькулятор) в соответствии с требованиями бизнеса
Оплата труда	Развитие системы оплаты труда работников за счет создания системы мотивации на достижение сверхрезультатов, а также за счет развития и создания адресных программ мотивации персонала. Повышение «прозрачности» и информированности действующих систем мотивации.
Социальная политика	Расширение корпоративной жилищной программы Рост объемов предоставляемого сотрудникам санаторно-курортного лечения Сотрудничество с большим числом компаний-партнеров Популяризация программы аутплейсмента Увеличение числа работников-клиентов Компании
Обучение	Регулярность проведения обучения в соответствии с полученными результатами оценки и требованиями бизнеса Сохранение принципа «адресности» обучения
Корпоративная культура и информирование	Программы коммуникаций для руководителей высшего и среднего звена Целевые информационные кампании Регулярный мониторинг и поддержка корпоративной культуры, развитие/коррекция отдельных ее элементов
Признание	Развитие программ признания на базе системы корпоративных наград и экспертных сообществ Внедрение новых (в том числе онлайн-) форматов «Открытого пространства» для функциональных руководителей Формирование и развитие экспертных сообществ для обмена и сохранения ключевой профессиональной экспертизы

¹ Результаты исследования вовлеченности персонала ПАО «Ростелеком», AXES Management, AON Hewitt, 2014 год.

Повышение операционной эффективности

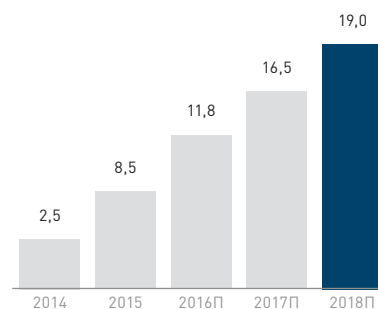
В 2014 году в Компании была разработана и внедрена Программа повышения операционной эффективности (до 2018 года) – это один из важных шагов для выстраивания устойчивой модели современного бизнеса. В 2015 году Компания успешно реализовывала программу и смогла значительно превысить установленные

планы – накопленный эффект от реализации программы на конец 2015 года составил 8,5 млрд руб., а показатель «выручка на сотрудника» достиг 2 млн руб. Совокупная экономия от реализации этой программы составит 19 млрд руб. накопленным итогом к 2019 году.

Численность персонала и выручка на сотрудника²



Эффект программы повышения операционной эффективности накопленным итогом, млрд руб.



К наиболее значимым проектам в рамках программы относятся:

1. Повышение эффективности персонала

Основной фокус данного проекта состоит в оптимизации работы технического и административного персонала за счет сокращения уровней управления, трансформации сетевой инфраструктуры и ИТ-систем, сбалансированного подхода к аутсорсингу, а также повышения производительности за счет увеличения вовлеченности сотрудников. По итогам 2015 года среднесписочная численность персонала Компании сократилась на 6 % при увеличении выработки на сотрудника на 5 % по сравнению с 2014 годом.

2. Модернизация сетей сельской связи

В рамках данного проекта предполагается замена устаревшего оборудования и медных сетей связи на оптические технологии доступа и решения беспроводного ШПД, что позволит сократить расходы на аренду и содержание зданий и на обслуживание, а также сократить число аварий на сети.

3. Оптимизация сети продаж и обслуживания

Основным эффектом данного проекта должно стать сокращение числа точек продаж и обслуживания более чем в 2 раза, вместе с ростом доли дистанционных каналов продаж и обслуживания. Это позволит снизить затраты на содержание точек продаж и обслуживания и сократить расходы на персонал.

² Примечание: данные по продолжающейся деятельности.



4. Централизация центров управления сетями

К ключевым целям данного проекта относятся улучшение качества обслуживания абонентов (SLA), а также сокращение накладных расходов и расходов на персонал. К реализуемым мерам относится двукратное сокращение численности занятого персонала, сокращение числа центров управления с 67 до 7, унификация систем мониторинга оборудования и увеличение доли контролируемого оборудования до 90 %.

5. Оптимизация контакт-центров

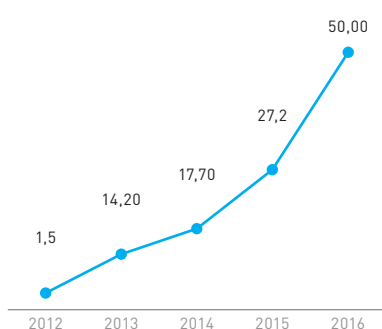
Централизация контакт-центров направлена на улучшение качества клиентского сервиса при сопутствующем сокращении расходов на персонал и аренду помещений.

ЗАКУПОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

КОМПАНИЯ СТРЕМИТСЯ ПОВЫШАТЬ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ЗАКУПОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, В ЧАСТНОСТИ УВЕЛИЧИВАЯ УРОВЕНЬ КОНКУРЕНЦИИ В РАМКАХ ПРОВОДИМЫХ ТЕНДЕРОВ.

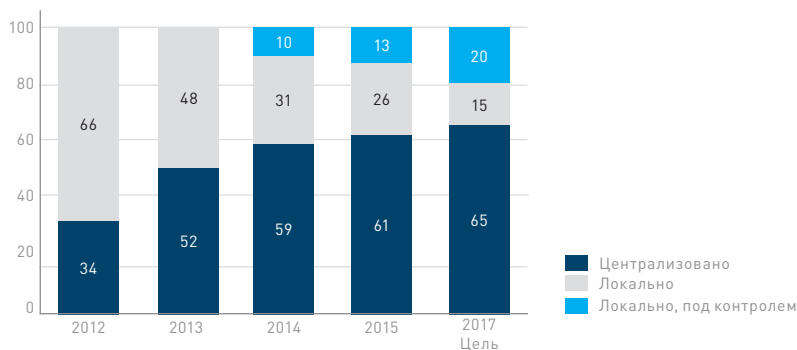
Показатель	2012	2013	2014	2015
Экономия, млн руб. (все закупки)	3 549	16 218	16 765	24 914
Экономия, % (конкурентные)	4,7	16,5	13,1	20,3
Экономия, % (все, включая единственного поставщика)	3,5	10,3	9,8	13,9
Количество закупок/лотов (всего)	6 124	6 245	8 525	7 761
Высококонкурентные (более 4 участников), %	1,5	14,2	17,7	27,2

Доля закупок с 4 и более участниками*, %



Централизация и контроль локальных закупок, %

Распределение закупок по уровню контроля





КОНСОЛИДАЦИЯ ФУНКЦИИ ЗАКУПОК И ЛОГИСТИКИ:

- все закупочные процедуры проводятся открыто посредством электронных торгов;
- внедрение сбалансированной системы распределения полномочий;
- реализация стратегии закупок и логистической стратегии как единой стратегии цепи поставок;
- оптимизация логистической сети и складских помещений в соответствии со стратегией поставок;
- изменение подходов к управлению запасами и материальными потоками.

Ответственные сотрудники каждые пять лет проходят обучение по экологической безопасности и имеют свидетельства о повышении квалификации.

Информацию об использованных в 2015 году топливно-энергетических ресурсах читайте в Приложении «Сведения о фактических результатах исполнения поручений и указаний Президента Российской Федерации и поручений Правительства Российской Федерации».

ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

«Ростелеком» рассматривает деятельность по охране окружающей среды как неотъемлемую часть своей повседневной работы, в полной мере осознавая необходимость поддержания экологического равновесия, обеспечения экологически стабильного социально-экономического развития.

В Компании действует экологическая политика, целью которой является рациональное использование природных ресурсов, минимизация ущерба окружающей среде от деятельности Компании и сохранение благоприятной экологии для будущих поколений.

Внутренние правила и регламенты, регулирующие управление различными аспектами в сфере безопасности окружающей среды, исполняют службы производственного контроля. Они контролируют объем сбросов сточных вод, объем отходов, передаваемых на утилизацию и обезвреживание специализированным организациям, и захоронение на полигонах твердых бытовых отходов.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

Ключевые финансовые
показатели
с. 86

Структура выручки
по продуктам
с. 88

Структура выручки
по сегментам
с. 89

Операционные
расходы
с. 90

OIBDA
с. 90

Долг
с. 91



Москва



КОМПАНИИ УДАЛОСЬ ВЫПОЛНИТЬ СВОЙ РЫНОЧНЫЙ ПРОГНОЗ НА 2015 ГОД ПО КЛЮЧЕВЫМ ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ. СЕГМЕНТЫ ШПД, ПЛАТНОГО ТЕЛЕВИДЕНИЯ, А ТАКЖЕ VAS И ОБЛАЧНЫЕ УСЛУГИ ПРОДОЛЖИЛИ ДЕМОНСТРИРОВАТЬ УСТОЙЧИВЫЙ РОСТ, ПОДДЕРЖИВАЯ СТАБИЛЬНЫЙ УРОВЕНЬ ВЫРУЧКИ В НЕПРОСТЫХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЯХ. УСИЛЕННЫЙ КОНТРОЛЬ НАД РАСХОДАМИ И ПРОЕКТЫ ПО ОПТИМИЗАЦИИ ПОЗВОЛИЛИ СОХРАНИТЬ ВЫСОКИЙ УРОВЕНЬ OIBDA МАРЖИ И СГЕНЕРИРОВАТЬ ЗНАЧИТЕЛЬНЫЙ СВОБОДНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК.

Ключевые финансовые показатели

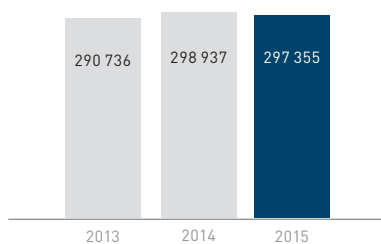
	2013	2014	2015	2015 к 2014, %
Выручка, млн руб.	290 736	298 937	297 355	-0,5
OIBDA, млн руб.	104 148	102 467	100 839	-2
% от выручки	35,8	34,3	33,9	-
Операционная прибыль, млн руб.	45 234	39 994	38 586	-4
% от выручки	15,6	13,4	13,0	-
Чистая прибыль, млн руб.	26 686	13 182	14 391	9
% от выручки	9,2	4,4	4,8	-
Капитальные вложения, млн руб.	52 894	53 810	62 726	17
% от выручки	18,2	18,0	21,1	-
Чистый долг, млн руб.	207 884	171 135	173 670	1
Чистый долг / OIBDA, %	2,0	1,7	1,7	-
FCF ¹ , млн руб.	18 847	27 313	21 961	-20

«Финансовые итоги 2015 года свидетельствуют о том, что мы смогли многого добиться: за весь 2015 год мы значительно нарастили доходы цифрового сегмента, увеличив его долю до 40 % в выручке, многое сделали в части сокращения затрат, смогли увеличить чистую прибыль и сгенерировать значительный денежный поток, размер которого составил 22 млрд руб.

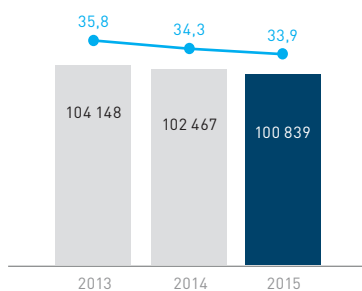
В результате мы выполнили наш прогноз на 2015 год по всем основным показателям: по выручке, инвестициям, а также по OIBDA margin, где удалось приблизиться к верхней границе диапазона. Мы ожидаем, что в 2016 году выручка вырастет на 1–2 %, OIBDA останется на уровне 2015 года, а капитальные затраты составят менее 19 % от выручки (без учета проекта УЦН)», – сказал Кай-Уве Мельхорн, старший вице-президент – финансовый директор «Ростелекома».

¹ Консолидированный показатель.

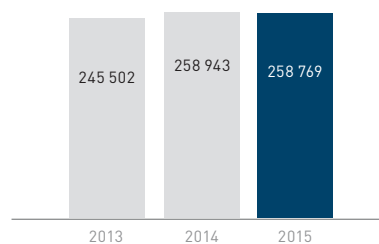
Выручка, млн руб.



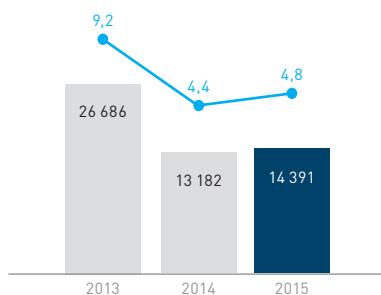
OIBDA, млн руб. и рентабельность OIBDA, %



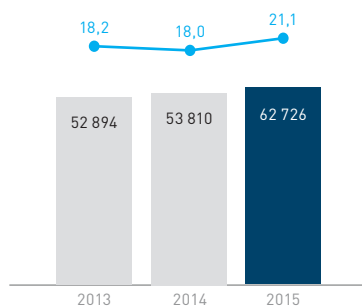
Операционные расходы, млн руб.



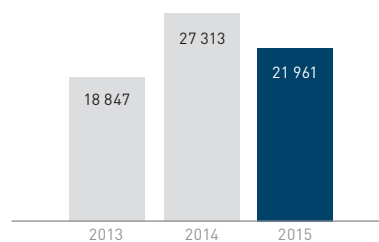
Чистая прибыль, млн руб. и рентабельность чистой прибыли, %



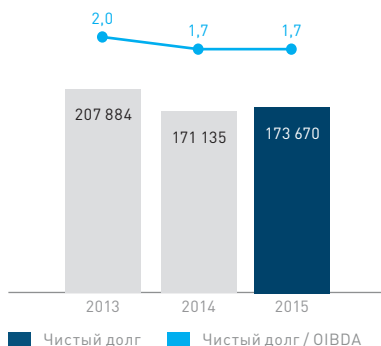
Капитальные вложения, млн руб. и капитальные вложения в процентах от выручки, %



Свободный денежный поток (FCF), млн руб.



Чистый долг, млн руб. и чистый долг/OIBDA

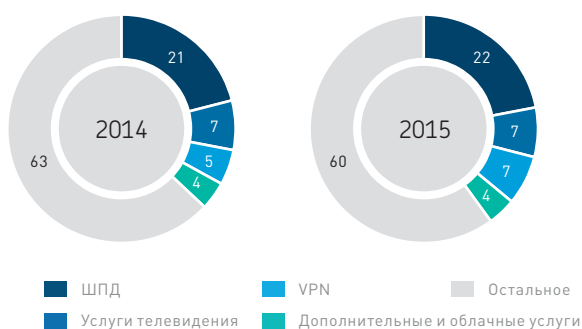


Структура выручки по продуктам

Детализация выручки, млн руб.	2014	2015	2015 к 2014, %
По услугам			
ШПД	60 364	63 880	6
Услуги телевидения	15 250	19 368	27
Фиксированная телефония	109 710	99 105	-10
Оптовые услуги	77 895	79 021	1
Аренда каналов	11 758	11 714	0
Присоединение и пропуск трафика	33 177	34 717	5
VPN	19 711	19 711	0
Аренда и обслуживание телекоммуникационной инфраструктуры	13 248	12 879	-3
Дополнительные и облачные услуги	11 384	13 468	18
Прочие телекоммуникационные услуги	16 554	14 499	-12
Прочие нетелекоммуникационные услуги	7 780	8 014	3

* В 2015 году была изменена методология учета доходов по услугам связи. В связи с этим данные за 2013 год и ранее не сопоставимы.

Увеличение доли цифровых услуг в выручке, %



Доля цифровых и контентных услуг в выручке в 2015 году достигла 40 %



Ключевыми факторами изменения выручки по результатам 2015 года стали:

- рост выручки от оказания услуг телевидения за счет наращивания абонентской базы в сегменте интерактивного телевидения, увеличения потребления сервисов VoD и роста ARPU;
- рост выручки от услуг ШПД за счет наращивания абонентской базы;
- рост доходов от дополнительных и облачных услуг, связанный с увеличением доходов от облачных сервисов, услуг дата-центров и развитием проектов отраслевых сервисов, в том числе по услугам «Безопасный город»;
- увеличение доходов от услуг присоединения и пропуска трафика, в основном по причине роста спроса на услуги присоединения и пропуска трафика, предоставляемых другим операторам;
- снижение доходов от услуг фиксированной телефонии вследствие изменения предпочтений конечных пользователей в отношении способов осуществления звонков.

Структура выручки по сегментам

Структура выручки по сегментам, млн руб.	2014	2015	2015 к 2014, %
B2C	136 345	134 482	-1
B2B	55 696	54 598	-2
B2G	48 804	50 940	4
B2O	58 092	57 335	-1

Ключевыми факторами изменения выручки с точки зрения клиентских сегментов по результатам 2015 года стали:

- снижение выручки от телефонии (B2C), которое не в полной мере компенсируется продажами услуг растущих сегментов (ШПД, платное телевидение);
- рост выручки в сегменте B2G, обусловленный успешным началом реализации проектов «Безопасный город» в ряде регионов Российской Федерации;
- отрицательная динамика выручки в сегменте B2B, обусловленная оптимизацией расходов со стороны клиентов в корпоративном сегменте, а также переподключением малого бизнеса к услугам в качестве клиентов B2C в связи со сложившейся макроэкономической ситуацией.

Операционные расходы

	2013	2014	2015	2015 к 2014, %
Операционные расходы, млн руб.	(245 502)	(258 943)	(258 768)	-0,1
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	(85 798)	(89 929)	(91 081)	1
<i>Включая опционную программу</i>	0,000	(1 850)	(1 654)	-11
Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов	(58 914)	(60 623)	(60 599)	0,0
Расходы по услугам операторов связи	(42 420)	(47 429)	(49 825)	5
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	(26 260)	(25 828)	(25 125)	-3
Прибыль (убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	111	1 475	2 133	45
Расходы по сомнительным долгам	(2 094)	(2 006)	(882)	-56
Прочие операционные доходы	15 228	12 950	14 630	13
Прочие операционные расходы	(45 355)	(47 553)	(48 020)	1

Операционные расходы за 2015 год практически не изменились. На операционные расходы в 2015 году повлияли следующие факторы:

- увеличение расходов по услугам операторов связи главным образом вследствие соответствующего роста доходов от услуг по пропуску трафика через сети Компании от других операторов, а также роста затрат на контент, связанного с увеличением базы подписчиков платного телевидения;
- увеличение затрат на персонал в связи с ежегодной индексацией заработной

платы сотрудникам, которая частично была компенсирована оптимизацией численности персонала;

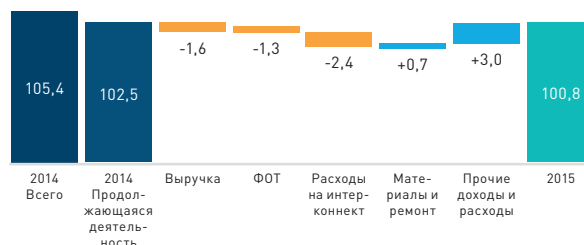
- увеличение прочих операционных доходов, в том числе в связи с ростом возмещения по проекту УЦН;
- увеличение на 45 % прибыли от выбытия основных средств и нематериальных активов, а также более низкий уровень резерва по сомнительной задолженности. Подробнее о программе повышения операционной эффективности читайте на с. 81.

OIBDA

Рентабельность по OIBDA в 2015 г., %



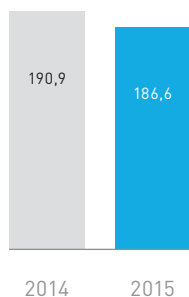
Динамика OIBDA в 2015 г., млрд руб.



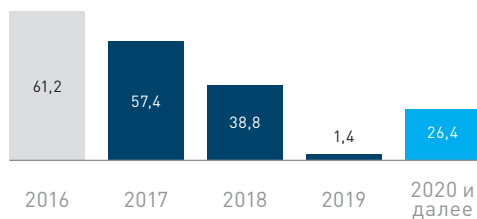
Долг

	2013	2014	2015	2015 к 2014, %
Чистый долг, млн руб.	207 884	171 135	173 670	1
Чистый долг / OIBDA LTM, %	2,0	1,7	1,7	

Общий долг, млрд руб.



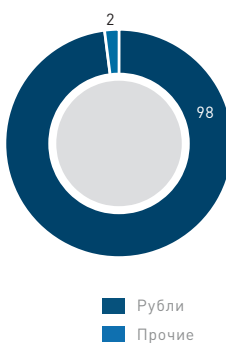
Структура общего долга
по погашению (не включая %), млрд руб.



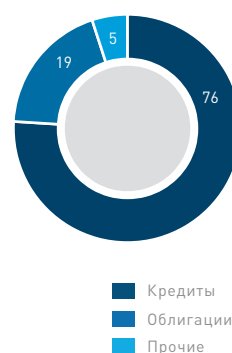
Структура общего долга
по виду ставок, %



Структура общего долга
по валюте, %



Структура общего долга
по виду инструмента, %



КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Система
корпоративного
управления
с. 94

Лидерство
с. 96

Эффективность совета
директоров
с. 97

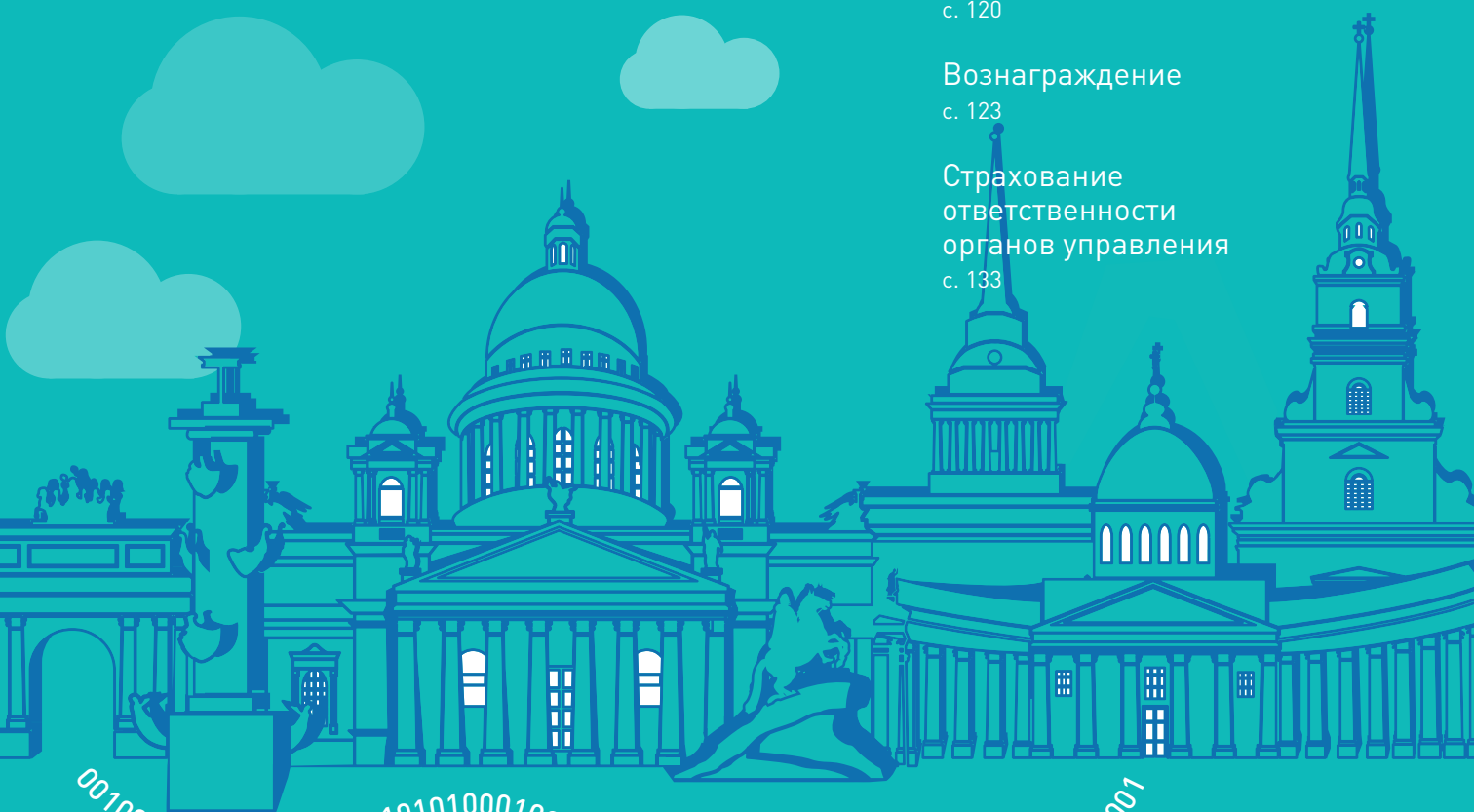
Контроль и отчетность
с. 107

Исполнительные
органы
с. 115

Оценка системы
корпоративного
управления
с. 120

Вознаграждение
с. 123

Страхование
ответственности
органов управления
с. 133



00100100001111110110101010001000100001011010001100001000110100110001001
00100100001111110110101010001000100001011010001100
Санкт-Петербург 010100010111000000



Система корпоративного управления



Развитие практики корпоративного управления в Компании является одной из приоритетных задач руководства Компании. Эффективность корпоративного управления «Ростелекома» обеспечивается поддержанием устойчивой системы взаимоотношений в Компании, позволяющей достичь баланса между экономическими и социальными целями, между интересами Компании, ее акционеров и других заинтересованных лиц.

В своей повседневной практике корпоративного управления «Ростелеком» действует с учетом признанных российских и мировых стандартов, рекомендаций независимых рейтинговых агентств и консультантов в области

совершенствования такой практики. Следование высоким стандартам корпоративного управления и раскрытия информации в Компании позволяет создать атмосферу доверия и уверенности между всеми участниками корпоративного управления, повышает эффективность принятия управленческих решений, что в долгосрочной перспективе ведет к повышению инвестиционной привлекательности Компании.

Структура управления Компанией

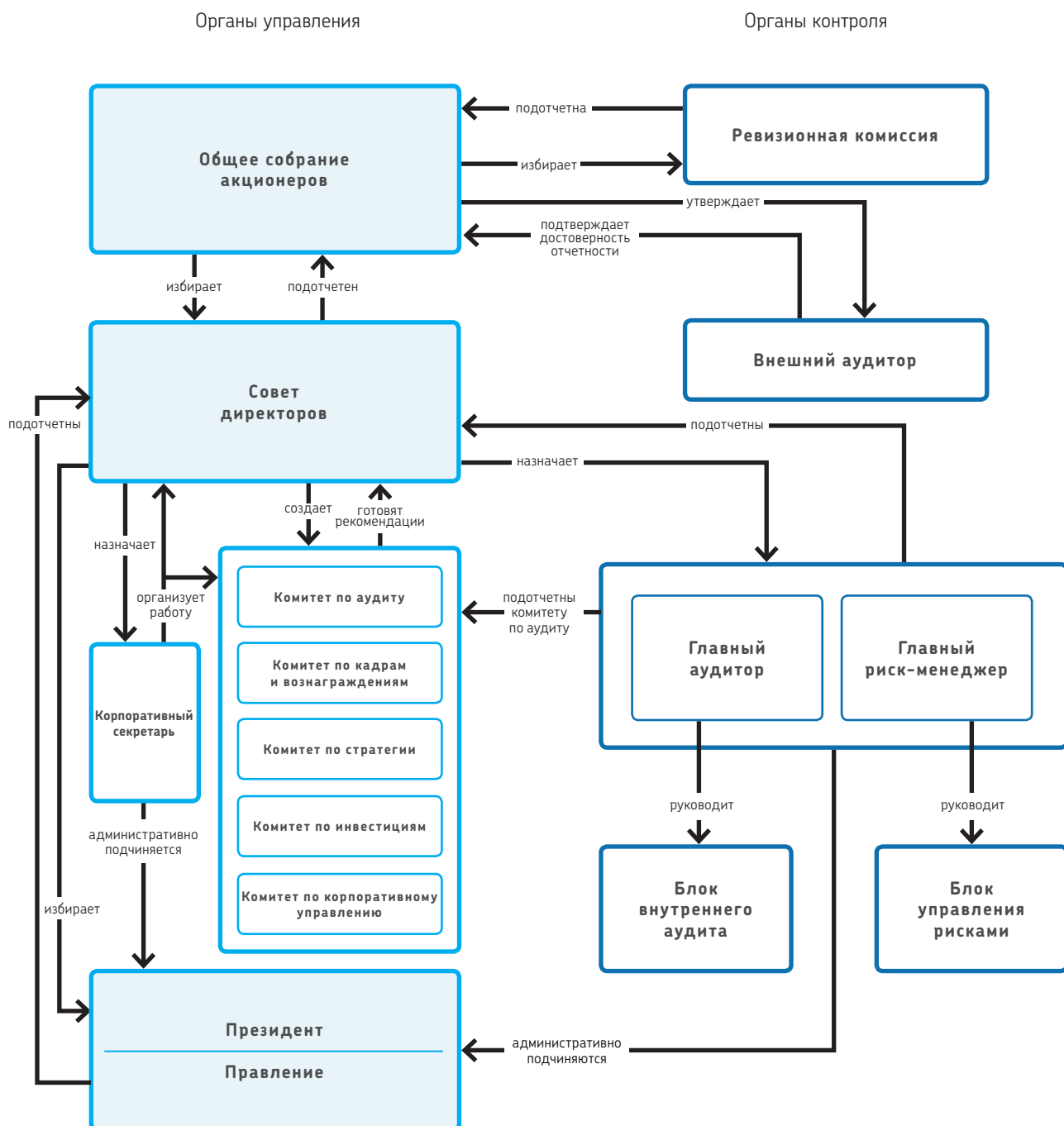
СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИЕЙ

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 «Ростелекома» в целях обеспечения повседневного оперативного управления Компанией.



СХЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ





Лидерство

Председатель совета директоров и его роль

Председатель совета директоров 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 Компании.

Председатель совета директоров организует работу совета директоров, созывает его заседания и заочные голосования, принимает все необходимые 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. Председатель совета директоров не вправе поручить выполнение своих функций другому лицу.

Независимые директора и их роль

По мнению Компании, следующие директора являются независимыми в соответствии с требованиями Кодекса корпоративного управления, одобренного Банком России 21 марта 2014 года, и правилами листинга Московской биржи:

1. Рубен Абелович Аганбегян
2. Александр Александрович Аузан
3. Анатолий Анатольевич Милуков
4. Вадим Викторович Семенов

В соответствии с Уставом Компании в компетенцию совета директоров входит проведение анализа соответствия членов совета директоров критериям независимости и признание членов совета директоров обладающими статусом независимых директоров. На заседании 8 октября 2015 года совет директоров провел анализ соответствия перечисленных членов совета директоров критериям независимости Кодекса и подтвердил их независимость.

Независимые директора, не связанные с исполнительными органами и отдельными акционерами, в первую очередь обеспечивают разработку суждений, которые должны учитывать интересы всех стейкхолдеров. Независимые директора также осуществляют контроль исполнения решений, принятых советом директоров, и способствуют повышению уровня корпоративного управления в Компании. Они принимают активное участие в формировании и работе комитетов совета директоров, ответственных за разработку стратегии Компании, системы внутреннего аудита и контроля, вознаграждения менеджмента, осуществляют взаимодействие с аудиторами, органами ревизии и контроля. В частности, избранные в октябре 2015 года комитет по аудиту и комитет по кадрам и вознаграждения сформированы исключительно из независимых директоров.

Эффективность совета директоров



Принципы работы совета директоров

Совет директоров определяет стратегию развития Компании и осуществляет общее руководство в периоды между проведением общих собраний акционеров. К компетенции совета директоров относятся вопросы общего управления «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.

Общими задачами совета директоров являются формулирование и продвижение бизнес-задач и операционных целей компаний Группы «Ростелеком», защита прав и законных интересов акционеров, обеспечение полноты, надежности и объективности публичной информации о Компании.

В своей деятельности совет директоров руководствуется следующими принципами:

- 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;
- трактование любого двусмысленного толкования правил, описанных в нормативных юридических и иных актах, в пользу расширения прав и законных интересов акционеров.

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 Компании и представителями внутреннего и внешнего аудита. Это необходимо для знакомства с дея-

тельностью Компании, стратегическими планами ее развития; принятыми в Компании принципами финансовой и бухгалтерской отчетности, системой управления рисками, системой внутреннего контроля, а также другими аспектами, имеющими существенное значение для деятельности Компании.

Состав совета директоров

Согласно Уставу Компании совет директоров Компании состоит из 11 членов, избираемых годовым общим собранием акционеров на один год. В своей деятельности совет директоров руководствуется Уставом

Компании и Положением о совете директоров Компании, новая редакция (№ 13) которого была утверждена годовым общим собранием акционеров Компании 15 июня 2015 года (Протокол № 1 от 17 июня 2015 года).

Информация о лицах, входивших в состав совета директоров в 2015 году

Фамилия, имя и отчество члена совета директоров	1 января - 14 июня 2015 года	15 июня - 31 декабря 2015 года
Аганбегян Рубен Абелович		
Аузан Александр Александрович		
Бенелло Дэвид Джакомо Федерико		
Дмитриев Кирилл Александрович		
Златопольский Антон Андреевич		
Иванов Сергей Борисович (председатель с 15.06.2015)		
Калугин Сергей Борисович		
Козлов Игорь Ильич		
Лесин Михаил Юрьевич		
Милюков Анатолий Анатольевич		
Полубояринов Михаил Игоревич		
Пчелинцев Александр Анатольевич		
Семенов Вадим Викторович (председатель до 15.06.2015)		
Сергейчук Виталий Юрьевич		

По состоянию на конец 2015 года в состав совета директоров Компании входили:



Аганбегян Рубен Абелович

Родился в 1972 году. Окончил Московскую государственную юридическую академию. Обладает опытом в корпоративных финансах,

стратегическом менеджменте и корпоративном управлении.

С 2010 по 2012 год возглавлял ОАО «ММВБ-РТС», в 2012–2013 годах – генеральный директор ОАО ФК «Открытие», с 2014 года работает в должности генерального директора ОАО «Открытие Холдинг». В совете директоров «Ростелекома» с 2013 года.



Аузан Александр Александрович

Родился в 1954 году.

В 1979 году окончил экономический факультет Московского государственного

университета им. М. В. Ломоносова. Доктор экономических наук, профессор. Обладает опытом в корпоративных финансах, стратегическом менеджменте и корпоративном управлении. С 2002 года является заведующим кафедрой прикладной институциональной экономики экономического факультета Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова, с 2013 года – декан экономического факультета. В совете директоров «Ростелекома» с 2015 года.

**Дмитриев Кирилл
Александрович**

Родился в 1975 году. Окончил Стэнфордский университет. Обладает опытом в корпоративных финансах, управлении рисками, стратегическом менеджменте и корпоративном управлении. С 2007 по 2011 год являлся президентом Фонда прямых инвестиций Icon Private Equity, с 2011 года – генеральный директор Российского фонда прямых инвестиций. В совете директоров «Ростелекома» с 2014 года.

**Златопольский Антон
Андреевич**

Родился в 1966 году. В 1988 году окончил юридический факультет Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова, кандидат юридических наук. Обладает опытом в корпоративных финансах, стратегическом менеджменте, корпоративном управлении и медиа коммуникациях. С 2006 года возглавляет ГТК «Телеканал «Россия». В совете директоров «Ростелекома» с 2011 года.

**Иванов Сергей Борисович**

Родился в 1953 году. Окончил переводческое отделение филологического факультета Ленинградского государственного университета, затем Высшие переводческие курсы КГБ СССР в Минске. Обладает опытом в корпоративных финансах, стратегическом менеджменте, управлении рисками, финансовом учете, корпоративном управлении и телекоммуникациях. С 2008 по 2011 год являлся заместителем Председателя Правительства Российской Федерации, с 2011 года – руководитель Администрации Президента Российской Федерации. В совете директоров «Ростелекома» с 2015 года.

**Калугин Сергей Борисович**

Президент, председатель правления и член совета директоров с 2013 года. Биография Сергея Борисовича представлена в разделе «Исполнительные органы» настоящего годового отчета.

**Милюков Анатолий
Анатолевич**

Родился в 1972 году. В 1994 году закончил факультет международной экономики Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова, в 2001 году – школу MBA Гарвардского университета. Обладает опытом в корпоративных финансах, стратегическом менеджменте, управлении рисками и корпоративном управлении. С 2006 по 2014 год последовательно занимал должности исполнительного вице-президента и первого вице-президента Газпромбанка (ОАО). С 2014 года является председателем совета директоров АО Управляющая компания «Апрель Капитал». В совете директоров «Ростелекома» с 2011 года.

**Полубояринов Михаил
Игоревич**

Родился в 1966 году. В 1988 году окончил Московский финансовый институт (Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации), специальность – «экономист», кандидат экономических наук. Обладает опытом в корпоративных финансах, стратегическом менеджменте, управлении рисками и корпоративном управлении. С 2009 по 2012 год последовательно занимал должности директора департамента инфраструктуры и заместителя председателя Внешэкономбанка.





В 2012 году назначен первым заместителем председателя Внешэкономбанка.
В совете директоров «Ростелекома» – в 2010–2011 годах и с 2014 года.



**Пчелинцев Александр
Анатолевич**

Родился в 1970 году.
Окончил Иркутский институт народного хозяйства, Российскую экономическую

академию им. Г. В. Плеханова, кандидат экономических наук. Обладает опытом в корпоративных финансах, стратегическом менеджменте, управлении рисками и корпоративном управлении.

С 2006 года является генеральным директором ЗАО «Газпромбанк – Управление активами».

С 2013 года являлся вице-президентом, а в 2014 году назначен на должность исполнительного вице-президента Банка ГПБ (АО).

В совете директоров «Ростелекома» в 2013–2014 годах и с 2015 года.



Семенов Вадим Викторович

Родился в 1965 году.

В 1987 году окончил Ленинградский государственный университет по специальности «право-ведение». Обладает опытом

в корпоративных финансах, стратегическом менеджменте, корпоративном управлении и телекоммуникациях.

С 2010 по 2013 год являлся генеральным директором ОАО «Связьинвест», с 2013 года – председатель наблюдательного совета ГК «Автодор». В совете директоров «Ростелекома» с 2011 года.



**Сергейчук Виталий
Юрьевич**

Родился в 1984 году. В 2005 году с отличием окончил экономический факультет Московского государственного

университета им. М. В. Ломоносова по специальности «экономика». Обладает опытом в корпоративных финансах, управлении рисками, стратегическом менеджменте и корпоративном управлении.

С 2008 по 2012 год занимал различные должности в сфере корпоративных финансов в ЗАО «ВТБ Капитал». С 2013 по 2016 год работал начальником Управления имущественных отношений и приватизации крупнейших организаций в Федеральном агентстве по управлению государственным имуществом. В совете директоров «Ростелекома» с 2014 года.

Никто из членов совета директоров, за исключением С. Б. Калугина, на конец 2015 года не имел доли участия в уставном капитале ПАО «Ростелеком». Сведения о владении акциями Компании С. Б. Калугиным приведены в разделе «Исполнительные органы» настоящего годового отчета. Подробные биографии всех лиц, входивших в состав совета директоров в 2015 году, приведены в Приложении «Руководство компании и органы контроля» к настоящему годовому отчету.

В течение 2015 года у вышеперечисленных членов совета директоров конфликта интересов выявлено не было.



Комитеты совета директоров

Информация о проведении заседаний комитетов совета директоров Компании представлена в Приложении «Информация о заседаниях совета директоров и комитетов совета директоров» к настоящему годовому отчету.

С целью совершенствования стандартов корпоративного управления Компании и рассмотрения наиболее сложных, требующих глубокого анализа вопросов, при совете директоров Компании организовано несколько комитетов:

- комитет по аудиту;
- комитет по кадрам и вознаграждениям;
- комитет по стратегии;
- комитет по корпоративному управлению;
- комитет по инвестициям;

Комитеты совета директоров избираются ежегодно. Рассматривая вопросы в рамках своей компетенции, комитеты проводят детальный анализ предлагаемых инициатив и осуществляют подготовку рекомендаций совету директоров, тем самым улучшая качество принимаемых Компанией решений.

В целях соблюдения требований Кодекса корпоративного управления на заседании 8 октября 2015 года совет директоров одобрил новые редакции Положений о комитетах совета директоров (Протокол № 9 от 9 октября 2015 года).

КОМИТЕТ ПО АУДИТУ

Комитет по аудиту осуществляет разработку рекомендаций и оказывает содействие совету директоров в анализе финансовой отчетности и других связанных документов, различных аспектов работы системы внутреннего контроля и управления рисками, а также оценки процессов внутреннего и внешнего аудита, бухгалтерского и финансового учета. Особое внимание в прошедшем году комитет уделял вопросам совершенствования программы по управлению рисками в Компании, а также дальнейшему повышению качества внутреннего аудита и контроля. В марте 2016 года по итогам встречи с представителями внешнего 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 2015 год.

Состав комитета по аудиту до 15 июня 2015 года:

- Козлов Игорь Ильич;
- Лесин Михаил Юрьевич (председатель комитета);
- Милюков Анатолий Анатольевич;
- Полубояринов Михаил Игоревич;
- Семенов Вадим Викторович.

Состав комитета по аудиту с 8 октября 2015 года:

- Аузан Александр Александрович (независимый директор);
- Милюков Анатолий Анатольевич (независимый директор);
- Семенов Вадим Викторович (независимый директор, председатель комитета).

КОМИТЕТ ПО КАДРАМ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ

Комитет по кадрам и вознаграждениям готовит рекомендации для совета директоров о размере компенсаций президента Компании и топ-менеджмента в целом. В том числе комитет рассматривает вопросы установки и измерения целевых показателей деятельности топ-менеджмента и других сотрудников Компании. Кроме того, комитет отвечает за анализ процессов по управлению персоналом Компании.

Состав комитета по кадрам и вознаграждениям до 15 июня 2015 года:

- Аганбегян Рубен Абелович (председатель комитета);
- Златопольский Антон Андреевич;
- Лесин Михаил Юрьевич.



Состав комитета по кадрам и вознаграждениям с 8 октября 2015 года:

- Аганбегян Рубен Абелович (независимый директор, председатель комитета);
- Милюков Анатолий Анатольевич (независимый директор);
- Семенов Вадим Викторович (независимый директор).

КОМИТЕТ ПО СТРАТЕГИИ

В сферу ответственности комитета по стратегии входит разработка рекомендаций для совета директоров по подготовке бизнес-планов, при планировании бюджета и приобретении активов, а также комитет обеспечивает конструктивный обмен мнениями между топ-менеджментом и советом директоров по вопросам долгосрочного финансового и стратегического планирования.

На протяжении 2015 года комитет по стратегии концентрировал усилия на контроле реализации стратегии Компании, в особенности при подготовке рекомендаций совету директоров при рассмотрении сделок по слияниям и поглощениям, IR и дивидендной политики.

Состав комитета по стратегии до 15 июня 2015 года:

- Аганбегян Рубен Абелович;
- Дмитриев Кирилл Александрович;
- Калугин Сергей Борисович;
- Кант Мандал Дэнис Ришиевич;
- Козлов Игорь Ильич;
- Мельхорн Кай-Уве;
- Милюков Анатолий Анатольевич (председатель комитета);
- Семенов Вадим Викторович;
- Сергейчук Виталий Юрьевич;
- Флорентьева Мария Владимировна.

Состав комитета по стратегии с 8 октября 2015 года:

- Аганбегян Рубен Абелович (независимый директор);
- Аузан Александр Александрович (независимый директор);
- Калугин Сергей Борисович;
- Милюков Анатолий Анатольевич (независимый директор, председатель комитета);
- Пчелинцев Александр Анатольевич;
- Семенов Вадим Викторович (независимый директор);
- Сергейчук Виталий Юрьевич.

КОМИТЕТ ПО КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ

Комитет по корпоративному управлению отвечает за повышение уровня корпоративного управления Компании, а также эффективности и качества работы совета директоров Компании и урегулирование корпоративных конфликтов.

Состав комитета по корпоративному управлению до 15 июня 2015 года:

- Дмитриев Кирилл Александрович;
- Златопольский Антон Андреевич;
- Калугин Сергей Борисович;
- Миронова Екатерина Сергеевна;
- Сергейчук Виталий Юрьевич (председатель комитета).

Состав комитета по корпоративному управлению с 8 октября 2015 года:

- Дмитриев Кирилл Александрович;
- Златопольский Антон Андреевич;
- Калугин Сергей Борисович;
- Пчелинцев Александр Анатольевич;
- Сергейчук Виталий Юрьевич (председатель комитета).

КОМИТЕТ ПО ИНВЕСТИЦИЯМ

Комитет по инвестициям 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 Российской Федерации № 147-ФЗ от 17 августа 1995 года «О естественных монополиях».

Состав комитета по инвестициям с 8 октября 2015 года:

- Аузан Александр Александрович (независимый директор, председатель комитета);
- Бяхов Олег Владимирович;
- Калугин Сергей Борисович.

Деятельность совета директоров в 2015 году

Информация о проведении заседаний совета директоров представлена в Приложении «Информация о заседаниях совета директоров и комитетов совета директоров» к настоящему годовому отчету, размещенном на интернет-сайте Компании по адресу <http://www.rostelecom.ru/ir/agm/events/detail/2015/>

В течение 2015 года совет директоров Компании провел в общей сложности 40 заседаний, из них 3 прошло в очной форме и 37 заседаний – в заочной.

ЗАСЕДАНИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Заседания совета директоров созываются председателем совета директоров по его собственной инициативе, по требованию члена совета директоров, ревизионной комиссии, внешнего аудитора или президента Компании. Форму проведения заседания совета директоров определяет инициатор проведения заседания совета директоров.

Кворум для проведения заседания совета директоров, независимо от формы проведения заседания, по всем вопросам компетенции совета директоров составляет не менее половины от избранных членов совета директоров.

Решения на заседании совета директоров принимаются простым большинством голосов. Заседания совета директоров проходят в соответствии с планом работы, утверждаемым на один корпоративный год.

Информация к заседанию направляется минимум за 10 дней до заседания (заочного голосования). Члены совета директоров имеют возможность задавать любые вопросы и запрашивать любую дополнительную информацию по вопросам повестки заседания.

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



Информация об участии членов совета директоров и комитетов совета директоров в очных заседаниях/заочных голосованиях, проведенных в 2015 году

Совет директоров, действовавший до годового общего собрания акционеров 15 июня 2015 года

	Совет директоров		Комитет по аудиту	Комитет по кадрам и вознаграждениям	Комитет по стратегии
Количество очных заседаний/заочных голосований	1	22	2	4	1
Аганбегян Рубен Абелович	1	22		4	0
Златопольский Антон Андреевич	1	22		4	
Калугин Сергей Борисович	1	22			1
Милюков Анатолий Анатольевич	1	22	2		1
Семенов Вадим Викторович	1	22	2		1
Бенелло Дэвид Джакомо	0	0			
Дмитриев Кирилл Александрович	1(1)	22			0
Козлов Игорь Ильич	1(1)	22	2		1
Лесин Михаил Юрьевич	0	4	0	0	
Полубояринов Михаил Игоревич	1(1)	21	2		
Сергейчук Виталий Юрьевич	1	21			1

Совет директоров, действовавший после годового общего собрания акционеров 15 июня 2015 года

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

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



Информация о существенных сделках, совершенных в 2015 году ПАО «Ростелеком» приведена в Приложении «Перечень существенных сделок, совершенных в 2015 году ПАО «Ростелеком» и подконтрольными юридическими лицами», размещенном на интернет-сайте Компании по адресу <http://www.rostelecom.ru/ir/agm/events/detail/2015/>

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ В 2015 ГОДУ

На протяжении 2015 года работа совета директоров «Ростелекома» была направлена на формирование необходимых условий для сохранения стабильности работы Компании и ее дальнейшего развития, повышение инвестиционной привлекательности Компании, обеспечение эффективного контроля за распоряжением активами, инвестиционной и финансово-хозяйственной деятельностью, улучшение результативности и прозрачности внутренних механизмов управления, совершенствование системы контроля, соблюдение прав акционеров.

В январе 2015 года совет директоров одобрил Долгосрочную программу развития «Ростелекома» на 2015–2019 годы, нацеленную в первую очередь на успешную реализацию стратегии Компании, утвержденной советом директоров в декабре 2013 года.

В соответствии со стратегией в течение всего года совет директоров принял целый ряд решений, направленных как на максимизацию рыночной доли в традиционных для «Ростелекома» сегментах, так и на ускорение роста выручки в новых сегментах и повышение капитализации. Так, в апреле 2015 года совет директоров поддержал консолидацию 100 % акций ОАО «Башинформсвязь» — основного оператора фиксированной связи на телекоммуникационном рынке Республики Башкортостан.

В мае 2015 года директора одобрили приобретение 100 % долей в операционных компаниях ООО «ИнтерПроект», ООО «Столица», ООО «Прогресс» и ООО «Орион» (группа компаний «Фрештел») в рамках реализации стратегии по развитию бизнеса фиксированного широкополосного доступа (ШПД) и дальнейшему укреплению позиций в сегменте B2C.

Летом 2015 года Компания получила авторизацию совета директоров на осуществление проекта организации системы дистанционной

торговли на базе нового телемагазина в России — «БУМ ТВ». Для минимизации рисков «Ростелекома» проект реализуется совместно с крупным международным игроком рынка дистанционной торговли — GS Home Shopping Inc. (Республика Корея).

В апреле 2015 года совет директоров одобрил предложение Компании создать на базе одной из дочерних компаний корпоративный венчурный фонд. Основными направлениями инвестирования фонда будут неконтрольные пакеты перспективных компаний в области импортозамещения оборудования и программного обеспечения, а также инвестиции в секторах, потенциально комплементарных и синергетичных бизнесу «Ростелекома» в России и за рубежом, — в таких областях, как новые виды коммуникаций, услуги на базе сети интернет, «облачные» решения.

В 2015 году совет директоров также поддержал проект по созданию сети хранения и дистрибуции контента федерального масштаба, включающей территориально-распределенную сеть центров обработки и хранения данных (ЦОД), объединяющие их каналы связи, точки обмена трафиком, системы доставки контента, а также системы защиты от сетевых атак и контроля трафика. Проект реализуется на базе группы SafeData — одного из крупнейших игроков рынка предоставления услуг коммерческих дата-центров, точек обмена трафиком и доставки контента — путем приобретения Компанией контрольной доли участия в группе SafeData. Также в рамках реализации новой ИР-стратегии Компании, направленной в первую очередь на повышение инвестиционной привлекательности акций «Ростелекома», рассмотренной комитетом по стратегии совета директоров в апреле 2015 года, в начале декабря 2015 года совет директоров одобрил новую дивидендную политику Компании.



В течение всего года совет директоров уделял особое внимание совершенствованию управления рисками, процессов внутреннего аудита и контроля Компании.

В частности, в январе 2015 года совет директоров после предварительного рассмотрения и получения рекомендаций комитета по аудиту совета директоров одобрил Программу управления рисками на 2015 год и план работы департамента внутреннего аудита. Помимо этого, в течение 2015 года совет директоров на ежеквартальной основе рассматривал отчеты главного риск-менеджера Компании и директора департамента внутреннего аудита и оценивал результаты их работы.

Перечень совершенных Компанией в 2015 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, а также наиболее существенных сделок, совершенных

в 2015 году подконтрольными Компании юридическими лицами, размещен на интернет-сайте «Ростелекома»: <http://www.rostelecom.ru/ir/agm/events/detail/2015/> в качестве приложения к настоящему годовому отчету.

Оценка деятельности совета директоров

В соответствии с требованиями Кодекса корпоративного управления в компетенцию совета директоров входят вопросы проведения оценки работы совета директоров. Компания планирует провести оценку эффективности текущего совета директоров перед годовым общим собранием акционеров по итогам 2015 года.

Корпоративный секретарь

В целях соблюдения процедур по обеспечению прав и законных интересов акционеров в «Ростелекоме» предусмотрено специальное должностное лицо – корпоративный секретарь. 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 в своей деятельности подотчетен совету директоров. «Ростелеком» предъявляет высокие требования к лицу, избираемому на должность

корпоративного секретаря. Помимо обладания знаниями, необходимыми для осуществления возложенных на него функций, корпоративный секретарь должен обладать безупречной репутацией.

С 2011 года корпоративным секретарем является Екатерина Сергеевна Миронова. Е. С. 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».

Контроль и отчетность

Подотчетность

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Компании, которому подотчетен совет директоров, ревизионная комиссия и исполнительные органы Компании.

Совету директоров подотчетны исполнительные органы в лице президента и правления, а также главный аудитор и главный риск-менеджер.

Раскрытие информации

В целях повышения инвестиционной привлекательности «Ростелеком» стремится обеспечивать 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 и Положения о порядке доступа к инсайдерской информации, правилах охраны ее конфиденциальности и контроле соблюдения требований законодательства об инсайдерской информации ПАО «Ростелеком».

Совет директоров определяет правила и подходы к раскрытию информации о Компании посредством утверждения соответствующих внутренних документов.

В 2015 году совет директоров утвердил новую редакцию (№ 2) Положения об информационной политике ПАО «Ростелеком», основными задачами которого являются:

- повышение уровня открытости и доверия в отношениях между Компанией, акционерами Компании, держателями ценных бумаг, инвесторами, кредиторами и иными заинтересованными лицами, а также обеспечение их прав и законных интересов;
- повышение уровня прозрачности и корпоративного управления Компании;
- определение основных принципов раскрытия Компанией информации:
 - a. установление принципов раскрытия информации о Компании в соответствии с действующим законодательством, нормами и требованиями;
 - b. установление принципов раскрытия дополнительной информации в целях повышения инвестиционной привлекательности Компании за счет обеспечения ее информационной открытости и прозрачности.



В основе Информационной политики «Ростелекома» лежат следующие принципы:

- 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 режима конфиденциальности информации, составляющей коммерческую или государственную тайну, в соответствии с внутренними документами Компании;
- контроль использования инсайдерской информации.

Основным источником раскрытия информации Компанией является официальный интернет-сайт www.rostelecom.ru, где информация раскрывается на русском и английском языках, а также электронная система раскрытия информации www.e-disclosure.ru.

В рамках взаимодействия с инвестиционным сообществом и в целях повышения информационной открытости Компания выпускает пресс-релизы по всем существенным событиям, проводит регулярные встречи руководства с инвесторами и аналитиками, а также роуд-шоу и встречи с инвесторами один на один, участвует в конференциях инвестиционных банков, организывает ежеквартальные конференц-звонки по результатам финансовой отчетности по МСФО, а также по иным значимым событиям.

Внутренний аудит Компании

Внутренний аудит Компании находится в функциональном подчинении совета директоров, взаимодействуя при выполнении своих обязанностей с комитетом по аудиту совета директоров. Отчеты о работе внутреннего аудита Компании предоставляются комитету по аудиту совета директоров и совету директоров. Согласно Методическим рекомендациям по организации работы внутреннего аудита в акционерных обществах с участием Российской Федерации (Приказ № 249 Росимущества от 4 июля 2014 года) в 2015 году были актуализированы Положение о внутреннем аудите от 27 ноября 2015 года (утверждено

Протоколом № 12 совета директоров от 27 ноября 2015 года) и Положение о Департаменте внутреннего аудита КЦ / МРФ (утверждено Приказом № 01/21/99-15 от 7 декабря 2015 года).

Организационная структура Блока внутреннего аудита (далее – БВА) представлена:

- департаментом внутреннего аудита КЦ;
- департаментами внутреннего аудита макрорегиональных филиалов «Центр», «Северо-Запад», «Волга», «Юг», «Урал», «Сибирь» и «Дальний Восток».


142**внутренних
аудитора
на конец
2015 года**

На конец 2015 года общая численность сотрудников подразделений Компании, выполняющих функцию внутреннего аудита, составила 142 человека.

Руководство БВА осуществляет главный аудитор, который находится в функциональном подчинении совета директоров Компании, взаимодействуя при осуществлении своих должностных обязанностей с комитетом по аудиту совета директоров Компании. Административное руководство главным аудитором осуществляет президент Компании.

В соответствии с Положением о внутреннем аудите (редакции № 4 и № 5) основной целью БВА является независимая объективная проверка и выработка рекомендаций, направленных на повышение эффективности деятельности Компании за счет обеспечения единого систематизированного и последовательного подхода к оценке и повышению эффективности внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления.

БВА осуществляет задачи по следующим направлениям:

1. Оценка эффективности системы внутреннего контроля (далее – СВК) Компании.
2. Оценка эффективности системы управления рисками Компании.
3. Оценка существующих в Компании систем корпоративного управления, а также безопасности и эффективности информационных систем.
4. Предоставление консультаций по вопросам организации СВК, управления рисками, корпоративного управления; участие (в пределах своей компетенции) в рабочих группах, комиссиях, комитетах и других консультационных и совещательных органах и мероприятиях, организуемых в Компании.

5. Разработка и контроль выполнения положений, касающихся получения, рассмотрения и хранения жалоб и обращений по поводу ведения бухгалтерского учета, осуществления процедур внутреннего контроля за ведением бухгалтерского учета, мошенничества, проведения аудита и вопросов соблюдения Этического кодекса Компании, а также обеспечение работы горячих линий по данным вопросам.
6. Взаимодействие с внешним аудитором Компании.
7. Выработка рекомендаций по повышению эффективности и результативности деятельности, совершенствованию корпоративного управления, эффективности внутреннего контроля и процессов управления рисками по результатам внутренних аудитов и оценок.
8. Контроль полноты, качества и своевременности устранения ранее выявленных недостатков и реализации мер, направленных на повышение эффективности бизнес-процессов.
9. 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 департамента.

В 2015 году БВА выполнял возложенные на него задачи путем проведения проверок бизнес-процессов Компании и комплексных проверок макрорегиональных филиалов в соответствии с Планом работ на 2015 год, утвержденным советом директоров 11 марта 2015 года.



БВА во исполнение возложенных на него обязанностей осуществлял превентивный контроль (согласование проектов внутренних нормативных, организационно-распорядительных и иных документов) и информационно-аналитическую работу.

По результатам превентивного контроля, консультирования менеджмента и проводимых проверок БВА в 2015 году были разработаны рекомендации, направленные на совершенствование деятельности Компании путем повышения эффективности СВК и снижения рисков. Оценка СВК осуществляется в соответствии с принципами и подходами, изложенными в общепринятых

концепциях и практиках работы в области внутреннего аудита.

Данные рекомендации доведены комитету по аудиту и совету директоров в квартальных отчетах БВА.

В течение 2015 года БВА на ежеквартальной основе осуществлял контроль полноты, качества и своевременности устранения ранее выявленных недостатков и реализации мер, направленных на повышение эффективности СВК и бизнес-процессов Компании, выборочную оценку эффективности системы управления рисками.

Внутренний контроль Компании

Среди основных направлений внутреннего контроля Компании – обеспечение разумной гарантии достижения целей Компании по следующим категориям: эффективность деятельности, достоверность финансовой отчетности, соблюдение соответствующих законодательных и нормативных актов. Для этого в «Ростелекоме» функционирует СВК, введенная в соответствии с требованиями Кодекса корпоративного управления Банка России, рекомендациями Министерства финансов Российской Федерации «Организация и осуществление экономического субъектом внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности», требованиями законодательства Российской Федерации, а также передовыми мировыми практиками.

30 сентября 2015 года совет директоров утвердил концепцию развития системы внутреннего контроля ПАО «Ростелеком» (далее – Концепция развития СВК), которая определила основные цели и задачи СВК, порядок ее организации

и функционирования, а также роли и ответственность ее участников.

Целями создания и развития СВК в Компании являются:

- содействие в защите интересов акционеров, инвесторов и клиентов, предотвращение и устранение конфликтов интересов, поддержка эффективного управления Компанией и достижение ее целей наиболее эффективным способом с учетом изменения внешних и внутренних условий;
- создание условий для защиты Компании от внутренних и внешних рисков, возникающих в процессе ее деятельности, а также от рисков, связанных с отражением в финансовой отчетности Компании недостоверной или неполной информации;
- содействие в обеспечении соблюдения Компанией требований законодательства и нормативных документов Компании;
- создание условий для своевременной подготовки и предоставления достоверной



финансовой, бухгалтерской, статистической, управленческой и иной отчетности для внешних и внутренних пользователей;

- содействие в обеспечении сохранности активов и эффективного использования ресурсов и потенциала Компании.

В основе организации СВК в Компании лежит риск-ориентированный подход. Он означает тесную интеграцию СВК с процессами управления рисками, в результате которой обеспечивается своевременное и эффективное применение методов по управлению рисками с использованием эффективных механизмов СВК. Ответственными за организацию, поддержание эффективной СВК и осуществление мониторинга функционирования СВК являются президент и менеджмент Компании. К их компетенции относятся такие вопросы, как:

- определение направлений развития и совершенствования СВК в Компании;
- разработка и утверждение внутренних нормативных документов, относящихся к СВК;
- оценка результатов работы структурного подразделения внутреннего контроля, в том числе результатов диагностики СВК;
- распределение полномочий и ответственности за внедрение и эффективную работу процедур внутреннего контроля.

При этом подразделение внутреннего контроля отвечает за следующее:

- координацию деятельности по формированию и поддержанию эффективности СВК;
- методологическое обеспечение СВК;
- разработку планов совершенствования СВК в Компании и контроль выполнения плана мероприятий по устранению недостатков и совершенствованию СВК;

- организацию подготовки программ обучения персонала по вопросам организации и совершенствования СВК.

Члены совета директоров также уделяют значительное внимание совершенствованию СВК: определяют общие направления организации СВК, анализируют общую эффективность и соответствие СВК характеру, масштабам и условиям деятельности Компании, а в случае их изменения – рассматривают результаты оценки эффективности СВК, выявленные существенные недостатки и рекомендации по их устранению. Более детальное рассмотрение и подготовка рекомендаций по указанным выше вопросам возлагаются на комитет по аудиту, включая оценку соблюдения принципов внутреннего контроля и общую эффективность СВК в Компании (в том числе на основании отчетов подразделений внутреннего аудита и внутреннего контроля), он же дает рекомендации по совершенствованию СВК. Активное содействие комитету по аудиту и совету директоров оказывает департамент внутреннего аудита, осуществляя независимую оценку эффективности СВК Компании и вырабатывая соответствующие рекомендации по результатам оценки. В рамках СВК создаются эффективные каналы обмена информацией в целях 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.



Независимый аудитор

15 июня 2015 года годовое общее собрание акционеров Компании по итогам 2014 года по предложению совета директоров и комитета по аудиту совета директоров утвердило независимым аудитором на 2015 год ООО «Эрнст энд Янг».

Место нахождения аудитора: Россия, 115035, г. Москва, Садовническая наб., д. 77/1.

Контактные телефоны / факс:
+7 (495) 755-97-00 / +7 (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 – 10201017420.

Адрес электронной почты: pr@ru.ey.com

Сайт в сети интернет: www.ey.com/ru/

Описание процедур, используемых при избрании внешних аудиторов и обеспечивающих их независимость и объективность, а также сведения о вознаграждении внешних аудиторов за услуги аудиторского и неаудиторского характера

В 2015 году Компанией был проведен 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 2015 года; консолидированной финансовой отчетности по МСФО по состоянию на и за год, оканчивающийся 31 декабря 2015 года; консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации № 208-ФЗ от 27 июля 2010 года, по состоянию на и за

год, оканчивающийся 31 декабря 2015 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 и 30 сентября 2015 года; обзорной проверке сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности по МСФО, подготовленной в соответствии с МСФО 34, по состоянию на и за шестимесячный период, оканчивающийся 30 июня 2015 года. Процедуры, используемые при отборе внешних аудиторов, которые обеспечивают их независимость и объективность, регламентируются Федеральным законом Российской Федерации № 44-ФЗ от 5 апреля 2013 года «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» и Федеральным законом Российской Федерации № 307-ФЗ от 30 декабря 2008 года «Об аудиторской деятельности», при этом для оценки кандидатур при выборе аудитора используются следующие критерии:

- цена договора;
- 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;
- сведения об опыте работы организации по проведению аудита за три последователь-



ных года с 2012 по 2014 год по РСБУ и МСФО/ОПБУ США (одновременно) российских организаций (из рейтинга крупнейших компаний – «Эксперт-400» за 2014 год, <http://www.raexpert.ru/ratings/expert400/>);

- сведения об опыте работы организации по проведению аудита за три последовательных года с 2012 по 2014 год по РСБУ и МСФО (одновременно) организаций, контролируемых государством (с долей государства более 50% в уставном капитале).

Факторов, влияющих на независимость данных компаний, в том числе наличия существенных интересов, связывающих аудиторов или их должностных лиц с «Ростелекомом», по результатам проведенного анализа не выявлено:

- аудиторы не имеют долей участия в уставном капитале Компании;
- Компания не представляет аудитору заемных средств;
- тесные деловые взаимоотношения (участие аудиторов в продвижении продукции (услуг) Компании, участие аудитора в совместной предпринимательской деятельности и так далее) отсутствуют;
- должностные лица Компании не являются одновременно должностными лицами аудиторов.

СВЕДЕНИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ АУДИТОРА:

Вознаграждение аудитора ООО «Эрнст энд Янг» за услуги аудиторского характера в отношении отчетности за 2015 год составляет 102 660 тыс. руб., в том числе НДС 15 660 тыс. руб. (с учетом всех расходов на перевозку, страхование, уплату таможенных пошлин, налогов и других обязательных платежей в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации). В 2015 году ООО «Эрнст энд Янг» не оказывало Компании услуг неаудиторского характера. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компанией фактически было выплачено 19 877 115 руб. с учетом НДС, оставшаяся сумма вознаграждения планируется к выплате в 2016 году в соответствии с условиями договора с ООО «Эрнст энд Янг».



Ревизионная комиссия

Согласно Уставу Компании ревизионная комиссия является самостоятельным органом Компании, который осуществляет контроль финансово-хозяйственной деятельности в периоды между заседаниями общих собраний акционеров. 15 июня 2015 года годовым общим собранием акционеров Компании по итогам 2014 года был избран действующий состав ревизионной комиссии в количестве семи человек:

- Веремьянина Валентина Федоровна;
- Гаршин Василий Владимирович;
- Кант Мандал Дэнис Ришиевич;
- Краснов Михаил Петрович (секретарь ревизионной комиссии);
- Мусиенко Олег Анатольевич;
- Понькин Александр Сергеевич;
- Шевчук Александр Викторович (председатель ревизионной комиссии).

Подробные биографии всех лиц, входивших в состав ревизионной комиссии в 2015 году, приведены в Приложении «Руководство Компании и органы контроля» к настоящему годовому отчету.

РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ ЗА 2015 ГОД

За прошедший год ревизионная комиссия провела проверку финансово-хозяйственной деятельности Компании. В рамках проводимого 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 осуществляла изучение порядка раскрытия и отражения в финансовой отчетности Компании информации о финансово-хозяйственной деятельности Компании, оценку принципов и методов бухгалтерского учета Компании, оценку правил подготовки финансовой отчетности и годового отчета в Компании.

Исполнительные органы

Президент и правление

В СООТВЕТСТВИИ С УСТАВОМ КОМПАНИИ ПРЕЗИДЕНТ И ПРАВЛЕНИЕ ЯВЛЯЮТСЯ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫМИ ОРГАНАМИ, КОТОРЫЕ ОСУЩЕСТВЛЯЮТ РУКОВОДСТВО ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОМПАНИИ. РЕШЕНИЕ О НАЗНАЧЕНИИ ПРЕЗИДЕНТА ПРИНИМАЕТ СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ. КОЛИЧЕСТВЕННЫЙ И ПЕРСОНАЛЬНЫЙ СОСТАВ ПРАВЛЕНИЯ ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ, А ТАКЖЕ СРОКИ ПОЛНОМОЧИЙ ПРАВЛЕНИЯ И ЕГО ОТДЕЛЬНЫХ ЧЛЕНОВ ОПРЕДЕЛЯЮТСЯ СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ. ПОЛНОМОЧИЯМИ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» НАДЕЛЯЕТСЯ ЛИЦО, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕЕ ФУНКЦИИ ПРЕЗИДЕНТА.

Состав правления

На конец 2015 года в правление входили:



Калугин Сергей Борисович

Родился в 1966 году.
В 1991 году окончил
экономический факультет
Московского государственного
университета

им. М. В. Ломоносова. После окончания университета 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. В 2009–2012 годах – генеральный директор ОАО «Национальные телекоммуникации». Председатель правления, президент с 2013 года.



Мельхорн Кай-Уве

Родился в 1966 году.
В 1985 году окончил
Университет Мартина
Лютера (Галле, Германия),
а в 1992 году – факультет

Международных экономических отношений Московского государственного института международных отношений (МГИМО). В 2011 году прошел обучение по программе повышения квалификации (the Advanced Management Program, AMP) в Гарвардской бизнес-школе в Бостоне. 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 ОАО «МегаФон». В 2012 году работал заместителем генерального директора по финансово-экономическим



вопросам онлайн-ритейлера KupiVip Holding (KupiVIP, KupiLux и ShopTime).
Старший вице-президент – финансовый директор, руководит финансово-экономическим блоком, работает в Компании с 2013 года.



**Рысакова Галина
Васильевна**

Родилась в 1967 году.
В 1999 году окончила юридический факультет Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова. 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 ОАО «Ростелеком».
В сентябре 2003 года была назначена и. о. директора по организационному развитию и управлению персоналом, а затем директором по организационному развитию и управлению персоналом ОАО «Ростелеком».
В июле 2006 года Г. В. Рысакова назначена на пост директора департамента организационного развития и управления персоналом.
С 2011 по 2013 год занимала должность исполнительного директора – директора по организационному развитию и управлению персоналом.
В июне 2013 года назначена старшим вице-президентом по организационному развитию и управлению персоналом ОАО «Ростелеком». Старший вице-президент по организационному развитию и управлению персоналом, работает в Компании с 2001 года.



Ткачук Лариса Сергеевна

Родилась в 1976 году.
В 1998 году окончила Национальный технический университет Украины по специальности «промышленный маркетинг». После окончания университета работала руководителем группы бизнес-анализа в компании «Украинская мобильная связь» (УМС). В 2001 году стала начальником отдела маркетинга УМС, в мае того же года – маркетинг-менеджером компании RTDC (российско-американский телекоммуникационный холдинг). До своего прихода в «Ростелеком» с 2002 по 2012 год занимала пост заместителя генерального директора ОАО «МегаФон» по коммерческим вопросам, где, в частности, отвечала за разработку и продажи новых высокотехнологичных продуктов.
В апреле 2013 года назначена на пост вице-президента ОАО «Ростелеком» и стала руководить коммерческим блоком Компании. В мае 2013 года назначена старшим вице-президентом – коммерческим директором ОАО «Ростелеком», в настоящее время является старшим вице-президентом по управлению бизнесом. Старший вице-президент по управлению бизнесом, руководит коммерческим блоком, работает в Компании с 2013 года.



**Флорентьева Мария
Владимировна**

Родилась в 1969 году.
В 1991 году окончила экономический факультет Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова, а в 2000 году получила степень MBA Лондонской школы бизнеса (London Business School). Является одним из основателей компании WebMediaGroup, в которой отвечала за финансы, корпоративное



Подробные биографии всех лиц, входивших в состав правления в 2015 году, приведены в Приложении «Руководство Компании и органы контроля» к настоящему годовому отчету.

развитие и отношения с акционерами. До этого М. В. Флорентьева была директором по корпоративному развитию ОАО «Национальные телекоммуникации» и более десяти лет работала в инвестиционно-банковском бизнесе. В июне 2013 года назначена вице-президентом ОАО «Ростелеком», затем старшим вице-президентом. Отвечает за вопросы стратегического планирования, медиа-бизнеса и взаимодействия с инвесторами, работает в Компании с 2013 года.

президентом по эксплуатации сетей связи ОАО «Ростелеком». В августе 2014 года назначен старшим вице-президентом по технической инфраструктуре ОАО «Ростелеком». Старший вице-президент по технической инфраструктуре, отвечает за эксплуатацию и оперативно-техническое управление сетевой инфраструктурой, работает в Компании с 2013 года.



**Цейтлин Александр
Михайлович**

Родился в 1958 году. С 1996 по 2008 год занимал руководящие должности в компаниях GTS (позже

Golden Telecom), ЗАО «СИНТЕРРА» и ЗАО «Электроком», возглавляя их технические подразделения. В декабре 2009 года решением совета директоров ОАО «Национальные телекоммуникации» был назначен генеральным директором ОАО «Мостелеком». В мае 2013 года назначен старшим вице-

Доля членов правления в уставном капитале и обыкновенных акциях «Ростелекома»

	Доля УК, %	Доля АО, %
Калугин С. Б.	0,420	0,190
Мельхорн К.-У.	0,004	0,004
Рысакова Г. В.	0,004	0,004
Ткачук Л. С.	0,004	0,004
Флорентьева М. В.	0,049	0,022
Цейтлин А. М.	0,004	0,004

В июне 2015 года в рамках программы долгосрочной мотивации менеджмента Компании С. Б. Калугин приобрел 511 633 обыкновенные акции, К.-У. Мельхорн, Г. В. Рысакова, Л. С. Ткачук, М. В. Флорентьева и А. М. Цейтлин приобрели по 106 987 обыкновенных акций каждый. В течение 2015 года у вышеперечисленных членов правления конфликта интересов выявлено не было.



Деятельность правления

За прошедший год правление Компании провело 25 заседаний, из них 1 заседание прошло в очной форме и 24 – в форме заочного голосования.

В отчетном году правление рассматривало вопросы операционной деятельности и подготовки планов для дальнейшего развития Компании, в частности, на регулярной основе уделяло внимание обсуждению:

- отчетов о выполнении бюджетных показателей и разработке бюджета на следующий год;
- технической политики и трансформации сетей связи;
- процесса реализации программы по управлению рисками;
- проектов по повышению операционной эффективности и сокращению затрат.

В целях повышения операционной эффективности правление Компании в течение прошедшего года принимало решения,

связанные с оптимизацией закупочной деятельности, выводом из эксплуатации объектов аналоговых линий связи и изменениями структуры филиалов Компании. Работая в направлении развития стандартов корпоративного управления, правление уделяло значительное внимание разработке и утверждению Программы по управлению рисками, а также Концепции развития системы внутреннего контроля в Компании. Кроме того, в отчетном году правление Компании, осознавая социальную ответственность Компании перед российским обществом, занималось вопросами благотворительности и спонсорской поддержки. Также значительное внимание правления было посвящено подготовке материалов и вопросов, решения по которым принимаются советом директоров, в том числе предварительному рассмотрению сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в целях детальной проработки данных вопросов и обеспечения высокого качества принимаемых Компанией решений.

Комитеты правления и их деятельность

В целях повышения эффективности правления по основным направлениям деятельности в Компании действуют бюджетно-инвестиционный комитет, комитет по компенсациям, комитет по управлению рисками и комитет по благотворительности.

БЮДЖЕТНО-ИНВЕСТИЦИОННЫЙ КОМИТЕТ

В отчетном году бюджетно-инвестиционный комитет проводил анализ, оценивал и принимал решения о целесообразности реализации инвестиционных проектов и инвестиционных программ Компании, запланированных на 2015 и 2016 годы. Помимо этого, комитет рассма-

тривал бюджеты структурных подразделений и филиалов Компании на 2016 год в рамках подготовки проекта сводного бюджета Компании на 2016 год.

Важной частью работы бюджетно-инвестиционного комитета в 2015 году являлось рассмотрение проектов 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.



КОМИТЕТ ПО КОМПЕНСАЦИЯМ

Реализуя политику, направленную на повышение эффективности Компании за счет формирования высококвалифицированной команды, нацеленной на достижение общего результата, комитет принимал решения по вопросам системы компенсаций и стимулирования работников Компании, а также оказания им финансовой поддержки в тяжелых жизненных ситуациях.

КОМИТЕТ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Целью комитета по управлению рисками является координация развития системы управления рисками в Компании и обеспечение эффективного управления рисками на всех уровнях, направленное на взвешенное принятие бизнес-решений. В течение 2015 года комитет по управлению рисками осуществлял:

- предварительное рассмотрение вопросов по управлению рисками, выносимых на рассмотрение президента, правления, комитета по аудиту совета директоров;
- контроль применения процедур управления рисками с учетом всех типов рисков и всех уровней организационной структуры Компании;
- разрешение разногласий, возникающих в ходе процесса управления рисками (в том числе разногласий по оценке рисков, предлагаемым мероприятиям по управлению рисками, исполнению мероприятий и пр.);
- утверждение регистра рисков и их оценок;
- принятие решений по управлению рисками и утверждение мероприятий по управлению рисками;
- контроль за внедрением и исполнением мероприятий по управлению рисками.

КОМИТЕТ ПО БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТИ

Целью работы комитета по благотворительности является рассмотрение вопросов и принятие решений об оказании благотворительной помощи и участии Компании в социально значимых проектах.

В течение 2015 года комитетом было одобрено оказание благотворительной помощи Православной службе «Милосердие», Центральному музею связи А. С. Попова, Большому театру (ежегодный попечительский взнос), а также участие в работе по следующим направлениям:

- поддержание и расширение процесса онлайн-образования воспитанников и выпускников детских домов и интернатов в регионах России, а также выделение денежных средств к Новому году;
- реализация проекта «Хочу быть!» благотворительного фонда «АиФ. Доброе сердце», включающего приобретение лекарственного препарата «Солирис», предназначенного детям, ожидающим пересадку донорской почки.



Оценка системы корпоративного управления

Ключевые принципы системы корпоративного управления

В своей деятельности «Ростелеком» руководствуется следующими ключевыми принципами корпоративного управления:

- обеспечение реализации и 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;
- высокая корпоративная социальная ответственность.

Совершенствование корпоративного управления

21 марта 2014 года совет директоров Банка России одобрил Кодекс корпоративного управления (далее – Кодекс), рекомендовав его добровольное соблюдение компаниям, которые желают повысить свою инвестиционную привлекательность в глазах инвесторов. Обращая внимание на важность наличия эффективных корпоративных процедур, Правительство Российской Федерации поручило в приоритетном порядке компаниям с государственным участием, включенным в специальный перечень 91-р, провести анализ и предложить дорожную карту по внедрению рекомендаций Кодекса. «Ростелеком» входит в число ведущих компаний с государственным участием, которые должны

первыми продемонстрировать повышение эффективности управления путем дальнейшего совершенствования своих корпоративных практик.

Отдельные положения Кодекса через требования Правил листинга ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее – Правила листинга) являются обязательными для компаний, включенных в котировальный список ММВБ с прохождением процедуры листинга. 13 марта 2015 года совет директоров «Ростелекома» рассмотрел и утвердил представленный менеджментом план мероприятий по внедрению Кодекса корпоративного управления в деятельность Компании.

ПАО «РОСТЕЛЕКОМ» ВХОДИТ В ЧИСЛО ВЕДУЩИХ КОМПАНИЙ С ГОСУДАРСТВЕННЫМ УЧАСТИЕМ, КОТОРЫЕ ДОЛЖНЫ ПЕРВЫМИ ПРОДЕМОНСТРИРОВАТЬ ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПУТЕМ ДАЛЬНЕЙШЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ СВОИХ КОРПОРАТИВНЫХ ПРАКТИК.

Ключевые улучшения практики корпоративного управления «Ростелекома» в 2015 году:

- информирование акционеров о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в годовом общем собрании акционеров, не менее чем за 7 дней до наступления этой даты;
 - в процессе подготовки и проведения годового общего собрания акционеров по итогам 2014 года был расширен спектр раскрываемой информации по определенным вопросам повестки дня;
 - на годовом общем собрании акционеров в 2015 году акционеры смогли избрать в состав совета четырех директоров, соответствующих критериям независимости, установленным Кодексом и Правилами листинга Московской биржи. Это позволило сформировать комитеты
- совета директоров по аудиту и по кадрам и вознаграждениям полностью из независимых директоров;
 - заседание совета директоров может быть созвано по просьбе акционера (акционеров), владеющего (владельцев) двумя и более процентами голосующих акций Компании;
 - наиболее важные вопросы жизнедеятельности Компании должны рассматриваться только на очных заседаниях;
 - в Устав и Положение о совете директоров внедрена процедура оценки работы совета директоров.

Рейтинг корпоративного управления

Мероприятия по внедрению положений Кодекса корпоративного управления Банка России позволили «Ростелекому» значительно повысить рейтинг корпоративного управления Quickscore компании Institutional Shareholder Services Inc. (ISS), являющейся одним из крупнейших международных консультантов по вопросам корпоративного управления. На конец 2015 года «Ростелеком» обладал рейтингом на уровне «2» из 10, где «1» – наивысшее значение рейтинга, означающее низкие риски корпоративного управления.

Также по состоянию на 31 декабря 2015 года «Ростелеком» обладал рейтингом на уров-

не «7+» («Развитая практика корпоративного управления» по шкале Национального рейтинга корпоративного управления (НРКУ), рассчитываемого Российским институтом директоров (РИД). Таким образом, РИД считает, что «Ростелеком» имеет низкие риски корпоративного управления и соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления.



Данные о самооценке корпоративного управления

В течение 2015 года «Ростелеком» проводил сравнительный анализ действующих стандартов своего корпоративного управления и ключевых положений Кодекса корпоративного управления, одобренного 21 марта 2014 года советом директоров Банка России. При анализе была использована методика самооценки качества корпоративного управления в компаниях с государственным участием (далее – Методика), разработанная Росимуществом, согласно которой уровень корпоративного управления «Ростелекома» на начало 2015 года составлял 77 %, что выше минимально допустимого

значения (65 %), рекомендованного Росимуществом. В результате мероприятий по внедрению отдельных положений Кодекса корпоративного управления Банка России к концу 2015 года уровень корпоративного управления «Ростелекома» достиг 90 %. Кроме того, Компания оценивает практику корпоративного управления согласно рекомендациям Банка России.

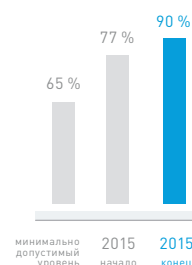
Сведения о следовании Компанией рекомендациям Банка России представлены в Приложении «Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России» к настоящему годовому отчету.

Планы по улучшению корпоративного управления

На 2016 год запланированы следующие меры по улучшению практики корпоративного управления:

- принятие решений по отдельным существенным вопросам большинством всех избранных членов совета директоров;
- рассмотрение возможности электронного голосования на общих собраниях акционеров;
- проведение оценки эффективности работы совета директоров;
- усиление контроля совета директоров за сделками и назначениями в подконтрольных организациях;
- повышение эффективности работы комитетов совета директоров, в том числе увеличение количества заседаний в очной форме.

Уровень корпоративного управления «Ростелекома»



Источник: данные Компании

Вознаграждение



Совет директоров

ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ СИСТЕМЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЧЛЕНАМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В соответствии с российским законодательством размер вознаграждения, выплачиваемого членам совета директоров «Ростелекома», определяется общим собранием акционеров на основании рекомендаций совета директоров. В соответствии с Положением о совете директоров членам совета директоров Компании выплачивается фиксированное годовое вознаграждение.

Годовое вознаграждение для каждого члена совета директоров Компании составляет 4 млн (четыре миллиона) руб. Председателю совета директоров вознаграждение устанавливается с коэффициентом 1,5. Вознаграждение члена совета директоров может быть уменьшено:

- на 10 % в том случае, если он не участвовал в 25 % (включительно) и менее 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, связанное с исполнением им функций члена комитета по аудиту совета директоров, в размере 400 тыс. руб. 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, связанное с исполнением им функций члена комитета совета директоров в размере 320 тыс. руб. Председателю такого 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 В 2015 ГОДУ

В 2015 году Компания выплатила членам совета директоров вознаграждение за исполнение функций членов совета директоров и комитетов совета директоров в размере 27,44 млн руб. Компенсация расходов и иные выплаты членам совета директоров не производились.

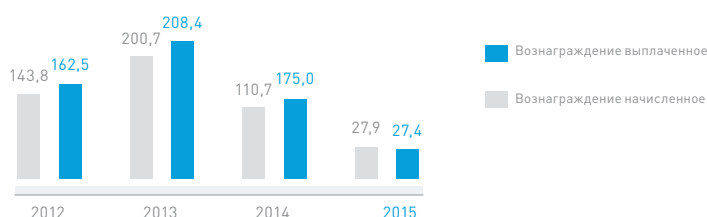
Займы (кредиты) членам совета директоров Компания не выдавала. В 2015 году члены совета директоров не участвовали в программе долгосрочной мотивации менеджмента Компании. Заработная плата и премии, выплаченные в 2015 году С. Б. Калугину, который одновременно входил в состав совета директоров и правления Компании, включены в совокупный размер заработной платы и премий, выплаченных правлению Компании.

Фамилия, имя и отчество члена совета директоров	Вознаграждение за участие в совете директоров, руб.	Вознаграждение за участие в комитете по аудиту совета директоров, руб.	Вознаграждение за участие в комитете по стратегии совета директоров, руб.	Вознаграждение за участие в комитете по кадрам и вознаграждениям совета директоров, руб.
Аганбегян Рубен Абелович	3 600 000,00	0,00	0,00	400 000,00
Бенелло Дэвид Джакомо Федерико	0,00	0,00	0,00	0,00
Дмитриев Кирилл Александрович	3 600 000,00	0,00	0,00	0,00
Златопольский Антон Андреевич	0,00	0,00	0,00	0,00
Калугин Сергей Борисович	4 000 000,00	0,00	320 000,00	0,00
Козлов Игорь Ильич	0,00	0,00	0,00	0,00
Лесин Михаил Юрьевич	0,00	0,00	0,00	0,00
Милюков Анатолий Анатольевич	4 000 000,00	400 000,00	400 000,00	0,00
Полубояринов Михаил Игоревич	3 600 000,00	400 000,00	0,00	0,00
Семенов Вадим Викторович	6 000 000,00	400 000,00	320 000,00	0,00
Сергейчук Виталий Юрьевич	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого, по видам выплат	24 800 000,00	1 200 000,00	1 040 000,00	400 000,00
Итого	27 440 000,00			

Примечание: указанное вознаграждение было выплачено по итогам работы совета директоров, исполнявшего свои обязанности до 15 июня 2015 года. Согласно Положению

о совете директоров ПАО «Ростелеком» члены совета директоров, являющиеся государственными служащими, осуществляют свою деятельность на безвозмездной основе.

ДИНАМИКА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ, 2012–2015 ГОДЫ, МЛН РУБ.





Значительное сокращение вознаграждения совета директоров в 2015 году обусловлено изменением системы вознаграждения, одобренным на годовом общем собрании

акционероB в 2014 году. Ключевые изменения в политике вознаграждения совета директоров представлены в таблице ниже.

	До 30.06.2014	После 30.06.2014
Фиксированное вознаграждение на одного члена совета директоров	Квартальное	Годовое
Членство в совете директоров	1,5 млн руб.	4 млн руб.
Членство в комитете по аудиту	150 тыс. руб.	400 тыс. руб.
Членство в других комитетах	126 тыс. руб.	320 тыс. руб.
Коэффициент за председательство в совете директоров	1,30	1,50
Переменная часть вознаграждения всех директоров в совете директоров	Процент от OIBDA за следующий финансовый год, не превышающий 0,13%	отсутствует

Президент и правление

ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ПРЕЗИДЕНТА

Согласно Положению о президенте Компании размер оплаты труда президента устанавливается в договоре, условия которого утверждаются советом директоров. Также по решению совета директоров Компании 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 связи с отменой 8 октября 2015 года Положения о вознаграждении членов правления текущий состав правления, избранный 22 сентября 2015 года, не получает вознаграждения за работу в правлении. До 8 октября 2015 года решение о вознаграждении членов правления Компании принималось советом директоров Компании в соответствии с Положением о вознаграждении членов правления, утвержденным советом директоров Компании. За выполнение своих обязанностей членам правления устанавливалось материальное вознаграждение, выплачиваемое ежеквартально.



Сумма квартальной премии за работу в правлении не превышала 733 тыс. руб. в квартал каждому члену правления, 879,6 тыс. руб. – председателю правления. Размер квартальной премии членов правления определялся советом директоров на основании оценки деятельности членов правления с учетом:

- результатов выполнения основных экономических показателей бюджета Компании по итогам отчетного квартала;
- итогов выполнения ранее принятых решений общего собрания акционеров и совета директоров Компании и качества подготовленных материалов к заседаниям совета директоров Компании.

При оценке советом директоров качества подготовленных материалов к заседаниям учитывались своевременность подготовки и предоставления материалов, соответствие предоставляемых материалов и проектов предлагаемых решений действующему законодательству, Уставу и внутренним документам Компании, а также установленным стандартам.

ВЫПЛАТЫ ЧЛЕНАМ ПРАВЛЕНИЯ И ИНЫМ КЛЮЧЕВЫМ РУКОВОДЯЩИМ РАБОТНИКАМ В 2015 ГОДУ

В отчетном году совет директоров с учетом указанных выше критериев оценил деятельность президента и членов правления за третий и четвертый кварталы 2014 года и первый и второй кварталы 2015 года, а также деятельность президента за 2014 год и принял решение выплатить вознаграждение исполнительным органам Компании в полном размере.

Вознаграждение за исполнение функций члена совета директоров, выплаченное в 2015 году президенту С. Б. Калугину, который одновременно входил в состав совета директоров и правления Компании, отражено в информации о выплатах совету директоров.

ВЫПЛАТЫ ПРАВЛЕНИЮ

Вид выплаты	Выплачено в отчетном периоде, руб.
Вознаграждение	46 602 856,41
Заработная плата	208 096 049,40
Премии	313 698 240,94
в том числе в виде денежных средств, направленных на приобретение обыкновенных акций Компании	180 749 873,91
Комиссионные	—
Льготы	—
Компенсации расходов	—
Иное	—
Итого	568 397 146,75

Займы (кредиты) членам правления Компания не выдавала.

ВЫПЛАТЫ ПЯТИ НАИБОЛЕЕ ВЫСОКООПЛАЧИВАЕМЫМ ЧЛЕНАМ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ / КЛЮЧЕВЫМ РУКОВОДЯЩИМ РАБОТНИКАМ

Наименование выплаты	Выплачено в отчетном период, руб.
Вознаграждение за исполнение функций члена правления	16 186 400,00
Заработная плата	145 054 095,37
Премии	173 932 426,99
Комиссионные	—
Льготы	—
Компенсации расходов	—
Иное	—
Итого	335 172 922,36

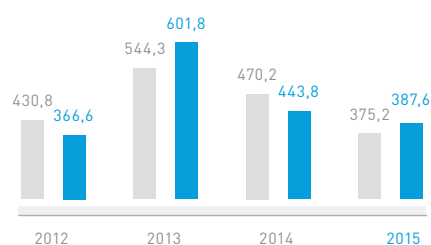
В соответствии с требованиями Трудового кодекса Российской Федерации размер выходного пособия, которое выплачивается руководителям «Ростелекома», в том числе членам правления, в случае

расторжения трудового договора по инициативе Компании либо в связи со сменой собственника имущества Компании, не превышает трехкратного среднего месячного заработка работника.

ДИНАМИКА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ПРАВЛЕНИЮ КОМПАНИИ, 2012–2015 ГОДЫ

млн руб.	2012	2013	2014	2015
Вознаграждение выплаченное				
Вознаграждение (искл. Программу долгосрочной мотивации)	366,6	601,8	443,8	387,6
Программа долгосрочной мотивации				180,7
Итого	366,6	601,8	443,8	568,4
Вознаграждение начисленное				
Вознаграждение (искл. Программу долгосрочной мотивации)	430,8	544,3	470,2	375,0
Программа долгосрочной мотивации			615,5	237,3
Итого	430,8	544,3	1 085,6	612,4

ДИНАМИКА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИИ БЕЗ УЧЕТА ПРОГРАММЫ ДОЛГОСРОЧНОЙ МОТИВАЦИИ, МЛН РУБ.



В 2012–2015 годах численность правления была различной, в том числе в пределах финансового года. Так, по состоянию на 1 января 2015 года в состав правления входили 15 человек, а с 22 сентября 2015 года численность правления была значительно сокращена — до 6 человек.

В 2015 году участникам Программы долгосрочной мотивации был выплачен первый транш премии за 2014 год.

■ Вознаграждение начисленное
■ Вознаграждение выплаченное



Ревизионная комиссия

ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ СИСТЕМЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЧЛЕНОВ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ

На годовом общем собрании акционеров Компании, состоявшемся 15 июня 2015 года (Протокол № 1 от 17 июня 2015 года), акционеры «Ростелекома» одобрили Положение о ревизионной комиссии в новой редакции № 4, в соответствии с которой членам ревизионной комиссии выплачивается годовое вознаграждение в размере 800 тыс. руб. 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.

До 15 июня 2015 года, согласно редакции № 3 Положения о ревизионной комиссии, членам ревизионной комиссии выплачивалось ежеквартальное вознаграждение в размере 350 тыс. руб. каждому. Председателю ревизионной комиссии ежеквартальное вознаграждение устанавливалось с коэффициентом 1,3.

ВЫПЛАТЫ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ В 2015 ГОДУ

Вид выплаты	Выплачено в отчетном периоде, руб.
Вознаграждение	4 266 923,07
Заработная плата	1 501 000,00
Премии	—
Комиссионные	—
Льготы	—
Компенсации расходов	—
Иное	—
Итого	5 767 923,07



Программы мотивации

ПРОГРАММА ДОЛГОСРОЧНОЙ МОТИВАЦИИ МЕНЕДЖМЕНТА

31 марта 2014 года совет директоров утвердил Положение о долгосрочной программе премирования работников ПАО «Ростелеком» и Положение о долгосрочной программе приобретения акций (опционной программе) ПАО «Ростелеком», 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)¹.

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 Компании 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 %. 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 компании «ВТБ Капитал управление активами». За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, сотрудники реализовали право на 6 818 718 акций, или 0,265 % от общего числа обыкновенных акций.

Сумма выплат работникам, начисленная участникам программы и относящаяся к членам правления и вице-президентам, в денежном эквиваленте по результатам 2015 года составила 341 млн руб., а по результатам 2014 года – 875 млн руб.

¹ 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.



ПРОГРАММА КРАТКОСРОЧНОЙ МОТИВАЦИИ ПЕРСОНАЛА

В рамках внедренной в 2012 году новой системы мотивации и оплаты труда в Компании продолжается процесс совершенствования Системы КПЭ, которая лежит в основе переменной части вознаграждения работникам и позволяет мотивировать персонал Компании на наиболее эффективное выполнение стратегических целей.

Система КПЭ представляет собой пирамиду, во главе которой стоят корпоративные КПЭ – показатели, характеризующие работу Компании в целом и успешность реализации стратегии. Корпоративные КПЭ декомпозируются в бизнес-КПЭ, характеризующие работу подразделений и работников на всех уровнях управления. В премировании работников всех уровней используются корпоративные КПЭ и бизнес-КПЭ, вес корпоративных КПЭ уменьшается по мере уменьшения иерархии управления. Такой механизм каскадирования позволяет ориентировать специалистов разных функциональных направлений на выполнение единых целей, обеспечивать согласованность и координированность в реализации кроссфункциональных процессов.

В целях исполнения перечня поручений Президента Российской Федерации от 5 июля 2013 года № ПР1474 и в соответствии с методическими указаниями Минэкономразвития России и Росимущества по применению ключевых показателей эффективности разработано и внедрено Положение о ключевых показателях эффективности, а также внесены изменения в действующие Положения о применении КПЭ для целей премирования в части увязки вознаграждения с достижением плановых значений результативных показателей деятельности, определенных

Долгосрочной программой развития (Протокол совета директоров № 26 от 12 января 2015 года).

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 3, 6, 9, 12 месяцев;
- Положения о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы.

Связь ключевых показателей эффективности Долгосрочной программы развития и системы вознаграждения менеджмента и работников Компании приведена в Таблице ниже.



Связь ключевых показателей эффективности Долгосрочной программы развития и системы вознаграждения менеджмента и работников Компании

Ключевой показатель эффективности	Период действия		Наименование документа
	2015 год	2016 год	
Совокупная акционерная доходность (TSR)	+	+	Положение об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий президенту ПАО «Ростелеком» за 3, 6, 9, 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 3, 6, 9, 12 месяцев
Выручка	+	+	Положение об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий президенту ПАО «Ростелеком» за 3, 6, 9, 12 месяцев;
	+	+	Положение о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы
Показатель эффективности: OIBDA		+	Положение об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий президенту ПАО «Ростелеком» за 3, 6, 9, 12 месяцев
		+	Положение о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы;
Показатель эффективности: OIBDA margin	+		Положение об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий президенту ПАО «Ростелеком» за 3, 6, 9, 12 месяцев;
	+		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 3, 6, 9, 12 месяцев;
	+	+	Положение о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы (старший вице-президент по организационному развитию и управлению персоналом)

Продолжение таблицы на следующей странице



Продолжение таблицы

Связь ключевых показателей эффективности Долгосрочной программы развития и системы вознаграждения менеджмента и работников Компании

Ключевой показатель эффективности	Период действия		Наименование документа
	2015 год	2016 год	
Инновационный КПЭ (Качество ПИР 2015 года)	+	+	Положение об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий президенту ПАО «Ростелеком» за 3, 6, 9, 12 месяцев;
		+	Положение о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы (старший вице-президент)
Абоненты ШПД и IPTV	+		Положение об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий президенту ПАО «Ростелеком» за 3, 6, 9, 12 месяцев;
		+	Положение о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы
Рост абонентской базы		+	Положение об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий президенту ПАО «Ростелеком» за 3, 6, 9, 12 месяцев
		+	Положение о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы (старший вице-президент по управлению бизнесом, старший вице-президент по технической инфраструктуре);
Количество домохозяйств, подключенных к оптико-волоконным сетям	+	+	Положение об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий президенту ПАО «Ростелеком» за 3, 6, 9, 12 месяцев;
		+	Положение о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы
Net Debt / OIBDA	+	+	Положение об установлении и применении ключевых показателей эффективности для целей определения размера премий президенту ПАО «Ростелеком» за 3, 6, 9, 12 месяцев;
		+	Положение о системе материального стимулирования работников ПАО «Ростелеком» по результатам работы

Страхование ответственности органов управления



В 2015 году «Ростелеком» заключил договор страхования ответственности членов совета директоров и должностных лиц Компании с ОАО «СОГАЗ», утвержденный годовым общим собранием акционеров по итогам 2014 года, на следующих условиях:

- общий лимит ответственности по договору (страховая сумма) – 200 млн евро;
- дополнительная страховая сумма для независимых членов совета директоров – 920 тыс. евро;
- страховая премия – 368,5 тыс. евро;
- период действия договора страхования – с 28 мая 2015 года (00:00) до 31 июля 2016 года (00:00);

Страховое покрытие распространяется на дочерние и зависимые общества Компании.

АКЦИОНЕРАМ И ИНВЕСТОРАМ

Акционерный капитал
с. 136

Ценные бумаги
с. 138

Взаимодействие
с акционерами и
инвесторами
с. 144

Общее собрание
акционеров
с. 153

Дивидендная политика
с. 153

Реестродержатель
с. 155



1000011111011010101000100010000101101000110000100011010011000
0100001111101101 Калининград 110000100011010011000



Акционерный капитал

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ КОМПАНИИ СОСТАВЛЯЛ 6 961 200,2525 РУБ., ВКЛЮЧАЯ 2 574 914 954 ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ (ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР ВЫПУСКА 1-01-00124-А ОТ 10 НОЯБРЯ 1993 ГОДА) И 209 565 147 ПРИВИЛЕГИРОВАННЫХ АКЦИЙ ТИПА А (ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР 2-01-00124-А ОТ 10 НОЯБРЯ 1993 ГОДА) НОМИНАЛЬНОЙ СТОИМОСТЬЮ 0,0025 РУБ. КАЖДАЯ.

В течение 2015 года произошло следующее изменение в уставном капитале Компании: на основании решения годового общего собрания акционеров Компании по итогам 2014 года 1 октября 2015 года было произведено погашение 94 289 347 обыкновенных и 33 266 322 привилегированных акций «Ростелекома».

До данного погашения уставный капитал Компании составлял 7 280 089,4250 руб., включая 2 669 204 301 обыкновенную акцию и 242 831 469 привилегированных акций типа А. В 2015 году «Ростелеком» не размещал дополнительных акций.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания могла выпустить дополнительно к уже размещенным объявленные акции – 2 613 935 751 обыкновенную акцию и 531 привилегированную акцию типа А номинальной стоимостью 0,0025 руб. каждая.

По состоянию на 31 декабря 2015 года:

- подконтрольное «Ростелекому» ООО «Мобител» владело 387 706 769 обыкновенными и 64 519 345 привилегированными акциями Компании;
 - подконтрольное «Ростелекому» ПАО «Центральный Телеграф» владело 2 647 обыкновенными акциями Компании;
 - подконтрольное «Ростелекому» ОАО «АК Мобилтелеком» владело 1 074 обыкновенными акциями Компании.
- В течение 2015 года «Ростелеком» не получал от акционеров уведомлений о заключении акционерных соглашений согласно пункту 4.1 статьи 32.1 Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».
- 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;
 - «Ростелеком» владел 86 572 обыкновенными и 10 155 привилегированными акциями Компании;

Структура акционерного капитала Компании

Акционеры, владеющие 2 % и более уставного капитала либо обыкновенных (голосующих) акций Компании (в том числе номинальные держатели):

	По состоянию на 31 декабря 2014 года				По состоянию на 31 декабря 2015 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	43,07	46,99	0,00	3 135 473,910	45,04	48,71	0,00
ООО «МОБИТЕЛ» ¹	1 094 840,855	15,04	13,99	26,57	1 130 565,285	16,24	15,06	30,79
Внешэкономбанк ¹	275 901,895	3,79	4,13	0,00	275 901,895	3,96	4,29	0,00
ПАО «Ростелеком» (казначейский счет)	492 768,160	6,77	6,14	13,69	241,818	0,003	0,003	0,005
ООО «РФПИ Управление инвестициями» ^{1,2}	75 666,338	1,04	1,13	0,00	-	-	-	-
Номинальные держатели								
НКО ЗАО «НРД»	3 033 437,018	41,67	39,80	62,14	3 217 114,785	46,21	44,08	72,40

Структура владельцев акций Компании по категориям

	По состоянию на 31 декабря 2014 года				По состоянию на 31 декабря 2015 года			
	Количество зарегистрированных в реестре лиц, человек	Доля в уставном капитале, %	Доля в обыкновенных акциях, %	Доля в привилегированных акциях, %	Количество зарегистрированных в реестре лиц, человек	Доля в уставном капитале, %	Доля в обыкновенных акциях, %	Доля в привилегированных акциях, %
Юридические лица:	728	93,83	94,64	84,93	713	93,70	94,57	82,95
Номинальные держатели	39	41,80	39,95	62,14	38	46,35	44,23	72,40
Резиденты	593	52,00	54,66	22,77	580	47,31	50,30	10,54
Нерезиденты	96	0,03	0,03	0,01	95	0,03	0,03	0,02
Физические лица:	155 613	6,17	5,36	15,07	154 411	6,30	5,43	17,05
Резиденты	155 366	6,16	5,35	15,03	154 165	6,28	5,41	16,99
Нерезиденты	247	0,02	0,02	0,05	246	0,02	0,02	0,06

¹ Все или часть ценных бумаг учитывается на счетах депо номинальных держателей.

² Лицо, подконтрольное Внешэкономбанку.

Ценные бумаги

Акции

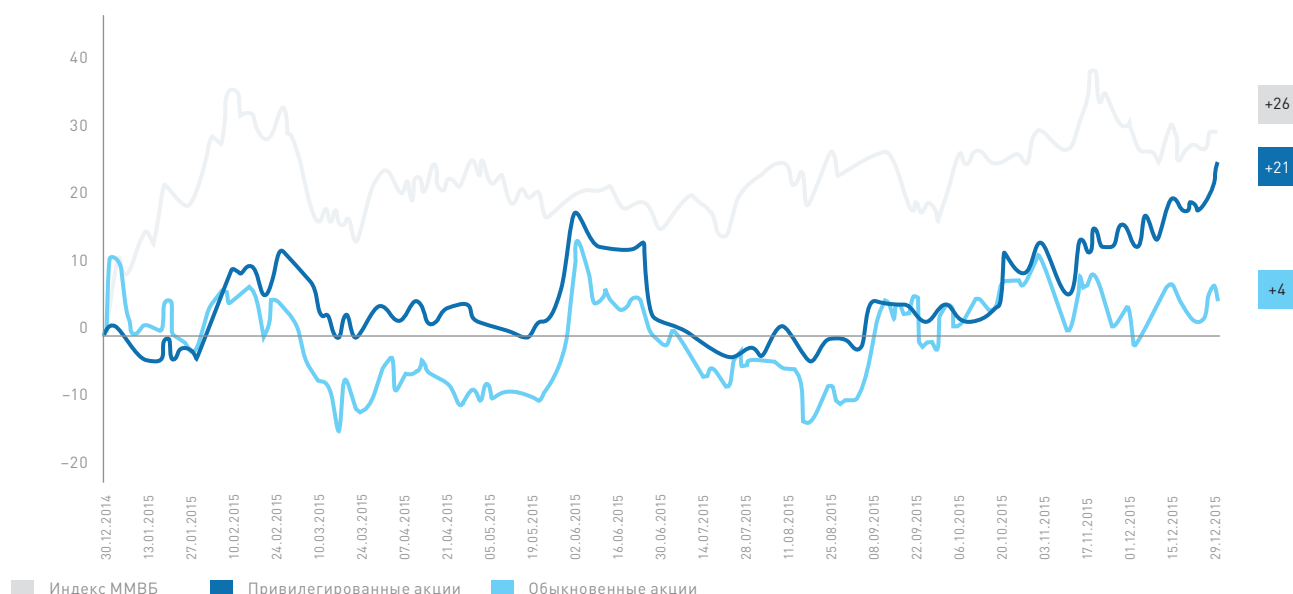
Обыкновенные и привилегированные акции Компании (тикеры RTKM и RTKMP) котируются на Московской бирже в котировальном списке первого уровня (далее – Первый уровень). Включение акций «Ростелекома» в Первый уровень на Московской бирже, а также использование ценных бумаг Компании в базах расчета индексов данной фондовой биржи говорит о высоком уровне ликвидности акций Компании. Также 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 ориентируется ряд крупных институциональных инвесторов. Среди них такие индексы, как MSCI Russia, FTSE Emerging Markets, Market Vectors Russia Index, Индекс ММВБ.

Основные показатели торгов обыкновенными акциями Компании на Московской бирже

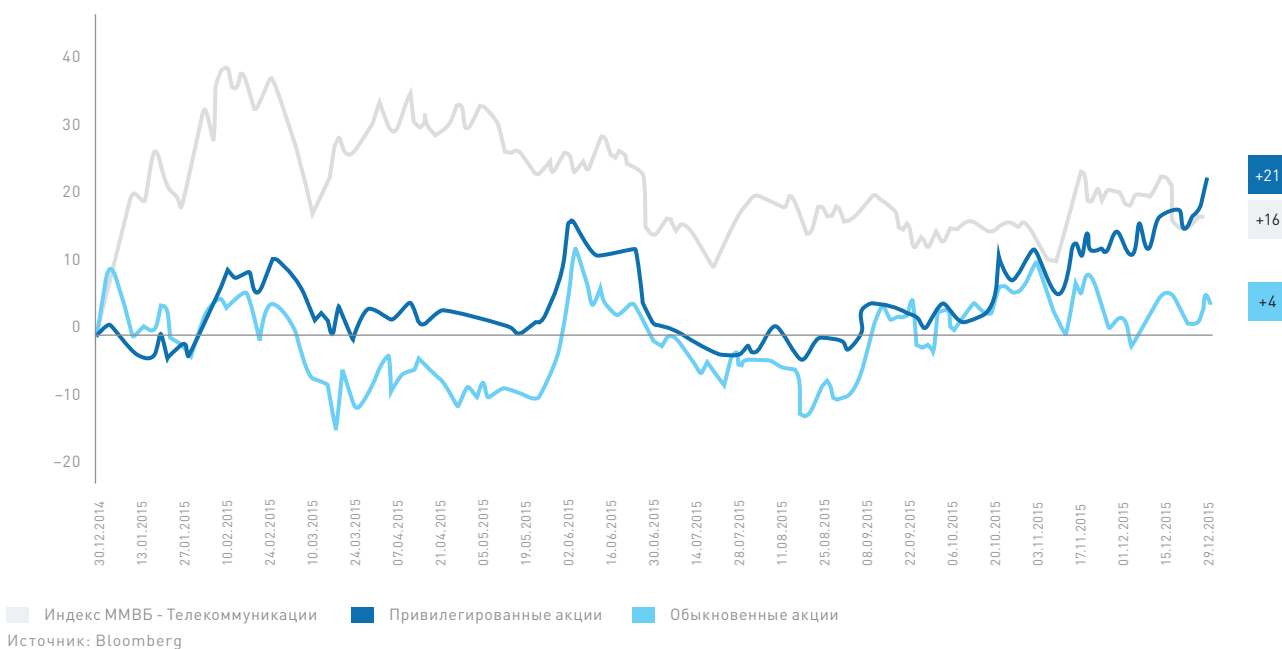
Цена на 30.12.2014, руб.	87,01
Минимум в течение 2015 года, руб.	76,00
Максимум в течение 2015 года, руб.	97,10
Цена на 30.12.2015, руб.	90,55

Положительная динамика индекса ММВБ была во многом обусловлена ростом котировок компаний – экспортеров сырья, на выручку которых в рублевом эквиваленте повлияла девальвация.

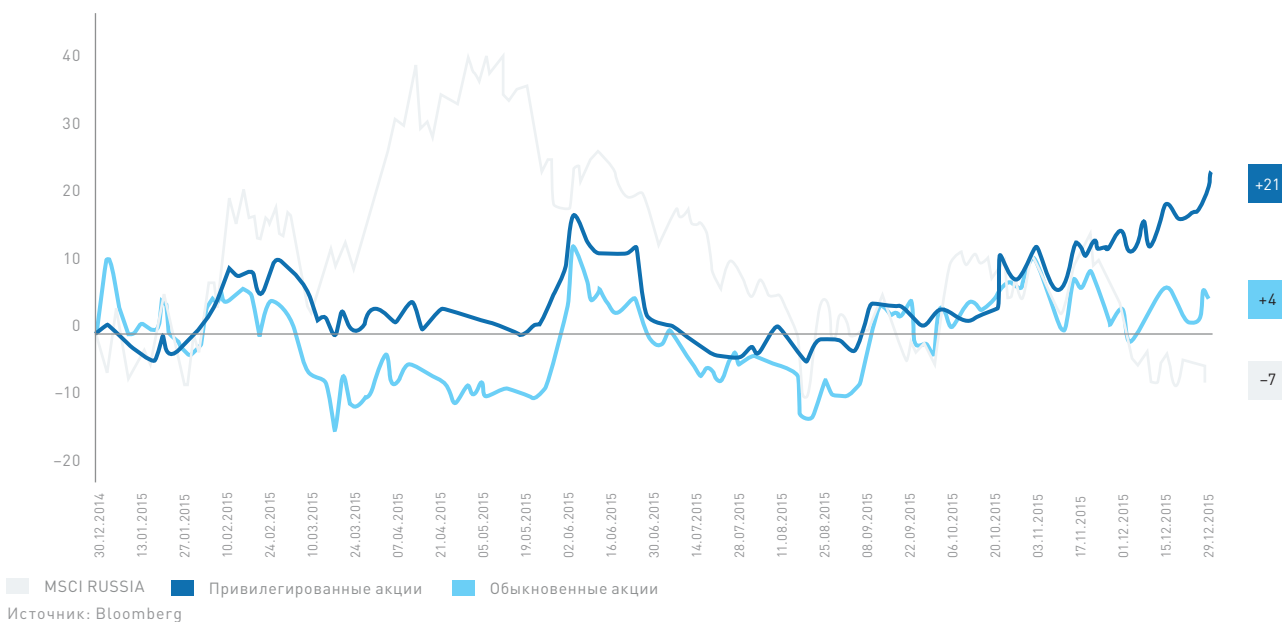
Сравнение динамики котировок акций Компании с Индексом ММВБ, %



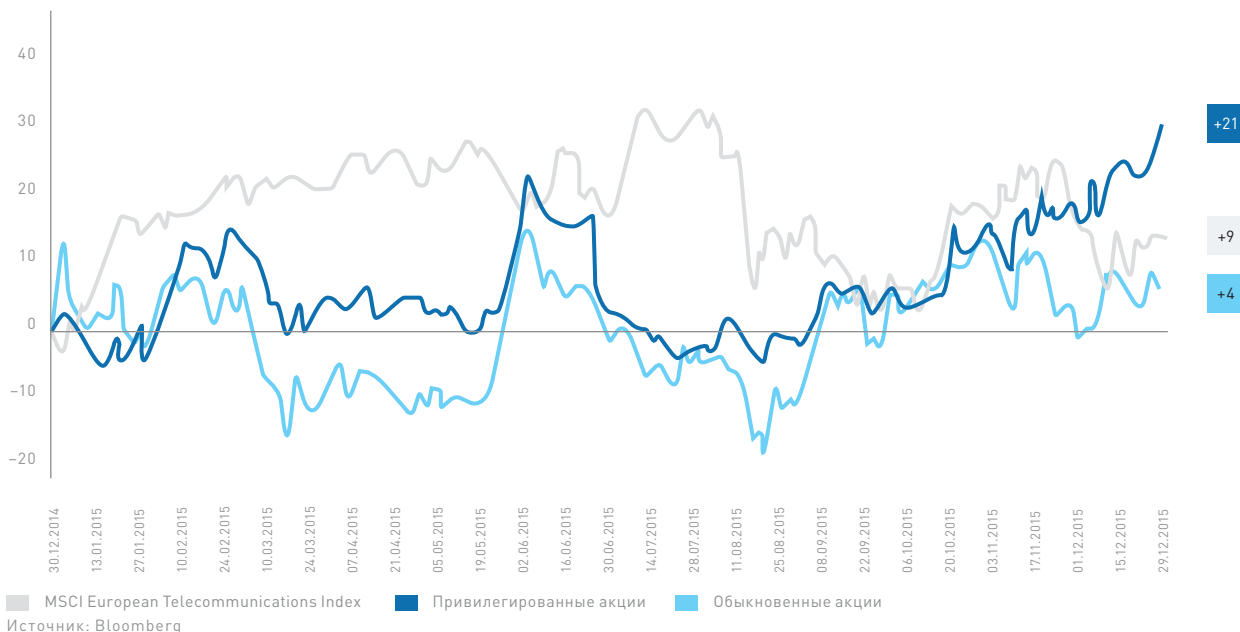
Сравнение динамики котировок акций Компании с Индексом ММВБ – Телекоммуникации, %



Сравнение динамики котировок акций Компании с Индексом MSCI Russia, %



Сравнение динамики котировок акций Компании с Индексом MSCI Europe / Telecommunication Services Index, %



Депозитарные расписки

С февраля 1998 года обыкновенные акции Компании 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.

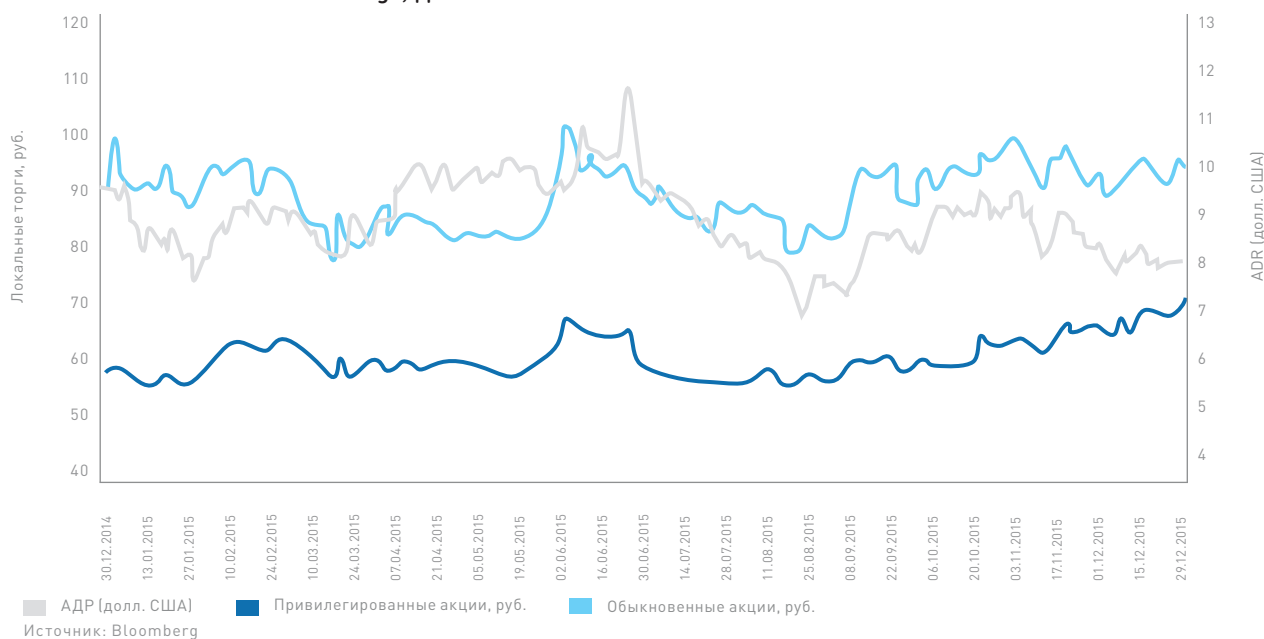
В мае 2011 года Компанией было получено разрешение Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР) на обращение за пределами Российской Федерации 735 800 000 обыкновенных акций, что соответствует 122 633 333 АДР.

В настоящее время АДР обращаются на торговой площадке OTCQX в высшей категории системы внебиржевой торговли OTC Markets Group – International Premier. Также АДР Компании торгуются вне листинга на Лондонской, Франкфуртской и иных зарубежных фондовых биржах. По состоянию на 31 декабря 2015 года за пределами Российской Федерации в виде АДР обращались 2,7 % обыкновенных акций Компании.

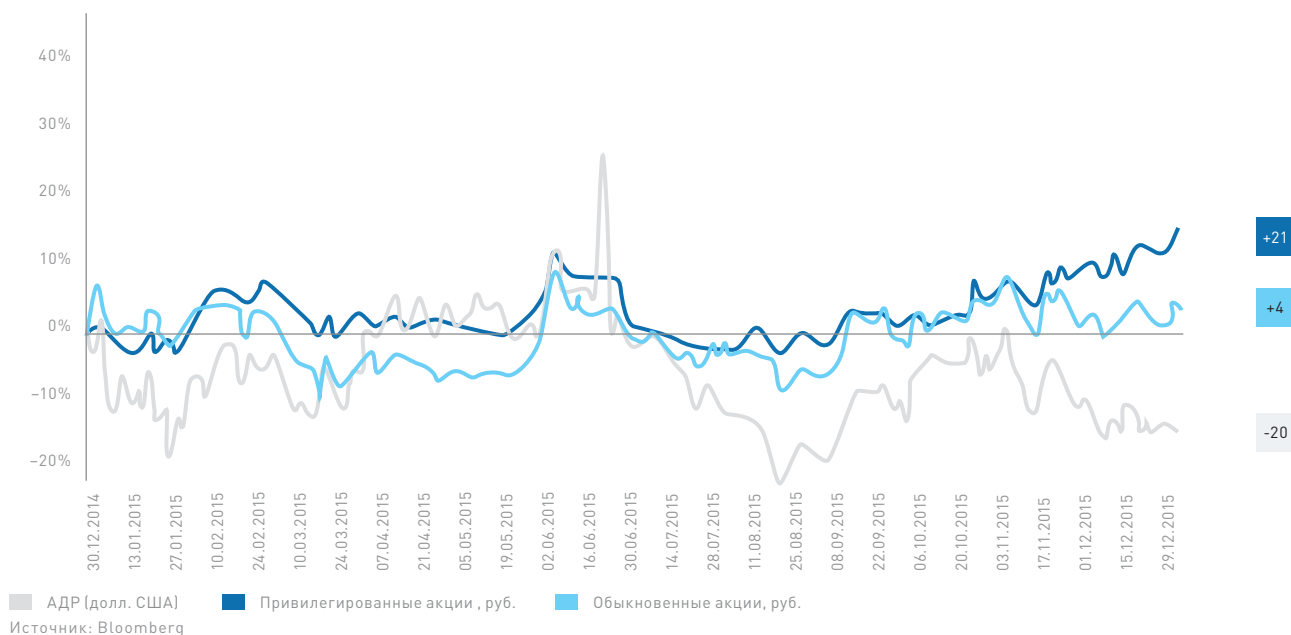
Объем торгов АДР в 2015 году составил: на Лондонской бирже – 126 млн долл. США, на торговой площадке OTCQX – 5 млн долл. США.

6
обыкновенных
акций
составляет
1 АДР

Динамика котировок обыкновенных и привилегированных акций на Московской бирже, руб. и ADR на London Stock Exchange, долл. США



Динамика котировок обыкновенных и привилегированных акций на Московской бирже и ADR на London Stock Exchange, %



Несмотря на непростую макроэкономическую ситуацию, котировки акций Компании на Московской бирже показали в целом положи-

тельную динамику. Снижение котировок ADR на London Stock Exchange в первую очередь обусловлено ослаблением курса рубля.



Облигации

«Ростелеком» привлекает финансирование в том числе с помощью облигационных займов. Общий объем находящихся в обращении облигаций Компании на 31 декабря 2015 года составил 35 447 970 000 руб., что соответствует 19 % долгового портфеля оператора.

По состоянию на 31 декабря 2015 года в обращении находились следующие выпуски облигационных займов Компании:

Вид	Номер выпуска	Дата размещения	Номинал, руб.	Объем выпуска, руб.	Объем выпуска, находящийся в обращении, руб.	Срок обращения, лет	Дата выкупа
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 15 с обязательным централизованным хранением	4-67-00124-A	30.01.2013	1000	5 000 000 000	5 000 000 000	5 лет	
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 16 с обязательным централизованным хранением	4-68-00124-A	13.06.2013	1000	5 000 000 000	152 309 000	5 лет	
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 17 с обязательным централизованным хранением	4-64-00124-A	08.11.2012	1000	10 000 000 00	295 661 000	5 лет	
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 18 с обязательным централизованным хранением	4-65-00124-A	30.01.2013	1000	10 000 000 00	10 000 000 000	5 лет	
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 19 с обязательным централизованным хранением	4-66-00124-A	12.03.2013	1000	10 000 000 00	10 000 000 000	5 лет	15.03.2016
Документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии БО-01 с обязательным централизованным хранением	4B02-01-00124-A	29.05.2015	1000	5 000 000 000	5 000 000 000	10 лет	27.05.2017
Документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии БО-02 с обязательным централизованным хранением	4B02-02-00124-A	02.06.2015	1000	5 000 000 000	5 000 000 000	10 лет	31.05.2017

28 октября 2015 года совет директоров «Ростелекома» утвердил две новые программы биржевых облигаций на общую сумму 300 млрд руб. Размещение отдельных выпусков биржевых облигаций в рамках утвержденных программ облигаций предоставит Компании максимальную гибкость в привлечении финансовых ресурсов за счет возможности оперативного выбора оптимальных условий по объемам, срокам и стоимости заемных средств и, что крайне важно в текущих условиях, с привязкой параметров каждого размещения к изменяющейся рыночной ситуации.

Утвержденные программы биржевых облигаций имеют следующие особенности:

- Программа облигаций объемом 100 млрд руб. и максимальным сроком обращения отдельных выпусков до 30 лет с момента их размещения предусматривает встроенные колл- и пут-опционы, отдельные выпуски включаются в ломбардный список Банка России на общих основаниях (после размещения).
- Программа облигаций объемом 200 млрд руб. и максимальным сроком обращения отдельных выпусков до 10 лет с момента их размещения имеет простую структуру параметров, не содержит встроенные колл- и пут-опционы и соответствует критериям для включения в ломбардный список Банка России еще до размещения.

ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ, ЧТО ВЫПУСКИ
В РАМКАХ ПРОГРАММ БУДУТ
ИСПОЛЬЗОВАНЫ В ОСНОВНОМ
ДЛЯ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ ДОЛГОВЫХ
ОБЯЗАТЕЛЬСТВ КОМПАНИИ.

BBB-
Fitch Ratings

BB+
Standard &
Poor's

Взаимодействие с акционерами и инвесторами



КОМПАНИЯ СТРЕМИТСЯ УКРЕПЛЯТЬ ОТНОШЕНИЯ С ИНВЕСТИЦИОННЫМ СООБЩЕСТВОМ. ПРЕДСТАВИТЕЛИ «РОСТЕЛЕКОМА» НАХОДЯТСЯ В ПОСТОЯННОМ КОНТАКТЕ С АНАЛИТИКАМИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ БАНКОВ, РЕГУЛЯРНО ПРОВОДЯТ ВСТРЕЧИ С ПОТЕНЦИАЛЬНЫМИ ИНВЕСТОРАМИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ КОМПАНИИ И ТЕКУЩИМИ АКЦИОНЕРАМИ.

Достижения в IR

В минувшем году «Ростелеком» предпринял ряд шагов по улучшению инвестиционного кейса Компании. В декабре в рамках организованного в Лондоне дня инвестора менеджмент выступил перед инвестиционным сообществом с презентацией достижений и планов развития Компании до 2020 года.

Помимо этого, Компания перешла на новую, прогрессивную и амбициозную дивидендную политику, позволяющую нашим акционерам получать не менее 75 % свободного денежного потока, но не менее 45 млрд руб. совокупно за три года.

Участие во внешних мероприятиях

В 2015 году Компания приняла участие в 6 инвестиционных конференциях, а также организовала день инвестора в Лондоне 7 декабря и провела Non-Deal Roadshow (NDR) в Европе в декабре 2015 года.

В мае 2015 года Компания провела расширенную встречу с sell-side аналитиками с участием топ-менеджмента, где обсуждались приоритетные направления развития, перспективы модернизации сетевой инфраструктуры и переход на SDN.

Статистика IR активностей

В 2015 году менеджмент и IR-команда «Ростелекома» провели около 100 личных встреч и конференц-звонков с порядка 200 представителями инвестиционного сообщества.



**личных встреч
с инвесторами**



**представителей
инвестиционного
сообщества**



Календарь IR событий

Подробнее на сайте: www.rostelecom.ru/ir/calendar/

Даты	Событие	Формат
21.01.2015– 23.01.2015	dbAccess CEEMEA Conference, Лондон, Великобритания	Проведение встреч менеджмента в формате «один на один» и в малых группах
16.03.2015	Объявление результатов за четвертый квартал 2014 года и 2014 год по МСФО	Публикация пресс-релиза, презентации, отчетности и других материалов по итогам отчетного периода. Проведение пресс-конференции и конференц-звонка менеджмента с инвесторами
17.03.2015– 19.03.2015	Citi's 2015 European & Emerging Markets Telecoms Conference, Лондон, Великобритания	Проведение встреч менеджмента в формате «один на один» и в малых группах
21.05.2015	Объявление результатов за первый квартал 2015 года по МСФО	Публикация пресс-релиза, презентации, отчетности и других материалов по итогам отчетного периода. Проведение пресс-конференции и конференц-звонка менеджмента с инвесторами
02.06.2015	BAML 2015 Global Telecom & Media Conference, Лондон, Великобритания	Проведение встреч менеджмента в формате «один на один» и в малых группах
15.06.2015	Годовое общее собрание акционеров	Выступление руководства перед акционерами
23.06.2015	Ренессанс Капитал 19th Annual Russia Investor Conference, Москва, Россия	Проведение встреч менеджмента в формате «один на один» и в малых группах
19.08.2015	Объявление результатов за второй квартал 2015 года по МСФО	Публикация пресс-релиза, презентации, отчетности и других материалов по итогам отчетного периода. Проведение пресс-конференции и конференц-звонка менеджмента с инвесторами
27.08.2015	UBS Russia Corporate Day (Москва)	Проведение встреч менеджмента в формате «один на один» и в малых группах
14.10.2015– 15.10.2015	VTB Capital «RUSSIA CALLING!» Инвестиционный форум 2015	Проведение встреч менеджмента в формате «один на один» и в малых группах
11.11.2015	Объявление результатов за третий квартал 2015 года по МСФО	Публикация пресс-релиза, презентации, отчетности и других материалов по итогам отчетного периода. Проведение пресс-конференции и конференц-звонка менеджмента с инвесторами
07.12.2015	День инвестора, Лондон	Выступление менеджмента перед инвестиционным сообществом по основным достижениям реализации стратегии компании и перспективам ее развития до 2020 года. Онлайн-трансляция в сети интернет

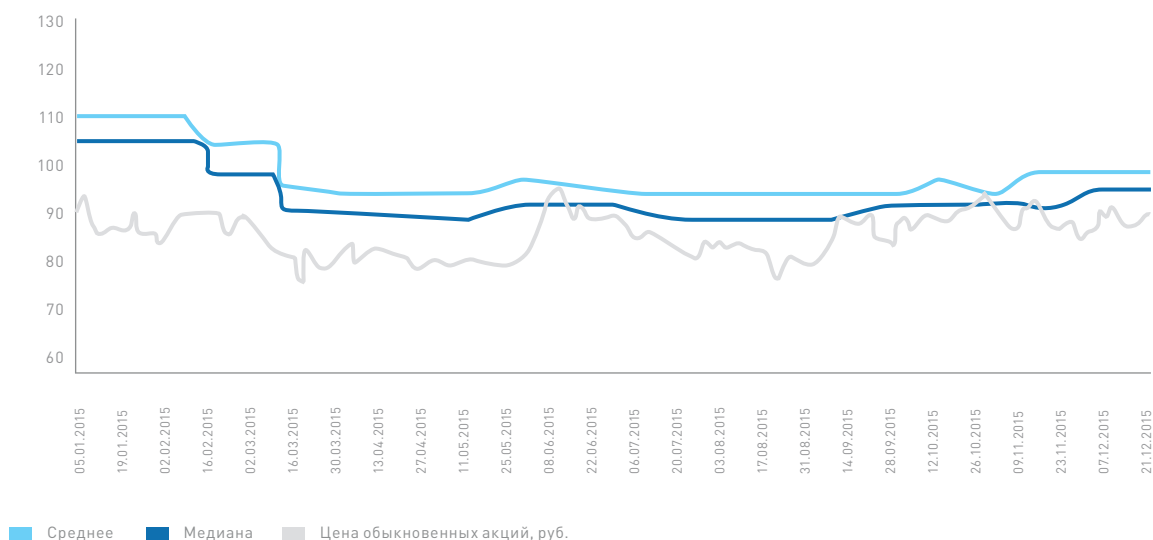
Аналитики

Брокер	Имя, фамилия	Примечание
Акционерный капитал		
БКС	Игорь Гончаров	
Citi	Дия Ибрагимова	
Deutsche Bank	Игорь Семенов	
Газпромбанк	Сергей Васин	
Goldman Sachs	Станислав Кондратьев	
HSBC	Herve Drouet	
JPMorgan	Алексей Гоголев	
Morgan Stanley	Полина Угрюмова	
Открытие	Александр Венгранович	
Renaissance Capital	Алекс Казбеги	
Raiffeisen Bank	Сергей Либин	
Сбербанк КИБ	Светлана Суханова	Пересмотр рекомендации
UBS	Роман Арбузов	
Уралсиб	Константин Чернышов	
ВТБ Капитал	Иван Ким	
Bank of America-Merrill Lynch	Haim Israel	
UFS IC	Команда	
Credit Suisse	Ольга Быстрова	Пересмотр рекомендации
Долговые инструменты		
Газпромбанк	Яков Яковлев	
ВТБ Капитал	Анастасия Григорьева	
Сбербанк КИБ	Сергей Гончаров	
Рейтинговые агентства		
Fitch Ratings	Вячеслав Буньков	
Standard & Poor's	Светлана Ощепкова	



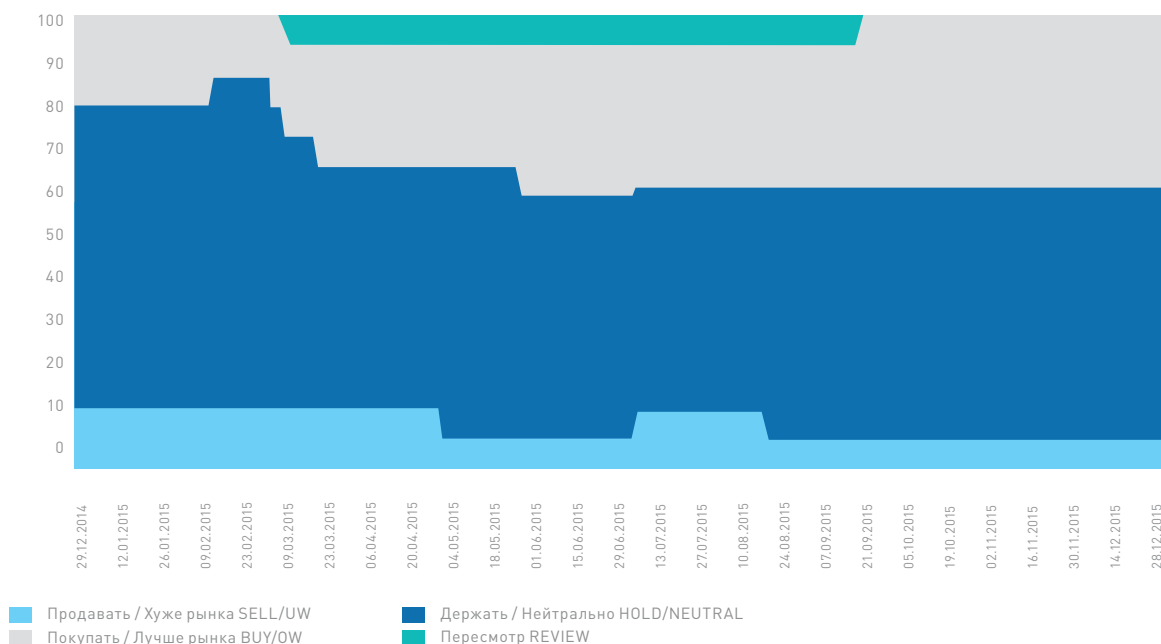
Консенсус-прогноз

Сравнение котировок обыкновенных акций с целевой ценой (по данным аналитиков), %



Примечание. Консенсус по целевой цене не включает в себя оценки брокеров, которые находятся на пересмотре (Сбербанк, Credit Suisse).

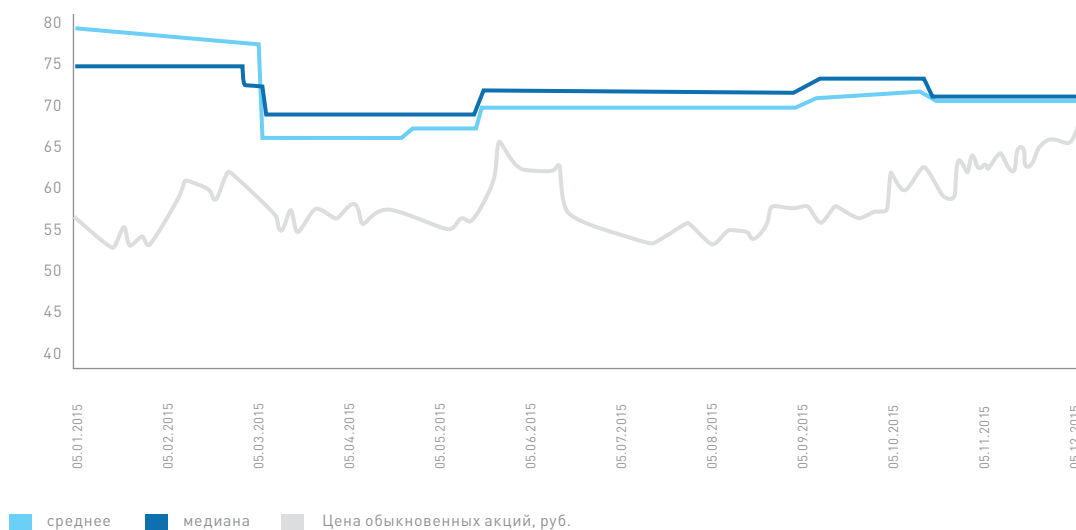
Рекомендации аналитиков в отношении обыкновенных акций «Ростелекома», %



Примечание. Анализ рекомендаций не включает в себя рекомендации брокеров, которые находятся на пересмотре (Сбербанк, Credit Suisse).

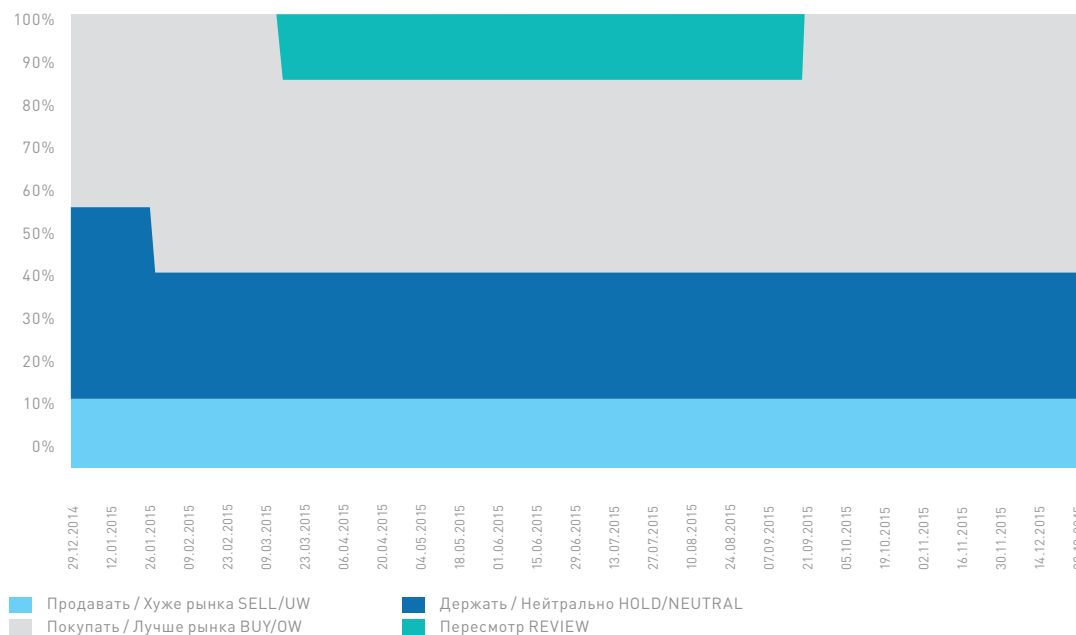


Сравнение котировок привилегированных акций с целевой ценой по данным аналитиков



Примечание. Анализ рекомендаций не включает в себя рекомендации брокеров, которые находятся на пересмотре (Сбербанк, Credit Suisse).

Рекомендации аналитиков в отношении привилегированных акций ПАО «Ростелеком»



Примечание. Анализ рекомендаций не включает в себя рекомендации брокеров, которые находятся на пересмотре (Сбербанк, Credit Suisse).

Ответы на часто задаваемые вопросы

Вопрос 1

В чем состоит инвестиционная привлекательность акций «Ростелекома»?

Основными элементами инвестиционной привлекательности Компании являются:

- лидерские позиции в сегментах рынка со значительным потенциалом роста (ШПД, платное телевидение, услуги Центров обработки данных и другие цифровые сервисы), а также участие в росте сегмента мобильной передачи данных через 45 %-ную долю в совместном предприятии с «Tele2 Россия»;
- уникальная по охвату и емкости сетевая инфраструктура с оптическим доступом к более 30 млн домохозяйств;
- потенциал для улучшения операционной эффективности (недвижимость, персонал и т. д.), что даст положительный эффект в части снижения затрат;
- мотивированный менеджмент (профессиональная менеджерская команда, ориентированная на достижение целей стратегии через участие в опционной программе);
- прогрессивная дивидендная политика (не менее 75 % от свободного денежного потока и не менее 45 млрд руб. совокупно за три года).

Вопрос 2

«Ростелеком» ожидает дальнейшего роста выручки, несмотря на постепенное насыщение рынков своего присутствия. На чем будет основан этот рост?

Предполагается, что рост выручки будет достигнут за счет следующих факторов:

1. роста доли рынка в сегментах широкополосного доступа в интернет и платного телевидение, роста показателя средней выручки на одно домохозяйство в месяц (Average Revenue Per User, ARPU);
2. расширения присутствия на новых рынках с более 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:

- датацентры;
- облачные услуги;
- OTT-видео;
- промышленный интернет;
- геоданные.

Вопрос 3

Насколько мотивирован менеджмент «Ростелекома» для выполнения принятой Стратегии?

В марте 2014 года совет директоров утвердил Программу долгосрочной мотивации менеджмента Компании. Ключевые менеджеры стали участниками опционного плана на обыкновенные акции, которые приобретаются за счет ежегодного бонусного вознаграждения, выплачиваемого в зависимости от достижения общекорпоративных целей.

Программа рассчитана на три года (начиная с 2014 года) и предполагает участие около 200 человек – руководителей высшего и среднего звена, включая директоров региональных филиалов.

Долгосрочными ключевыми показателями эффективности в рамках программы являются свободный денежный поток (FCF), чистая прибыль (Net Profit), рентабельность инвестированного капитала (ROIC).

Утвержденная советом директоров Программа долгосрочной мотивации направлена на привлечение талантливого профессионального менеджмента, а также на повышение уровня заинтересованности руководителей в увеличении фундаментальной стоимости Компании и ее капитализации, что согласовывает ожидания акционеров и потенциальных инвесторов с интересами ключевых сотрудников Компании.

Помимо этого президент Компании Сергей Калугин дополнительно инвестировал в акции «Ростелекома» 1 млрд руб.



Вопрос 4

Какова М&А-стратегия «Ростелекома»? Рассматриваете ли вы сделки в сегментах ШПД и платного телевидения?

В части сделок М&А Компания движется в двух направлениях:

- приобретение или укрепление позиций/экспертизы в перспективных и быстро растущих 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 телевидения; пример – сделка по приобретению телекоммуникационного бизнеса группы «Мортон».

Вопрос 5

Зачем были переданы мобильные активы в совместное предприятие с «Tele2 Россия»? Каковы планы «Ростелекома» в отношении доли в нем?

Создав совместное предприятие с Tele2, Компания получила возможность сконцентрировать свои ресурсы, как менеджерские, так и финансовые, на основном бизнесе – фиксированном сегменте.

Целесообразность объединения активов с «Tele2 Россия» была обусловлена следующими стратегическими соображениями

- Мобильные активы «Ростелекома» и «Tele2 Россия» идеально дополняют друг друга – как в плане географического охвата, так и в плане сочетания имеющегося у «Tele2 Россия» опыта по внедрению инновационных решений с обширным набором лицензий и диапазоном частот нового поколения Компании.
- В результате сделки совместное предприятие получило расширение географии присутствия до федерального уровня, а также достаточный масштаб для успешной конкуренции с существующими федеральными операторами.
- «Ростелеком» получил дополнительную выгоду за счет существенного сокращения объема прямых ка-

питаловложений в сегменте мобильной связи, а также передачи в совместное предприятие долга, связанного с мобильными операциями.

- совместное предприятие управляется отдельной квалифицированной менеджерской командой, а также обладает лучшей на рынке системой контроля затрат.
- Через соглашение MVNO совместное предприятие сможет предлагать конвергентные услуги фиксированной и мобильной связи на федеральном уровне.

Решение по созданию совместного предприятия обеспечивает Компании участие в росте рынка мобильной передачи данных через долю в самостоятельном бизнесе, являющемся для «Ростелекома» стратегической инвестицией.

Вопрос 6

Каково будущее квазиказначейского пакета, которым владеет дочерняя компания «Ростелекома» – «Мобител»? Есть ли планы SPO (вторичное публичное размещение акций, Secondary Public Offering) или погашения?

Существует несколько возможных сценариев в отношении данного пакета, включая проведение размещения акций среди инвесторов или использование в сделках М&А. В настоящий момент никакого решения по данному вопросу не принято.

Вопрос 7

Назовите долгосрочные цели «Ростелекома» по основным финансовым показателям, каковы они?

Ожидается, что реализация инициатив в рамках Стратегии Компании до 2020 года позволит достичь следующих показателей

- среднегодового темпа роста выручки в размере 1–2 %;
- среднегодового темпа роста OIBDA в размере 3 %;
- доли цифрового сегмента в выручке на уровне 60 % к 2020 году;
- улучшения показателя «CAPEX/Выручка» на 3–4 п. п. к 2020 году.



Компания ожидает, что фиксированные и мобильные сети будут развиваться, дополняя друг друга и обеспечивая так называемое бесшовное соединение для клиента.



Вопрос 8

Каковы перспективы сегмента фиксированной телефонии?

Рынок фиксированной телефонии сокращается на протяжении последних лет. Это мировой тренд, с которым сталкиваются традиционные операторы в разных странах. Вместе с этим определенный уровень спроса на услуги фиксированной телефонии сохраняется, в особенности 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.

Мы нацелены на максимальное сохранение абонентской базы фиксированной телефонии за счет реализации следующих инициатив:

- продвижения пакетных предложений;
- улучшение качества клиентского сервиса и модернизации сетевой инфраструктуры;
- специальной программы, включающей меры по удержанию клиентов голосовых услуг.

Вопрос 9

Какое влияние оказывают колебания валютного курса на бизнес «Ростелекома»?

Наша выручка и операционные расходы формируются в России и мало зависят от колебаний национальной валюты. Незначительный объем доходных и расходных статей номинирован в иностранной валюте. Наличие одновременно в расходах и доходах валютной составляющей позволяет Компании использовать так называемый естественный хедж, когда изменения валютного курса балансируются отрицательным и положительным эффектами на финансовый результат.

В части доходов среди статей в иностранной валюте выделяются поступления от международных операторов за услуги присоединения и пропуска трафика.

В операционных расходах Компании также присутствуют затраты в иностранной валюте, которые связаны с межоператорским взаимодействием и приобретением контента у международных производителей.

В части капитальных затрат Компании валютная составляющая занимает около трети. Компания стремится максимально снизить эту долю, закупая отечественные аналоги импортного оборудования, а также фиксируя цену договоров с вендорами в рублях или с привязкой к фиксированному курсу иностранной валюты.

Вопрос 10

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, который может предоставлять 4play услуги в национальном масштабе.

Вопрос 11

Планируются ли дополнительные вклады в уставный капитал совместного предприятия с Tele2 для финансирования его текущих операций?

Совместное предприятие самостоятельно финансирует свою инвестиционную программу, обладая необходимым запасом финансовых ресурсов. В настоящий момент «Ростелеком» не планирует финансировать его текущие операции со своего баланса.



Вопрос 12

Каковы планы «Ростелекома» по развитию медийного бизнеса?

Компания планирует продолжить развитие медийного бизнеса в следующих направлениях:

Направление развития	Примеры реализации
Создание партнерств с лидерами по производству контента	В 2014 году было образовано совместное предприятие с ВГТРК – компания «Цифровое телевидение», которая является крупнейшим в России производителем и дистрибьютором тематических каналов, с долей рынка 28 % ¹ .
Создание партнерств, направленных на получение экспертизы для дополнительной монетизации медийных возможностей	Создано совместное предприятие с корейской корпорацией GS Home Shopping Inc. – большой универсальный телемагазин, которое позволит объединить ресурсы и компетенции сторон и предложить новый качественный уровень организации телевизионной коммерции.
Участие в продюсировании проектов по производству контента	В 2015 году «Ростелекомом» профинансирована съемка своего первого фильма – картины под названием «Маршрут построен» (вышла в прокат в марте 2016 года).

Вопрос 13

Каковы планы «Ростелекома» по дальнейшей модернизации сети? Планируется ли переход к SDN/NFV?

«Ростелеком» обладает крупнейшей фиксированной телекоммуникационной инфраструктурой в стране, на основе которой компания предоставляет сервисы сотням тысяч корпоративных и государственных клиентов, а также миллионам российских домохозяйств. В последние несколько лет Компания инвестировала в увеличение мощности своей транспортной сети, повысив ее уровень до более чем 12 Тб/с, а также модернизировала инфраструктуру «последней мили», что позволило предоставить 31 млн домохозяйств доступ к оптическим технологиям. Дальнейшее развитие сетевой инфраструктуры Компании связано с ее виртуализацией и переходом на технологии SDN (Software-Defined Network) / NFV (Network Functions Virtualization). В подобных сетях уровень управления вынесен за пределы устройств передачи данных и реализуется программно.

Это обеспечивает следующие преимущества:

- упрощает сетевую архитектуру;
- снижает зависимость от решений зарубежных вендоров;
- обеспечивает оперативный и гибкий вывод на рынок инновационных сервисов.

В итоге Компания получает возможность экономить как на капитальных затратах, так и на расходах по поддержанию сети. К 2020 году в результате трансформации сети Компания рассчитывает достичь сокращения операционных затрат на поддержание сетевой инфраструктуры на 25 % и снизить уровень капитальных затрат на 3–4 п. п.

Компания планирует осуществить основной объем работ по переходу к сетевой инфраструктуре на основе SDN/NFV технологий в 2019 году.

¹ Доля тематических каналов в просмотре всех тематических каналов; источник: TNS, данные за март 2016 года, Россия 4+.

Общее собрание акционеров

Согласно Уставу Компании общее собрание акционеров является высшим органом управления Компании. 15 июня 2015 года состоялось годовое общее собрание акционеров Ростелекома (Протокол № 01 от 17.06.2015), которое:

- утвердило годовой отчет и годовую бухгалтерскую отчетность Компании по итогам 2014 финансового года;
- утвердило распределение прибыли Компании по результатам 2014 года и установило размер дивидендов по итогам 2014 года и дату, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов;
- избрало новый состав совета директоров и ревизионной комиссии;
- утвердило аудитором Компании на 2015 год ООО «Эрнст энд Янг»;
- установило годовые вознаграждения предыдущим составам совета директоров и ревизионной комиссии;
- утвердило новые редакции Устава, Положений об общем собрании акционеров, совете директоров, президенте и ревизионной комиссии;
- одобрило уменьшение размера уставного капитала Ростелекома;
- одобрило сделки – кредитные договоры, в совершении которых имеется заинтересованность и которые могут быть совершены между Компанией и ОАО Банк ВТБ в будущем в процессе осуществления Компанией обычной хозяйственной деятельности;
- приняло решение об участии Компании в качестве члена Некоммерческого партнерства «Ассоциация электронных коммуникаций» и Ассоциации организаций по поддержке инновационного развития «Национальная Ассоциация Контактных Центров»;
- одобрило договор страхования ответственности членов совета директоров и должностных лиц Компании с ОАО «СОГАЗ».

Дивидендная политика

Дивидендная политика и история

4 декабря 2015 года совет директоров Компании одобрил новую редакцию №3 Положения о дивидендной политике Компании, согласно которой Компания будет стремиться направлять на выплату дивидендов (совокупно по обыкновенным и привилегированным акциям) в течение 2016, 2017 и 2018 годов (то есть по итогам 2015, 2016 и 2017 годов) не менее 75 % от Свободного денежного потока² за каждый

финансовый год, но не менее 45 млрд рублей совокупно за три указанных года. При этом согласно п. 10.3 Устава и 5.6. редакции № 3 Положения о дивидендной политике минимальная общая сумма, направляемая на выплату дивидендов по привилегированным акциям, осталась неизменной: 10 (десять) процентов чистой прибыли Компании, определяемой в соответствии с требованиями российского

² 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).



законодательства (РСБУ), по итогам последнего финансового года, разделенной на число акций, которые составляют 25 (двадцать пять) процентов уставного капитала Компании. Дивидендная политика с привязкой выплат к свободному денежному потоку является важным фактором на пути повышения инвестиционной привлекательности «Ростелекома». Исторически дивидендная доходность по акциям «Ростелекома» была заметно ниже, чем у публичных компаний – конкурентов. Новая политика предлагает сопоставимый уровень дивидендной доходности, что привлечет в ряды инвесторов фонды, ориентированные на дивидендную доходность.

Согласно действовавшей до 04.12.2015 редакции №2 Положения о дивидендной политике на выплату дивидендов по обыкновенным акциям направлялось не менее 20 (двадцати) процентов чистой прибыли, определяемой в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

«Ростелеком» неукоснительно соблюдает требования Устава и Положения о дивидендной политике при объявлении и выплате дивидендов. Согласно решению годового общего собрания акционеров Компании, которое состоялось 15 июня 2015 года, дивиденды по итогам 2014 года составили:

- по привилегированным акциям типа А в размере 4,050033904632 руб. на одну акцию;
- по обыкновенным акциям в размере 3,34108279423228 руб. на одну акцию.

Таким образом, общий размер дивидендов, начисленных по привилегированным акциям типа А, составил 2,9% от чистой прибыли по РСБУ и 2,2 % от чистой прибыли по МСФО за 2015 год. Дивиденды по обыкновенным акциям составили 29,2 % от чистой прибыли по РСБУ и 22,8% от чистой прибыли по МСФО за 2014 год.

Отчет о выплате дивидендов в 2015 году

Дивиденды по итогам	Категория (тип) акций	Размер дивиденда на одну акцию, руб.	Всего начислено, тыс. руб.	Всего выплачено в течение 2015 года, тыс. руб.	Всего выплачено в течение прошлых лет, тыс. руб.	Всего выплачено по состоянию на 31.12.2015, %
2014 года	Обыкновенные	3,341082794232	8 602 904	8 531 082	0	99,2 %
	Привилегированные	4,050033904632	848 730	836 173	0	98,5 %
2013 года	Обыкновенные	3,115959860078	7 808 157	8 648	7 742 939	99,3 %
	Привилегированные	4,848555414552	1 016 323	2 041	1 001 955	98,8 %
2012 года	Обыкновенные	2,4369	7 172 426	4 714	7 127 209	99,4 %
	Привилегированные	4,1022	996 143	1 059	985 606	99,0 %
2011 года	Обыкновенные	4,6959	13 821 247	4 180	13 742 330	99,5 %
	Привилегированные	4,6959	1 140 312	437	1 129 699	99,1 %

В 2015 году из чистой прибыли, полученной по итогам 2014 года, 4 190 351 тыс. руб. было перечислено в федеральный бюджет. Задолженность по выплате дивидендов перед федеральным бюджетом отсутствует. 728 тыс. руб. Компания направила в резервный фонд, в иные фонды денежные средства не направлялись.

На реализацию инвестиционных проектов (программ) было направлено 62 726 млн руб., что соответствует 213 % от чистой прибыли по РСБУ и 166 % от чистой прибыли по МСФО за 2014 год.

Отчет о выполнении инвестиционных проектов представлен в разделе «Обзор результатов» настоящего годового отчета.

Реестродержатель

По состоянию на конец 2015 года услуги по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг ПАО «Ростелеком» осуществляло Акционерное общество «Объединенная регистрационная компания» (АО «ОРК»).

Место нахождения АО «ОРК»: г. Москва, ул. Буженинова, д.30, стр.1 (рядом с метро «Преображенская площадь»)

Почтовый адрес АО «ОРК»: 107996, Москва, ул. Буженинова, д.30 стр.1
Контактный телефон и факс: общий телефон +7 (495) 775-18-20; факс: 8(495) 964-06-28
Электронная почта: ork@ork-reestr.ru

АО «ОРК» осуществляло деятельность по ведению реестров владельцев ценных бумаг с 1996 года (лицензия ФСФР России № 045-13952-000001 от 30 марта 2004 года) и являлось членом Профессиональной Ассоциации Регистраторов, Трансфер-Агентов и Депозитариев (ПАРТАД).

Профессиональная ответственность АО «ОРК» была застрахована в СПАО «Ингосстрах». Величина страхового покрытия (лимит ответственности) составляла 100 млн руб.

АО «ОРК» являлось одним из крупнейших специализированных регистраторов России, обслуживая более 1500 эмитентов в 35 регионах Российской Федерации и располагая 10 филиалами в Самаре, Пензе, Волгограде, Ростове-на-Дону, Чебоксарах, Санкт-Петербурге, Тамбове, Воронеже, Омске, Краснодаре.

В феврале 2016 года АО «ОРК» и АО «Новый регистратор», являющийся крупнейшим акционером АО «ОРК», приняли решение о реорганизации в форме присоединения к АО «Новый регистратор», которая должна завершиться в мае 2016 года.

Место нахождения АО «Новый регистратор»: г. Москва, ул. Буженинова, д.30, стр.1 (рядом с метро «Преображенская площадь»)

Почтовый адрес АО «Новый регистратор»: 107996, Москва, ул. Буженинова, д.30 стр.1
Контактный телефон: +7 (495) 980-1100
Электронная почта: newreg@newreg.ru

АО «Новый регистратор» осуществляет ведение реестров владельцев ценных бумаг с 2003 года (лицензия ФСФР России № 045-13951-000001 от 30.03.2006), его деятельность застрахована в ОСАО «Ингосстрах» на сумму 100 млн руб.

Суммарное количество обслуживаемых АО «Новый регистратор» эмитентов после присоединения АО «ОРК» составит более 6400, количество филиалов объединенной компании возрастет до 28.

Приложения

Содержание	Стр.
Приложение 1	157
Аудиторское заключение независимого аудитора	158
Консолидированный отчет о финансовом положении	160
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	162
Консолидированный отчет о движении денежных средств	164
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	166
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	170
Приложение 2	269
Глоссарий	269
Приложение 3	271
Общие сведения о Компании	271
Дополнительные приложения к годовому отчету	273

Приложение 1

Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой
отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
и аудиторское заключение

Март 2016 года

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров Публичного акционерного общества
междугородной и международной электрической связи «Ростелеком»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества междугородной и международной электрической связи «Ростелеком» (далее, ПАО «Ростелеком») и его дочерних организаций (далее, совместно, «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 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, и международными стандартами аудита. 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 2015, ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на то, что, как указано в Примечании 1 к консолидированной финансовой отчетности, в июне 2015 года ПАО «Ростелеком» изменило организационно-правовую форму с ОАО на Публичное акционерное общество.

ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

Аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «Ростелеком» и его дочерних организаций за 2014 год был проведен другим аудитором, выдавшим аудиторское заключение с выражением немодифицированного мнения от 24 марта 2015

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 и присвоен государственный регистрационный номер 1027700198767.

Местонахождение (юридический адрес): 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 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 «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

Примечания 31 декабря 2015 г. 31 декабря 2014 г.

Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	338 699	328 266
Инвестиционная собственность		107	224
Гудвил и прочие нематериальные активы	8	60 755	58 420
Инвестиции в ассоциированные компании	10	74 474	75 048
Прочие инвестиции	11	621	110
Отложенные налоговые активы	22	627	359
Прочие внеоборотные активы	12	8 241	9 274
Итого внеоборотные активы		483 524	471 701
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	13	4 060	4 827
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	43 152	45 056
Предоплаты		2 822	4 363
Предоплата по текущему налогу на прибыль		927	2 241
Прочие инвестиции	11	5 719	1 934
Денежные средства и их эквиваленты	15	7 165	16 945
Прочие оборотные активы	16	2 600	988
Итого оборотные активы		66 445	76 354
Активы, удерживаемые на продажу	36	1 351	579
Итого активы		551 320	548 634
Капитал и обязательства			
Капитал, причитающийся акционерам Группы			
Акционерный капитал	17	93	97
Добавочный капитал		87	819
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(68 669)	(82 023)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		314 237	322 258

	Примечания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого капитал, причитающийся акционерам Группы		245 748	241 151
Доля неконтролирующих акционеров		3 916	4 076
Итого капитал		249 664	245 227
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	126 620	137 872
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	21	5 021	5 965
Отложенные налоговые обязательства	22	30 238	31 206
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	19	3 545	160
Прочие долгосрочные обязательства	20	5 543	4 960
Итого долгосрочные обязательства		170 967	180 163
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	59 934	52 142
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	19	62 268	62 253
Обязательства по текущему налогу на прибыль		215	89
Прочие краткосрочные обязательства	20	8 272	8 760
Итого краткосрочные обязательства		130 689	123 244
Итого обязательства		301 656	303 407
Итого капитал и обязательства		551 320	548 634

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством ПАО «Ростелеком» 11 марта 2016 года и подписана от его имени:



 С.Б. Калугин,
 президент



 К.У. Мельхорн,
 финансовый директор –
 старший вице-президент

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2015	2014
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	23	297 355	298 937
Операционные расходы			
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	24	(91 081)	(89 929)
Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов	7,8	(60 599)	(60 623)
Расходы по услугам операторов связи		(49 825)	(47 429)
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	25	(25 125)	(25 828)
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов		2 133	1 475
Расходы по сомнительным долгам	14	(882)	(2 006)
Прочие операционные доходы	26	14 630	12 950
Прочие операционные расходы	27	(48 020)	(47 553)
Итого операционные расходы, нетто		(258 769)	(258 943)
Операционная прибыль		38 586	39 994
Расходы от ассоциированных компаний	10	(3 583)	(517)
Финансовые расходы	28	(16 311)	(15 519)
Прочие инвестиционные и финансовые расходы	29	(434)	(3 793)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц, нетто		(1 431)	228
Прибыль до налогообложения		16 827	20 393
Расходы по налогу на прибыль	22	(2 436)	(7 211)
Прибыль за год по продолжающейся деятельности		14 391	13 182
Прекращенная деятельность			
Прибыль за год по прекращенной деятельности	36	—	24 625
Прибыль за год		14 391	37 807
Прочий совокупный доход			

Примечания Год, закончившийся 31 декабря

	2015	2014
Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыли и убытки в будущем:		
Курсовые разницы при переводе деятельности иностранного подразделения в валюту представления	584	853
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть реклассифицированы	-	-
Статьи, которые не будут реклассифицированы в прибыли и убытки в будущем:		
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	(412)	3 789
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не будут реклассифицированы	82	(758)
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль	254	3 884
Прочий совокупный доход за год по продолжающейся деятельности	14 645	17 066
Прочий совокупный доход за год по прекращенной деятельности	36	-
Общий совокупный доход за год	14 645	41 691
Прибыль от продолжающейся деятельности, причитающаяся:		
Акционерам Группы	13 944	37 520
Неконтролирующим акционерам	447	287
Общий совокупный доход, причитающийся:		
Акционерам Группы	14 182	41 413
Неконтролирующим акционерам	463	278
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая (в рублях)	32	6,20
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – разводненная (в рублях)	32	6,11
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая по продолжающейся деятельности (в рублях)	32	6,20
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – разводненная по продолжающейся деятельности (в рублях)	32	6,11

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2015 год	2014 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения по продолжающейся деятельности		16 827	20 393
Прибыль до налогообложения по прекращенной деятельности		–	27 361
Прибыль до налогообложения		16 827	47 754
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к денежным потокам, полученным от операционной деятельности:			
Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов	7,8,36	60 599	60 635
(Прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов	36	(2 133)	(1 452)
Расходы по сомнительным долгам	14,36	882	2 182
Расходы от ассоциированных компаний		3 583	517
Финансовые расходы (за исключением финансовых расходов по пенсионным и прочим долгосрочным социальным обязательствам)	28	15 560	14 939
Прочие инвестиционные и финансовые расходы/(доходы)	29,36	434	(20 919)
Убыток/(Прибыль) от курсовых разниц, нетто	36	1 431	(183)
Расходы, связанные с платежами, основанными на акциях	31	1 251	1 850
Изменения чистой величины оборотного капитала:			
Уменьшение/(Увеличение) дебиторской задолженности		1 629	(5 303)
Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам		(1 356)	(3 808)
Уменьшение/(Увеличение) товарно-материальных запасов		892	(907)
Увеличение кредиторской задолженности, резервов и начисленных расходов		268	5 877
(Увеличение) прочих активов и обязательств		(25)	(2 115)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		99 842	99 067
Проценты уплаченные		(17 082)	(15 881)
Возврат налога на прибыль		2 559	–
Налог на прибыль уплаченный		(4 469)	(3 640)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		80 850	79 546
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(62 726)	(57 666)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		3 838	5 433
Приобретение финансовых активов		(15 943)	(2 115)
Поступления от выбытия финансовых активов		10 442	25 925
Проценты полученные		1 495	689

Специальные дивиденды от выбывших дочерних компаний мобильного бизнеса		–	7 003
Дивиденды полученные		7	14
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	6	(1 145)	(29)
Поступление от совместных предприятий		322	–
Поступление от продажи долей ассоциированных компаний		240	–
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом переданных денежных средств		–	(112)
Приобретение ассоциированных компаний	10	(2 098)	(250)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(65 568)	(21 108)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от продажи собственных акций		–	815
Приобретение собственных акций		(2 867)	(14 485)
Поступление денежных средств по банковским и корпоративным кредитам и займам		546 080	470 559
Погашение банковских и корпоративных кредитов и займов		(550 410)	(496 482)
Поступление денежных средств по облигациям		10 000	–
Погашение облигаций		(12 112)	(2 440)
Поступление денежных средств по векселям		–	12
Погашение векселей		–	(12)
Погашение обязательств по коммерческим кредитам		(48)	(9)
Отток денежных средств по прочим долгосрочным финансовым обязательствам		(4)	(7)
Выплаты по опционам		(5 361)	–
Погашение обязательств по финансовой аренде		(57)	(2)
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	9	(2 349)	(14)
Дивиденды, уплаченные акционерам Группы	17	(7 676)	(7 294)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам дочерних компаний		(308)	(306)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(25 112)	(49 665)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		50	212
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(9 780)	8 985
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		16 945	7 960
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		7 165	16 945

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нереализованная прибыль/(убыток) по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи	Перевод деятельности иностранного подразделения в валюту представления
Сальдо на 1 января 2015 года	97	819	(10)	817
Прибыль за год	—	—	—	—
Прочий совокупный доход				
Курсовые разницы при переводе 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	—	—	—	—
Выкуп доли неконтролирующих акционеров (Прим. 9)	—	—	—	—
Доля неконтролирующих акционеров в приобретенных дочерних компаниях (Прим. 6)				
Погашение собственных акций	(4)	—	—	—
Вознаграждение работникам в рамках программы мотивации сотрудников, основанной на акциях	—	—	—	—
Прочие изменения собственного капитала	—	(732)	—	—
Итого операции с акционерами	(4)	(732)	—	—
Сальдо на 31 декабря 2015 года	93	87	(10)	1 385

Причитающийся акционерам Группы

Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по опциону	Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	Резерв на погашение акций	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал, причитающийся акционерам Группы	Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственный капитал
(82 023)	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)	–	(2 867)
–	–	–	–	312	312	(2 661)	(2 349)
–	–	–	–	–	–	1 538	1 538
15 306	–	–	–	(15 302)	–	–	–
915	657	–	–	(321)	1 251	–	1 251
–	(387)	–	–	514	(605)	808	203
13 354	270	–	–	(22 473)	(9 585)	(623)	(10 208)
(68 669)	2 120	6 153	–	304 589	245 748	3 916	249 664

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нереализованная прибыль/(убыток) по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи	Перевод деятельности иностранного подразделения в валюту представления
Сальдо на 1 января 2014 года	97	1 658	(10)	(45)
Прибыль за год	—	—	—	—
Прочий совокупный доход				
Курсовые разницы при переводе деятельности иностранного подразделения в валюту представления	—	—	—	862
Актуарные прибыли (Прим. 21)	—	—	—	—
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	—	—	—	—
Итого прочий совокупный доход/(расход) (за вычетом налога на прибыль)	—	—	—	862
Итого совокупный доход/(расход)	—	—	—	862
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала:				
Дивиденды акционерам Группы (Прим. 17)	—	—	—	—
Дивиденды неконтролирующим акционерам дочерних компаний	—	—	—	—
Приобретение собственных акций	—	—	—	—
Продажа собственных акций	—	28	—	—
Выбытие доли неконтролирующих акционеров вместе с выбытием дочерних компаний	—	—	—	—
Вознаграждение работникам в рамках программы мотивации сотрудников, основанной на акциях	—	—	—	—
Прочие изменения собственного капитала	—	(867)	—	—
Итого операции с акционерами	—	(839)	—	—
Сальдо на 31 декабря 2014 года	97	819	(10)	817

Причитающийся акционерам Группы

Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по опциону	Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	Резерв на погашение акций	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал, причитающийся акционерам Группы	Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственный капитал
(68 325)	–	3 452	(23 239)	282 809	196 397	3 359	199 756
–	–	–	–	37 520	37 520	287	37 807
–	–	–	–	–	862	(9)	853
–	–	3 789	–	–	3 789	–	3 789
–	–	(758)	–	–	(758)	–	(758)
–	–	3 031	–	–	3 893	(9)	3 884
–	–	3 031	–	37 520	41 413	278	41 691
–	–	–	–	(7 294)	(7 294)	–	(7 294)
–	–	–	–	–	–	(306)	(306)
(14 485)	–	–	23 239	–	8 754	–	8 754
787	–	–	–	–	815	–	815
–	–	–	–	–	–	(37)	(37)
–	1 850	–	–	–	1 850	–	1 850
–	–	–	83	(784)	782	(2)	
(13 698)	1 850	–	23 239	(7 211)	3 341	439	3 780
(82 023)	1 850	6 483	–	313 118	241 151	4 076	245 227

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. КОМПАНИЯ, ПРЕДСТАВЛЯЮЩАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Компания 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 года: г. Москва, ул. 1-я Тверская-Ямская, д. 14).

Ростелеком был зарегистрирован как открытое акционерное общество 23 сентября 1993 года в соответствии с Указом Государственного комитета Российской Федерации по управлению государственным имуществом № 1507-р от 27 августа 1993 года. По состоянию на 30 июня 2015 года 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 года 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 года 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.

Компания является исполнителем работ по социально значимым государственным программам, включая «Электронное правительство», «Единые услуги связи» и т.д.

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).2.

(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 долл. 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.2.

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 ценности 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 от использования.2.

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 расчет резерва пересматривается. Корректировка расчетов 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.

Текущий конфликт на Украине и связанные с ним события увеличили воспринимаемые риски ведения бизнеса в Российской Федерации. Наложение санкций на российских граждан и на компании Европейским союзом, США, Японией, Канадой, Австралией и прочими странами, а также ответные санкции российского правительства привели к росту экономической неопределенности, включающей повышенную волатильность на рынках акций, обесценение российского рубля, снижение внутренних и иностранных инвестиций и существенное усложнение доступности кредитов. В частности некоторые российские компании могут испытать трудности с привлечением долевого и долгового финансирования на рынках капитала, и стать более зависимы от финансирования российских государственных банков. Долгосрочные последствия действующих санкций, а также угрозу дополнительных санкций, сложно определить.

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.

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 2014 года, за исключением применения новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу с 1 января 2015 года.4.

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 predetermined 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, доход 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 инструментов, 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.

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 соответствующими компонентами капитала Группы за исключением акционерного капитала приобретаемой компании, который учитывается как часть добавочного капитала. Любое денежное вознаграждение, уплаченное за приобретение, признается непосредственно в составе собственного капитала.

Приобретение доли неконтролирующих акционеров

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

Дочерние компании

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

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

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

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

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

Ассоциированные компании, на которые Группа оказывает существенное влияние, но не владеет контрольной долей, учитываются по методу долевого участия. Существенное влияние обычно демонстрируется прямым или косвенным владением Группой от 20 % до 50 % голосующих прав или правами участия в принятии финансовых и операционных решений зависимых компаний. Доля Группы в чистой прибыли или убытках ассоциированных компаний отражается в составе прибылей и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе, доля Группы в изменениях статей собственного капитала признается в составе собственного капитала, а доля Группы в чистых активах ассоциированных компаний включается в консолидированный отчет о финансовом положении.

Оценка инвестиций в ассоциированные компании на предмет возможного обесценения или восстановление обесценения, признанного ранее, осуществляется, когда существует признак, что актив был обесценен, или убытки от обесценения, признанные в прошлые годы, более не существуют. Когда доля Группы в убытках превышает балансовую стоимость инвестиции в ассоциированную компанию, такая инвестиция отражается по нулевой стоимости, и признание убытков прекращается, за исключением случаев наличия у Группы обязательств по покрытию будущих убытков. Нереализованная прибыль и убытки, возникшие в результате операций между Группой и ее ассоциированными компаниями, исключаются пропорционально доле Группы в таких ассоциированных компаниях.

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:

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

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

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 относительных 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 превышение, оставшееся после.

(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.

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:

	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

Срок полезного использования актива определяется с момента его готовности к использованию, независимо от того, используется ли такой актив в течение этого времени или простаивает. Методы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость активов пересматриваются на конец каждого финансового года или чаще, если происходят события, свидетельствующие о необходимости изменения, и если ожидания отличаются от предыдущих расчетов, то изменения учитываются перспективно. Амортизация актива прекращается на дату отнесения актива к категории удерживаемого для продажи или на дату прекращения признания актива, в зависимости от того, какая из этих дат наступает раньше.

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

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

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

Стоимость машин и оборудования, а также прочих объектов основных средств, относящихся к основной деятельности Группы, которые были безвозмездно переданы Группе, капитализируются 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 обесце-

нение 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 безотносительно того, 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 классифицируют-

ся 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 непроизводными 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, имеющихся 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 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 2015 и 2014 годов использовались следующие курсы для перевода сальдо в иностранной валюте (в российских рублях за одну единицу иностранной валюты):

	2015	2014
Доллар США	72,88	56,26
Специальные права заимствования (СПЗ)	101,24	81,50
Евро	79,70	68,34

Источник: Центральный Банк Российской Федерации

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 неприятых 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 различных компаний, если они имеют намерение зачесть обязательства и активы по текущему налогу на прибыль или их налоговые активы и обязательства будут реализованы одновременно.

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

(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.

(т) 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 Компания 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 ПОПРАВКИ, ПРИНЯТЫЕ ГРУППОЙ

Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений применяемых для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты и были применены Группой впервые. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, поправки к стандартам и разъяснения до момента вступления их в силу.

Несмотря на то, что новые стандарты и поправки впервые были применены в 2015 году, они не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные планы с фиксированными выплатами: поступления со стороны работников»

МСФО (IAS) 19 содержит указания, по которым Компания при учете пенсионных планов с фиксированными выплатами должна брать во внимание поступления со стороны работников или третьих лиц. Если величина взносов связана с выслугой лет, то они должны быть отнесены к соответствующим периодам работы в качестве отрицательной выгоды. Данная поправка разъясняет, что, если величина взносов не зависит от стажа работы, то организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Данная поправка была применена в отношении Группы, но не оказала существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2010-2012 годов

За исключением усовершенствования, относящегося к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевого инструмента», применяющегося для операций по выплатам на основе долевого инструмента с датой вступления в силу с 1 июля 2014 года или после этой даты, все другие усовершенствования применимы для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Группа впервые применила эти усовершенствования в данной консолидированной финансовой отчетности. Они включают:

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевого инструмента»

Это усовершенствование применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, касающиеся определения «условие достижения результатов» и «условие периода службы», которые являются условиями наделения права на акции. Разъяснения

сходятся с тем, как Группа определила «условия достижения результатов» и «условия периода службы», которые являлись условиями наделения права на акции в предыдущие периоды. Кроме того, Группа не выплачивала ни одного вознаграждения во второй половине 2014 года и в 2015 году. Таким образом, эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы или учетную политику

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

Поправка применяется перспективно и уточняет, что все условные вознаграждения, классифицированные как обязательства (или активы), возникающие в результате объединения бизнеса, должны быть впоследствии оценены по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они не попадают в сферу применения МСФО (IAS) 39. Это согласуется с текущей учетной политикой Группы и, таким образом, это усовершенствование не оказало влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и уточняют следующее:

- Предприятие должно раскрыть суждения, которые использовало руководство при применении критериев агрегации в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, включая краткое описание операционных сегментов, которые были объединены, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая прибыль), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики.
- Сверка общей величины активов по сегментам и общих активов организации должна быть раскрыта тогда, когда сверка, предоставляемая лицу, принимающему операционные решения, схожа с требуемым раскрытием по сегментам обязательств.

Группа не применяет критерии агрегирования в соответствии с МСФО (IFRS) 8.12.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправка применяется ретроспективно и уточняет в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых рыночных данных, либо путем корректировки валовой балансовой стоимости актива к рыночной стоимости, либо путем определения рыночной стоимости балансовой стоимости и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы в результате балансовая стоимость была равна рыночной стоимости. Кроме того, накопленная амортизация является разницей между общей суммой и балансовой стоимостью актива. Эта поправка не оказала никакого влияния на переоценку основных средств и нематериальных активов Группы в течение текущего периода.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и уточняет, что персонал, относимый к ключевым менеджерам, предоставляющим свои услуги отчитывающейся организации или организации, являющейся материнской по отношению к отчитывающейся, должен восприниматься в качестве связанной стороны. Кроме того, обязательно раскрытие суммы, выплаченной за услуги, полученные от управленческой компании. Эта поправка не относится к Группе, поскольку она не получает никаких услуг по управлению от других лиц.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2011–2013 годов

Эти усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 года и Группа применяет эти поправки впервые в данной консолидированной финансовой отчетности. Они включают:

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет исключения из области влияния в рамках МСФО (IFRS) 3:

- Соглашения о совместной деятельности, а не только совместные предприятия не входят в сферу применения МСФО (IFRS) 3
- Это исключение относится только к учету в финансовой отчетности самого объекта совместной деятельности.

ПАО «Ростелеком» не является объектом совместной деятельности, и, таким образом, эта поправка не относится к Группе и ее дочерним компаниям.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и уточняет, что исключение для портфелей (финансовых инструментов) в соответствии с МСФО (IFRS) 13 может быть применено не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но и к другим договорам, входящим в сферу применения МСФО (IAS) 39. Группа не применяет исключение для портфелей для оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 13.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание вспомогательных услуг в МСФО (IAS) 40 проводит различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцами (т.е. основных средств). Поправка применяется перспективно и уточняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание вспомогательных услуг в МСФО (IAS) 40 используется для определения того, является ли сделка покупкой актива или объединением бизнеса. В предыдущие периоды Группа опиралась на МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40 при определении того, является ли приобретение покупкой актива или приобретением бизнеса. Таким образом, эта поправка не оказало влияния на учетную политику Группы.

Новые стандарты и разъяснения, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Стандарты и разъяснения, выпущенные, но еще не вступившие в силу, вплоть до даты выпуска финансовой отчетности Группы, представлены ниже. Группа намерена принять эти стандарты, если это будет применимо, когда они вступают в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года совет по МСФО выпустил финальную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», заменяющую МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет все три аспекта проекта по учету финансовых инструментов: классификация и измерение, обесценение и учет

хеджирования. МСФО (IFRS) 9 действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. За исключением учета хеджирования, ретроспективное применение требуется, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Для учета хеджирования, требования, как правило, применяются перспективно, с некоторыми исключениями.

Группа планирует принять новый стандарт на дату вступления в силу. В течение 2015 года Группа выполнила оценку воздействия всех трех аспектов МСФО (IFRS) 9 (классификация и оценка, обесценение, учет операций хеджирования). Эта предварительная оценка основана на имеющейся информации и может быть подвержена изменениям, вытекающим из дальнейшего детального анализа или дополнительной обоснованной и аргументированной информации, появившейся для Группы в будущем. В целом, Группа не ожидает существенного влияния на баланс и капитал, кроме эффекта применения требований обесценения по МСФО (IFRS) 9. Группа ожидает, что больший резерв под убытки окажет негативное влияние на капитал, и в будущем будет выполнена более детальная оценка для определения степени влияния.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 разрешает организациям, относящимся к сфере его применения, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии с учетной политикой, предусмотренной ранее применявшимися стандартами. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14 должны представить остатки по счетам отложенных тарифных разниц в виде отдельных строк в отчете о финансовом положении и показать движение по этим счетам в виде отдельных строк в отчете о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Стандарт требует раскрытия информации о характере возникновения и о связанных рисках, по тарифному регулированию предприятия и о влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 14 применимо для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Так как Группа уже отчитывается по МСФО, этот стандарт не будет применяться.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

Новый стандарт устанавливает рамки для определения того, в какой сумме и в какой момент признается выручка. Он заменяет существующие рекомендации по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». Основным принципом нового стандарта является то, что компания признает выручку, чтобы отобразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, которую компания ожидает получить в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт приводит к более детальному раскрытию информации о доходах, дает рекомендации по сделкам, которые не были ранее рассмотрены детально и улучшает руководство для многоэлементных сделок.

Для признания выручки, компании нужно предпринять следующие пять шагов:

- Идентифицировать договор(ы) с клиентом;
- Идентифицировать обязательства по договору;
- Определить цену сделки;
- Распределить цену сделки;
- Признать доходы, когда обязательство по договору выполнено.

МСФО (IFRS) 15 применимо для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Группа планирует принять новый стандарт на требуемую дату вступления в силу, с использованием полного ретроспективного метода. Кроме того, Группа рассматривает разъяснения, выпущенные советом по МСФО (IASB) в предварительном варианте стандарта в июле 2015 года, и будет отслеживать любые дальнейшие изменения. Группа ожидает значительное влияние в результате применения МСФО (IFRS) 15.

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды»

МСФО (IFRS) 16 применим для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года. Компания может по своему усмотрению применять МСФО (IFRS) 16 до этой даты, но только если она также применит МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

МСФО (IFRS) 16 исключает для арендатора классификацию договоров аренды на операционную и финансовую аренду. Вместо этого, все договоры аренды рассматриваются аналогично финансовым арендным договорам, применимым по МСФО (IAS) 17. Аренда по договорам лизинга капитализируется путем признания приведенной стоимости арендных платежей, показывается либо в качестве объектов лизинга (право преимущественного использования активов), либо вместе с основными средствами. Если арендные платежи производятся в течение долгого времени, компания также признает финансовое обязательство, представляющее ее обязательства по выплате будущих арендных платежей. Наиболее существенным влиянием новых требований в МСФО (IFRS) 16 будет увеличение активов в лизинге и финансовых обязательств.

Арендаторы

По всем договорам аренды, по которым компания (арендатор) получает право на использование актива в начале срока аренды и, если арендные платежи производятся в течение долгого времени, также получает финансирование. Соответственно, МСФО (IFRS) 16 исключает классификацию договоров аренды на операционную или финансовую аренду, как это требуется согласно МСФО (IAS) 17, и вместо этого показывает в единой модели лизингополучателя. Применяя эту модель, арендатор обязан признать: (а) активы и обязательства для всех договоров аренды со сроком более 12 месяцев, если базовый актив не является малоценным; и (б) амортизацию активов аренды отдельно от процентов по данным обязательствам в отчете о прибылях и убытках.

Арендодатели

МСФО (IFRS) 16 переносит требования по бухгалтерскому учету арендодателя в МСФО (IAS) 17. Соответственно, арендодатель продолжает классифицировать свои договоры аренды в качестве операционной аренды или финансовой аренды, а также по-разному ведет учет этих двух видов аренды.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

Поправки в МСФО (IFRS) 11 требуют, что если организация приобретает долю участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, она должна применить, в отношении своей доли соответствующие принципы, предусмотренные МСФО (IFRS) 3 в отношении сделок по объединению бизнеса. Поправки также разъясняют, что в случае если ранее имевшаяся доля участия в данной совместной операции не переоценивается, если указанный участник совместной

операции сохраняет совместный контроль над нею. Дополнительно, поправки не применяются при приобретении доли участия в совместной операции, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая организацию, которая приобретает долю участия в совместной операции, находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем.

Данное требование применяется к сделкам по приобретению как первоначальной, так и дополнительных долей участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес. Организация должна применять указанные поправки перспективно в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Эти изменения не окажут никакого влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: «Разъяснение приемлемых методов амортизации»

Поправки уточняют принцип в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, по которому доход отражает экономические выгоды от операционной деятельности (по которому актив является частью), а не экономические выгоды, которые появляются за счет использования актива. В результате, доходный метод не может быть использован для амортизации основных средств и может ограниченно использоваться только в отношении амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Эти изменения не окажут никакого влияния на Группу, учитывая, что Группа не использовала доходный метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: Плодоносящие биологические активы»

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, которые соответствуют определению плодоносящих биологических активов. В соответствии с поправками, биологические активы, которые соответствуют определению плодоносящих биологических активов, больше не будут находиться в сфере применения МСФО (IAS) 41. Вместо него, будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания, плодоносящие биологические активы будут измеряться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленной стоимости (до погашения), а также с использованием либо модели учета по фактическим затратам, либо модели учета по переоцененной стоимости (после погашения). Поправки также требуют, чтобы продукты, которые производятся на плодоносящих биологических активах, оставались в рамках МСФО (IAS) 41, оцениваемые по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Для получения государственных субсидий, связанных с плодоносящими биологическими активами, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Эти поправки не окажут никакого влияния на Группу, поскольку Группа не имеет каких-либо плодоносящих биологических активов.

Поправки к МСФО (IAS) 27: «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки позволяют предприятиям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности. Предприятия, которые уже применяют МСФО и избрали переход к методу долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, будут применять эти поправки ретроспективно.

Предприятия, впервые применяющие МСФО, выбравшие использование метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с момента перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Эти поправки не окажут никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28: «Продажа или вложение активов между инвестором и ассоциированной компанией или совместным предприятием»

Поправки касаются противоречия между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 при потере контроля над дочерней компанией, которая была продана или перешла ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что прибыль или убыток в результате продажи или вложения активов, которые являются бизнесом, как это определено в МСФО (IFRS) 3, между инвестором и ассоциированной компанией или совместным предприятием признается в полном объеме. Прибыли или убытки в результате продажи или вложения активов, которые не являются бизнесом, однако, признаются только в случае не связанных интересов инвестора в ассоциированной компании или совместном предприятии. Эти поправки должны применяться перспективно и применимы для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Эти поправки не окажут никакого влияния на Группу.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2012-2014 годов

Эти улучшения применяются в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. К ним относятся:

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и Прекращенная деятельность»

Активы (или выбывающая группа), как правило, выбывали либо путем продажи, либо распределением между собственниками. Поправка разъясняет, что переход от одного из этих методов выбытия в другой не будет рассматриваться как новый вид выбытия, а будет продолжением первоначального вида. Следовательно, в данном случае применение требований в МСФО (IFRS) 5 не прекращается. Данная поправка не должна применяться перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации»

(i) Договоры на сервисное обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на сервисное обслуживание, который включает в себя плату, может представлять собой продолжение участия во владении финансовым активом. Предприятие должно оценить характер платы и руководствоваться указаниями для продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, требуется ли раскрытие информации. Анализ договоров по сервисному обслуживанию, по которым продолжается участие, должен быть сделан ретроспективно. Тем не менее, необходимые раскрытия не должны быть обязательно предоставлены для любого периода, начинающегося до годового периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, только если такое раскрытие информации не оказывает значительное влияние на информацию, представленную в последнем годовом отчете. Эта поправка должна применяться ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что рыночное развитие высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основе той валюты, в которой обязательство выражено, а не той страны, где находится обязательство. Если в стране нет достаточно развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций в той же валюте, должны быть использованы государственные ставки облигаций. Эта поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что требуемые промежуточные раскрытия должны быть либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в промежуточной финансовой отчетности должны быть перекрестные ссылки везде, где они включены в промежуточных отчетах (например, в комментариях от руководства или в отчете о рисках). Эта информация должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в то же время, что и промежуточная финансовая отчетность. Эта поправка должна применяться ретроспективно.

Не ожидается, что эти поправки окажут какое-либо влияние на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» уточняют, а не существенно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки уточняют:

- Требования к существенности в МСФО (IAS) 1;
- Конкретные позиции в отчете о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли и отчет о финансовом положении, могут быть детализированы;
- То, что предприятия могут менять порядок, в котором они представляют примечания к финансовой отчетности;
- То, что доли прочего совокупного дохода ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должны быть представлены в совокупности по одной строке, и классифицированы между теми строками, которые будут и не будут впоследствии перенесены в прибыли или убытки.

Кроме того, поправки уточняют требования, которые применяются, когда присутствуют дополнительные промежуточные итоги, представленные в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Эти поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поправки не окажут влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 Инвестиционные организации: Применение исключений при консолидации»

Поправки касаются вопросов, которые возникли в процессе применения исключения инвестиционных организаций в МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 уточняют, что материнская компания освобождается от представления консолидированной финансовой отчетности, если она является дочерней компанией инвестиционной организации, когда инвестиционная организация оценивает все ее дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 уточняют, что консолидируются только дочерние компании инвестиционной организации. Если предприятие, которое само не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированном или совместном предприятии, являющемся инвестиционной организацией, то при применении метода долевого участия такое предприятие может сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним предприятиям.

Не ожидается, что эти поправки окажут какое-либо влияние на Группу.

6. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

Операции 2015 года

Приобретение дочерних компаний

Группа Safedata

17 февраля 2015 года 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)
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 валовой 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 внутри Группы 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 года 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 года.

Затраты по сделке в сумме 40 были отражены в составе прочих инвестиционных и финансовых расходов в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а также являются частью денежных потоков от операционной деятельности в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств.

АО «Востоктелеком»

6 февраля 2015 года 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 промежуточная сокращенная 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 промежуточном сокращенном 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 «Восток-телеком»	
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 года 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 года.

Затраты по сделке в сумме 1 были отражены в составе прочих инвестиционных и финансовых расходов в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а также являются частью денежных потоков от операционной деятельности в промежуточном сокращенном 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 года 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 года по делу о банкротстве вынесено заключение об утверждении мирового соглашения от 14 ноября 2014 года 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 Компаниям были прекращены 27 января 2015 года выдачей Должником простого векселя со сроком погашения по предъявлению, но не ранее 30 ноября 2021 года и вексельной суммой 1 042,9 с процентной ставкой 13 % годовых.

Также 27 января 2015 года Компания по договору купли-продажи с Лорал Спейс энд Коммьюникейшинз Инк. приобрело два векселя за 108 на общую вексельную 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 года 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 года.

Сумма, за которую Компания приобрело два векселя у Лорал Спейс энд Коммьюникейшинз Инк. расценивается как денежное вознаграждение, уплаченное за приобретение ЗАО «ГлобалТел» 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 эффектом от взаимодействия. Ожидается, что признанный гудвил не будет являться вычитаемым для целей налогообложения.	

С даты приобретения до 31 декабря 2015 года 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 года.

Группа ФрешТел

В апреле 2015 года Компания 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 промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность содержит финансовые результаты ООО «Интерпроект», ООО «Орион», ООО «Прогресс», ООО «Столица» за восемь месяцев с 1 мая 2015 года.

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 (Примечание 37).

В результате приобретения Группа получила право на использование экономического эффекта по неиспользованному лимиту кредитных линий Внешэкономбанка. Данные экономический эффект по неиспользованному лимиту кредитных линий признан в составе прочих текущих обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

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 Группы ФрешТел 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 эффектом от взаимодействия. Ожидается, что признанный гудвил не будет являться вычитаемым для целей налогообложения.

С даты приобретения контроля до 31 декабря 2015 года 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 года.

Айкумен ИБС

1 декабря 2015 года 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 года.

Предварительные суммы справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «Айкумен ИБС» на дату приобретения были следующими:

ЗАО «Айкумен ИБС»

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств:	
Основные средства	1
Нематериальные активы	231
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13
Денежные средства и их эквиваленты	53

Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(21)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	277
Гудвил	317
Доля неконтролирующих акционеров	69
Переданная сумма возмещения (уплаченная денежными средствами)	525
Денежные средства, поступившие с приобретением Группы SafeData (учтено в движении денежных средств от инвестиционной деятельности)	53
Денежные средства уплаченные	(525)
Чистый денежный поток от приобретения	(472)

Признанный гудвил обусловлен ожидаемым эффектом от взаимодействия. Ожидается, что признанный гудвил не будет являться вычитаемым для целей налогообложения.

Старт Телеком

18 августа 2015 года 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 года, 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 года.

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)

Признанный гудвил обусловлен ожидаемым эффектом от взаимодействия. Ожидается, что признанный гудвил не будет являться вычитаемым для целей налогообложения.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлена ниже:

	Здания и сооружения	Кабель и передаточные устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2014 г.*	118 813	497 731	105 060	33 407	755 011
Поступления	183	1 437	2 419	49 098	53 137
Переоценка активов приобретенных дочерних компаний	(5)	23	6	–	24
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	522	–	44	–	566
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(1 069)	14	(338)	(1 516)	(2 909)
Реклассификация в нематериальные активы	–	(31)	(464)	(488)	(983)
Ввод в эксплуатацию	3 566	44 246	8 360	(56 172)	–
Выбытия	(915)	(10 526)	(3 353)	(1 235)	(16 029)
Курсовые разницы	1	469	30	48	548
Реклассификация	(16 986)	11 347	5 659	(13)	7
На 31 декабря 2014 г.	104 110	544 710	117 423	23 129	789 372
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
Поступление 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

	Здания и сооружения	Кабель и передаточные устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2014 г.	(65 735)	(274 879)	(78 297)	(1 041)	(419 952)
Амортизационные отчисления	(3 274)	(38 858)	(9 632)	–	(51 764)
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	(348)	–	(43)	–	(391)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	557	321	252	–	1 130
Убытки от обесценения	(23)	(240)	(24)	(260)	(547)
Выбытия	528	6 615	3 283	99	10 525
Курсовые разницы	–	(91)	(9)	–	(100)
Реклассификации	9 400	(4 994)	(4 410)	(3)	(7)
На 31 декабря 2014 г.	(58 895)	(312 126)	(88 880)	(1 205)	(461 106)
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)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2014 г.	45 215	232 584	28 543	21 924	328 266
На 31 декабря 2015 г.	42 772	238 675	27 002	30 250	338 699

¹ Включает реклассификацию между группами Основных средств на 1 января 2014 г. Чистый эффект на отчет о финансовом положении отсутствует.

² Включает реклассификацию запасов, используемых для строительства.

При реализации второй стадии сделки по созданию национального мобильного оператора, 6 августа 2014 года активы мобильного бизнеса были переданы в ООО «Т2 РТК Холдинг» (раскрыто в Примечании 10 и 36).

На 31 декабря 2015 и 2014 годов стоимость полностью амортизированных основных средств составила 224 238 и 196 082 соответственно.

Капитализация процентов

Проценты в сумме 1 809 и 1 126 были капитализированы в составе основных средств за годы, завершившиеся 31 декабря 2015 и 2014 соответственно. Ставка капитализации, используемая для определения суммы расходов по заимствованиям, отвечающим требованиям капитализации, составила 8,87% и 8,25% для периодов, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 соответственно.

Основные средства в залоге

Основные средства балансовой стоимостью 42 и 427 были переданы в залог по кредитным соглашениям, заключенным Группой на 31 декабря 2015 и 2014 годов соответственно.

Обесценение основных средств

На 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа провела проверку на обесценение основных средств для выявления возможных невозмещаемых активов. 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).

В 2014-2013 годах в результате реорганизации ряд юридических лиц были объединены с Компанией, что вызвало изменение в порядке отнесения активов на ЕГДС. Активы включая гудвил ранее относимые к юридическим лицам, были распределены в макрорегиональные филиалы.

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 реальном выражении как средневзвешенная стоимость капитала до налогообложения. Номинальные ставки дисконтирования варьируется в интервале от 15,26% до 20,79% в зависимости от ЕГДП;
- показатель рентабельности по OIBDA базируется на исторических фактических результатах в пределах от 8,05% до 65,09% 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 их первоначальной стоимости.

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.

Тестирование на обесценение в 2014 году

В результате тестирования на обесценение убытков в отношении основных средств обнаружено не было.

8. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Балансовая стоимость гудвила и прочих нематериальных активов на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлена ниже:

	Гудвил	Номерная емкость
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2014 г.	25 368	1 085
Поступления	–	–
Поступления активов приобретенных дочерних компаний	–	–
Выбытия	(268)	(357)
Реклассификация мобильного сегмента в активы, предназначенные для продажи	(216)	–
Реклассификация из основных средств	–	–
Реклассификация	–	–
Курсовые разницы	322	–
На 31 декабря 2014 г.	25 206	728
На 1 января 2015 г.	25 206	728
Поступления	–	–
Поступления активов приобретенных дочерних компаний	2 193	–
Выбытия	–	–
Реклассификация	–	–
Курсовые разницы	119	–
На 31 декабря 2015 г.	27 518	728
Накопленная амортизация и обесценение		
На 1 января 2014 г.	(1 914)	(376)
Амортизационные отчисления	–	(3)
Выбытия	–	356
Убытки от обесценения	(1 307)	–
Восстановление убытков от обесценения	–	–
Реклассификация мобильного сегмента в активы, предназначенные для продажи	6	–
Реклассификация	–	–
Курсовые разницы	–	–
На 31 декабря 2014 г.	(3 215)	(23)
На 1 января 2015 г.	(3 215)	(23)
Амортизационные отчисления	–	–
Выбытия	–	–
Убытки от обесценения	–	–
Восстановление убытков от обесценения	–	–
Реклассификация	–	–
Курсовые разницы	–	–
На 31 декабря 2015 г.	(3 215)	(23)
Остаточная стоимость		
На 31 декабря 2014 г.	21 991	705
На 31 декабря 2015 г.	24 303	705

Товарные знаки	Программное обеспечение	Абонентская база	Лицензии	Прочие	Итого
773	39 622	15 050	671	5 168	87 737
6	5 253	–	368	225	5 852
–	–	6	–	–	6
(72)	(1 955)	(100)	(493)	(752)	(3 997)
–	(4 004)	–	(100)	–	(4 320)
–	983	–	–	–	983
–	89	11	95	(195)	–
–	17	9	17	7	372
707	40 005	14 976	558	4 453	86 633
707	40 005	14 976	558	4 453	86 633
–	5 494	–	588	951	7 033
9	274	681	382	1	3 540
(4)	(749)	(45)	(310)	(6)	(1 114)
(18)	(40)	(7)	(62)	127	–
–	16	6	14	4	159
694	45 000	15 611	1 170	5 530	96 251
(606)	(13 776)	(3 483)	(410)	(2 826)	(23 391)
(56)	(4 735)	(1 361)	(333)	(457)	(6 945)
49	1 911	95	361	549	3 321
–	(114)	–	(1)	–	(1 422)
–	86	–	–	–	86
–	114	–	26	–	146
(17)	(28)	(3)	69	(21)	–
–	(2)	(1)	(4)	(1)	(8)
(630)	(16 544)	(4 753)	(292)	(2 756)	(28 213)
(630)	(16 544)	(4 753)	(292)	(2 756)	(28 213)
(55)	(5 238)	(1 188)	(479)	(771)	(7 731)
4	694	45	309	6	1 058
–	(638)	–	–	–	(638)
–	38	–	–	–	38
11	(174)	339	44	(220)	–
–	(3)	(1)	(5)	(1)	(10)
(670)	(21 865)	(5 558)	(423)	(3 742)	(35 496)
77	23 461	10 223	266	1 697	58 420
24	23 135	10 053	747	1 788	60 755

Расходы по процентам в размере 245 и 161 были капитализированы в стоимость нематериальных активов за периоды, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, соответственно.

Амортизационные отчисления включают эффект от пересмотра сроков полезного использования на 1 октября 2015 года в сумме 65.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и Гудвил

Номерная емкость балансовой стоимостью 705 (2014 год: 706) 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 2015 год составила ноль (2014 год: ноль).

Группа на ежегодной основе проводит тестирование на обесценение гудвила и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования.

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:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
ЕГДП	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	606	–	487	–
РТКомм.РУ	606	–	606	–
Северен-Телеком	432	–	432	–
МРФ Сибирь	182	–	182	–
Группа компаний SafeData	885	–	–	–

ГлобалТел	442	–	–	–
Группа компаний ФрешТел	542	–	–	–
Айкумен ИБС	317	–	–	–
Прочие	357	56	350	57
Итого	24 303	705	21 991	706

Ключевые допущения, использованные руководством при проведении теста на обесценение, следующие (раскрыты только для существенных ЕГДП*):

Ставки дисконтирования оценены в реальном выражении как доналоговая средневзвешенная стоимость капитала и составляет 18,96 %;

Рентабельность по OIBDA основана на фактических исторических результатах и равна 36,20 % для МР Центр; 37,80 % 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 2015 году

В результате тестирования на обесценение убытков от обесценения гудвила обнаружено не было.

Тестирование на обесценение в 2014 году

В результате теста на обесценение гудвила был признан убыток от обесценения гудвила в отношении ЕГДП в сумме 1 300: Глобус Телеком 277, Джи Эн Си Альфа 459, Макомнет 564.

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 2015 года:

ЕГДП	Уменьшение показателя OIBDA	Убыток от обесценения	Уменьшение показателя OIBDA, приводящее к равенству ценности использования и балансовой стоимости
МЦ НТТ	5%	(97)	4,46%
Центральный Телеграф	5%	(71)	4,64%
Поисковый портал Спутник	5%	(14)	4,85%
Глобус Телеком	5%	(128)	2,85%

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 2015 году

На 31 декабря 2015 существенных убытков от обесценения прочих нематериальных активов признано не было.

Тестирование на обесценение в 2014 году

На 31 декабря 2014 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:

Эффективная доля Группы на 31 декабря

Дочерняя компания	Основной вид деятельности	2015 г.	2014 г.
ЗАО «МЦ НТТ»	Телекоммуникационные услуги	100 %	100 %
ЗАО «Вестелком»	Лизинг телекоммуникационного оборудования	100 %	100 %
ОАО «Инфотекс-Таганрог Телеком»	Телекоммуникационные услуги	99,99 %	99,99 %
ЗАО «Зебра Телеком»	Телекоммуникационные услуги	100 %	100 %

Эффективная доля Группы на 31 декабря

Дочерняя компания	Основной вид деятельности	2015 г.	2014 г.
ПАО «РТКомм.РУ»	Интернет-услуги	100 %	100 %
АО «РТКомм-Сибирь»	Интернет-услуги	100 %	100 %
ООО «РТКомм-Волга-Урал»	Интернет-услуги	51 %	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 %	91,75 %
ОАО «Региональные информационные сети»	НИОКР	100 %	100 %
ЗАО НТК Комсеть	НИОКР	55,45 %	55,45 %
ООО Сеть Столица	Техническое обслуживание	100 %	100 %
ЗАО «Санкт-Петербургские таксофоны»	Телекоммуникационные услуги	100 %	100 %
ЗАО «Северен-Телеком»	Телекоммуникационные услуги	100 %	100 %
ЗАО «Джи Эн Си Альфа»	Телекоммуникационные услуги	74,98 %	74,98 %
ПАО «Центральный Телеграф»	Телекоммуникационные услуги (телеграф)	80 %	80 %
ОАО «Гипросвязь»	Проектные работы	63,36 %	60,00 %
ОАО «Чукоткасвязьинформ»	Телекоммуникационные услуги	75,55 %	75,55 %
ПАО «Башинформсвязь»	Телекоммуникационные услуги	96,33 %	70,95 %
ООО «Баштелекомсервис»	Телекоммуникационные услуги	96,33 %	70,95 %
ООО «Баштелекомлизинг»	Лизинг	96,33 %	70,95 %
ООО «Баштелекоминвест»	Инвестиционная компания	96,33 %	70,95 %

Эффективная доля Группы на 31 декабря

Дочерняя компания	Основной вид деятельности	2015 г.	2014 г.
ОАО «Сотовая связь Башкортостана»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	96,33 %	70,95 %
ОАО «Уфимский завод Промсвязь»	Производство телекоммуникационного оборудования	96,27 %	70,91 %
ЗАО «Росмедиа»	Телекоммуникационные услуги	100 %	100 %
ОАО «ММТС-9»	Телекоммуникационные услуги	88,29 %	88,29 %
ОАО «ОК Орбита»	Услуги в сфере отдыха и развлечений	100 %	100 %
ЗАО «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 %	100 %
АО «Рестрим» (бывшая ЗАО «Чита-Онлайн»)	Консультационные услуги по информационным 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	50,10 %	—
ООО «ЦХД Удомля»	Услуги хранения данных	50,10 %	—
ООО «Центр технологии визуализации»	Услуги хранения данных	33,29 %	—
ООО «Центр технологии взаимодействия сетей»	Услуги хранения данных	50,10 %	—
АО «Центр взаимодействия компьютерных сетей «МСК-IX»	Услуги хранения данных	25,55 %	—
ООО «Современные сетевые технологии»	Услуги хранения данных	25,10 %	—
АО «Востоктелеком»	Телекоммуникационные услуги	100 %	25 %
ЗАО «ГлобалТел» (Примечание 6)	Телекоммуникационные услуги	100 %	51 %
ООО «Поисковой портал Спутник»	Консультационные услуги по информационным технологиям	100 %	—

Эффективная доля Группы на 31 декабря

Дочерняя компания	Основной вид деятельности	2015 г.	2014 г.
ООО «Интерпроект»	Телекоммуникационные услуги	100 %	–
ООО «Орион»	Телекоммуникационные услуги	100 %	–
ООО «Прогресс»	Телекоммуникационные услуги	100 %	–
ООО «Столица»	Телекоммуникационные услуги	100 %	–
ООО «БУМ СП»	Инвестиционная компания	80 %	–
ООО «БУМ ТВ»	Телекоммуникационные услуги	80 %	–
ООО «Магальяском»	Телекоммуникационные услуги	100 %	50 %
ЗАО «Айкумен – ИБС»	Услуги передачи данных	75 %	–
ООО «КоммИТ Кэпитал»	Телекоммуникационные услуги	100 %	100 %

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

	Группа SafeData	ЗАО «Макомнет»
	31 декабря 2015 г.	
Оборотные активы	660	564
Краткосрочные обязательства	(138)	(176)
Итого внеоборотные чистые активы/(обязательства)	522	388
Внеоборотные активы	2 662	1 402
Долгосрочные обязательства	(274)	(218)
Итого внеоборотные чистые активы	2 388	1 184
Чистые активы	2 910	1 572
Доля неконтролирующих акционеров	1 619	770

	ЗАО «Макомнет»	Группа Башинформсвязь
	31 декабря 2014 г.	
Оборотные активы	491	5 383
Краткосрочные обязательства	(79)	(2 369)
Итого краткосрочные чистые активы/(обязательства)	412	3 014
Внеоборотные активы	1 511	9 949
Долгосрочные обязательства	(212)	(3 109)
Итого внеоборотные чистые активы	1 299	6 840
Чистые активы	1 711	9 854
Доля неконтролирующих акционеров	837	2 863

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	Группа SafeData	ЗАО «Макомнет»
	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	
Выручка	1 640	1 262
Прибыль до налогообложения	391	272
Расходы по налогу на прибыль	(71)	(54)
Итого прочий совокупный доход	320	218
Итого совокупный доход, причитающийся неконтролирующим акционерам	223	107
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	73	175

	ЗАО «Макомнет»	Группа Башинформсвязь
	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	
Выручка	1 361	7 642
Прибыль до налогообложения	389	1 127
Расходы по налогу на прибыль	(82)	(346)
Итого прочий совокупный доход	307	781
Итого совокупный доход, причитающийся неконтролирующим акционерам	151	254
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	189	71

Обобщенный отчет о движении денежных средств

	ЗАО «Макомнет»	Группа SafeData
	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2015 г.
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	527	307
Проценты уплаченные		
Налог на прибыль уплаченный	(74)	(93)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	453	214
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(103)	(137)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(310)	(101)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	40	(24)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	69	335
Курсовые разницы, относимые к денежным средствам и их эквивалентам	–	15
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	109	326

10. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

Наименование	Основной вид деятельности	Вид инвестиции	Доля голосующих акций на 31 декабря 2015 г., %	Доля голосующих акций на 31 декабря 2014 г., %	31 декабря 2015 г. Балансовая стоимость	31 декабря 2014 г. Балансовая стоимость
ООО «Т2 РТК Холдинг»	Телекоммуникационные услуги	СП	45	45	69 320	72 848
АО «Цифровое телевидение»	Телевизионные услуги	СП	41,29	25,33	3 380	1 319
ОАО «КГТС»	Телекоммуникационные услуги	Ассоц.	37,29	37,29	364	342
ЗАО «Самара Телеком»	Телекоммуникационные услуги	Ассоц.	–	27,78	–	158
ЗАО «ВестБалт Телеком»	Телекоммуникационные услуги	Ассоц.	–	38	–	140
ЗАО «Востоктелеком» (Примечание 6)	Телекоммуникационные услуги	Ассоц.	–	25	–	88
ЗАО «ИКЦ Экспресс»	Телекоммуникационные услуги	Ассоц.	37,9	37,9	77	80
Прочие	Различные		Различные	Различные	1 333	73
Общая сумма инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия					74 474	75 048

В ноябре 2015 года Ростелеком выкупил за денежные средства в сумме 2 млрд руб. дополнительную эмиссию своей зависимой компании АО «Цифровое телевидение», доведя свою долю владения с 25,33 % до 41,29 %. Определение справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств АО «Цифровое телевидение» не было завершено по состоянию на 31 декабря 2015 года.

В декабре 2014 года Группа передала акции дочерних компаний: ООО «НКС Медиа», ЗАО «НМА», ОАО «АртМедиа-Маркт», а также денежные средства в размере 250 и получила долю 25,33% в АО «Цифровое телевидение». Справедливая стоимость доли владения Группы в АО Цифровое телевидение после совершения сделки составила 1 319.

В 2015 году Группа получила дивиденды от компаний, учитываемых по методу долевого участия и совместных предприятий, в размере 5 (2014 год: 11).

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 и совместных предприятиях по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов:

Сводные данные	2015 г.	2014 г.
Активы	215 950	199 467
Обязательства	153 108	128 726
Выручка	99 683	73 388
Чистая прибыль	(7 805)	(669)

Обобщенная финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях и совместных предприятиях по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлена ниже:

Наименование	Год	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Текущие обязательства	Выручка	Чистая прибыль (убыток)
ОАО «КГТС»	2015	947	181	60	91	736	72
	2014	842	206	43	88	751	97
ЗАО «ИКЦ Экспресс»	2015	9	218	0	24	117	(9)
	2014	12	217	—	18	55	(4)
ООО «Т2 РТК Холдинг»	2015	194 923	12 287	83 043	65 043	94 812	(7 840)
	2014	175 515	15 959	76 623	47 887	71 529	(848)
АО «Цифровое телевидение»	2015	2 118	3 235	20	2 554	3 296	248
	2014	1 931	1 090	10	1 723	—	—
ЗАО «Самара Телеком»	2015	—	—	—	—	104	(13)
	2014	278	362	23	51	165	12

Наименование	Год	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Текущие обязательства	Выручка	Чистая прибыль (убыток)
ЗАО «ВестБалт Телеком»	2015	–	–	–	–	130	11
	2014	125	280	–	38	142	8
ЗАО «Востоктелеком	2015	–	–	–	–	–	–
	2014	285	124	5	55	502	30

* Выручка и чистый убыток ООО «Т2 РТК Холдинг» представлены за период с 1 апреля по 31 декабря 2014 года.

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»	АО «Цифровое телевидение»	ОАО «КГТС»	ЗАО «ИКЦ Экспресс»
Чистые активы на 31 декабря 2015 г.	59 124	2 779	977	203
Доля голосующих акций, ассоциированных компаний и совместных предприятий%	45,00	41,29	37,29	37,9
Гудвилл	42 714	2 611	–	–
Эффект от увеличения доли в совместных предприятиях	–	(378)	–	–
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014	69 320	3 380	364	77

Справедливая стоимость чистых активов и номинального гудвилла АО «Цифровое телевидение» представлена в таблице выше, на основании предварительных данных.

Инвестиции в ООО «Т2 РТК Холдинг»

	2015	2014
1 января	72 848	–
Приобретение	–	73 339
Доля в убытке	(3 528)	(491)
31 декабря	69 320	72 848

Инвестиции в ООО «Т2 РТК Холдинг» были признаны в результате сделки с оператором мобильной связи Теле 2 Россия (Примечание 36). Акции не торгуются на открытых рынках.

Балансовая стоимость инвестиции на дату приобретения в 2014 году была определена на основании оценки активов, переданных в ООО «Т2 РТК Холдинг», выполненной независимым оценщиком.

Обобщенная финансовая информация ООО «Т2 РТК Холдинг»

Ниже приведена обобщенная финансовая информация для ООО «Т2 РТК Холдинг», которая учитывается по методу долевого участия.

Отчет о финансовом положении

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Оборотные активы		
Деньги и денежные эквиваленты	735	3 637
Прочие оборотные активы (исключая денежные средства)	11 552	12 322
Итого оборотные активы	12 287	15 959
Финансовые обязательства (исключая торговую кредиторскую задолженность)	38 282	18 700
Прочие обязательства (включая торговую кредиторскую задолженность)	26 761	29 187
Итого краткосрочные обязательства	65 043	47 887
Внеоборотные активы	194 923	175 515
Финансовые обязательства	75 488	53 140
Прочие обязательства	7 555	23 483
Итого долгосрочные обязательства	83 043	76 623
Чистые активы	59 124	66 964

Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

	31 декабря 2015 г.	1 апреля – 31 декабря 2014 г.
Выручка	94 812	71 529
Амортизация	(21 042)	(13 046)
Проценты к получению	147	188
Проценты к уплате	(11 595)	(5 612)
Прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	(9 076)	(278)
Расходы по налогу на прибыль	1 609	(570)
Прибыль после налогообложения от продолжающейся деятельности	(7 467)	(848)
Прочие изменения в чистых активах	(74)	–
Итого изменений в чистых активах	(7 541)	(848)

Сверка обобщенной финансовой информации с балансовой стоимостью инвестиций

Обобщенная финансовая информация	2015 г.	2014 г.
Чистые активы на начало	66 964	67 812
Прибыль/(убыток) за период	(7 766)	(848)
Прочие изменения в чистых активах	(74)	–
Чистые активы на конец периода	59 124	66 964
Доля владения, 45%	26 606	30 134
Гудвилл	42 714	42 714
Балансовая стоимость	69 320	72 848

Некоторые суммы указанные в раскрытии информации в отношении инвестиции Компании в ООО «Т2 РТК Холдинг» за 2014 год не соответствуют раскрытиям в финансовой отчетности за 2014 год и отражают корректировки презентации подразумеваемого гудвила от приобретения доли в ООО «Т2 РТК Холдинг» в 2014 году и презентации доли в чистых активах ООО «Т2 РТК Холдинг».

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные финансовые активы		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	97	84
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	3
Займы выданные и дебиторская задолженность	519	23
Итого прочие долгосрочные финансовые активы	621	110
Краткосрочные финансовые активы		
Займы выданные и дебиторская задолженность	5 719	1 934
Итого прочие краткосрочные финансовые активы	5 719	1 934
Итого прочие финансовые активы	6 340	2 044

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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные авансы по инвестиционной деятельности	2 409	4 410
Долгосрочные авансы по операционной деятельности	1 236	630
Долгосрочная дебиторская задолженность	4 847	4 355
Прочие активы	7	–
Резерв по сомнительным долгам	(258)	(121)
Итого прочие внеоборотные активы	8 241	9 274

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кабель	501	922
Готовая продукция и товары для продажи	2 156	1 646
Запасные части	363	757
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	116	136
Строительные материалы	70	75
Топливо	110	125
Прочие запасы	744	1 166
Итого товарно-материальные запасы	4 060	4 827

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов торговая и прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	Всего, 31 декабря 2015 г.	Резерв по сомни- тельным долгам	31 декабря 2015 г.	Нетто, 31 декабря 2015 г.
Расчеты с покупателями по основным видам деятельности		39 066	(5 044)		34 022
Расчеты с покупателями по неосновным видам деятельности		8 420	(1 458)		6 962
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
	31 декабря 2015 г.	Всего, 31 декабря 2015 г.	Резерв по сомни- тельным долгам	31 декабря 2015 г.	Нетто, 31 декабря 2015 г.
Расчеты с покупателями по основным видам деятельности		40 336	(5 114)		35 222
Расчеты с покупателями по неосновным видам деятельности		9 283	(2 158)		7 125
Расчеты с комиссионерами и агентами		1 330	–		1 330
Расчеты с персоналом		141	–		141
Расчеты с арендаторами по финансовой аренде		666	–		666
Расчеты с прочими дебиторами		1 148	(576)		572
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность		52 904	(7 848)		45 056

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов расчеты с покупателями по основным видам деятельности включают в себя расчеты со следующими видами контрагентов:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Физические лица	13 833	12 434
Юридические лица	6 274	5 654
Бюджетные организации (Примечание 34)	11 306	12 349
Российские операторы связи	5 542	7 039
Иностранные операторы связи	2 111	2 860
Резерв по сомнительным долгам	(5 044)	(5 114)
Итого дебиторская задолженность по расчетам с покупателями по основным видам деятельности	34 022	35 222

Исходя из исторических данных собираемости задолженности и сбора статистики, руководство полагает, что резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной и прочей деятельности был создан в адекватном размере.

Ниже в таблице показано изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности, авансов и прочих активов за годы, закончившееся 31 декабря 2015 и 2014 годов:

	2015 г.	2014 г.
Сальдо на начало года	(8 055)	(7 049)
Начисление резерва	(882)	(2 182)
Списание дебиторской задолженности	1 577	1 176
Сальдо на конец года	(7 360)	(8 055)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов расчеты с прочими дебиторами включают в себя краткосрочную часть задолженности по финансовой аренде 378 и 666 соответственно. Долгосрочная часть задолженности по финансовой аренде в суммах 2 258 и 2 517 на 31 декабря 2015 и 2014 годов соответственно входит в долгосрочную дебиторскую задолженность (Примечание 12).

Дебиторская задолженность по финансовой аренде включает передачу 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 2015 и 2014 годов составили 405 и 320 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 2015 года и 2014 года представлены следующим образом:

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
31 декабря 2014 г.		
	Валовые инвестиции в аренду	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей
Текущая часть (менее 1 года)	1 046	666
Свыше 1 года и до 5 лет	2 498	1 385
Более 5 лет	1 724	1 132
Итого	5 268	3 183

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, 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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства в банках и в кассе	3 259	16 472
Краткосрочные депозиты и векселя сроком до трех месяцев	3 758	353
Прочие денежные средства и их эквиваленты	148	120
Итого денежные средства и их эквиваленты	7 165	16 945

16. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
НДС к возмещению	1 089	976
Прочие текущие активы	1 548	30
Резерв по сомнительным долгам	(37)	(18)
Итого прочие оборотные активы	2 600	988

На 31 декабря 2015 года прочие оборотные активы включают справедливую стоимость экономического эффекта по неиспользованному лимиту кредитных линий группы Фрештел в объеме 1 495. Результат переоценки с даты приобретения составил 165. Доход в сумме 73 показан по строке «Курсовые разницы при переводе деятельности иностранного подразделения в валюту представления» и в сумме 92 – по строке «Прочие инвестиционные и финансовые доходы».

17. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Номинальный акционерный капитал Общества был индексируется с учетом гиперинфляции за период со дня его создания до 31 декабря 2002 года. Акционерный капитал в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, по состоянию на 31 декабря 2015 года составил 6 961 200 номинальных (неинфлированных) рублей (2014 год: 7 280 089).

По состоянию на 31 декабря 2015 года утвержденный акционерный капитал Общества составил 5 188 850 705 обыкновенных акций и 209 565 678 непогашаемых привилегированных акций (2014 год: 5 283 140 052 обыкновенных акций и 242 832 000 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 2015 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 2014 размещенный акционерный капитал Группы распределялся следующим образом:

Тип акций	Количество акций	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	2 669 204 301	6,673	72
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	242 831 469	0,607	25
Итого	2 912 035 770	7,280	97

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

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

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

Соответственно, привилегированные акции Общества считаются участвующими долевыми инструментами для расчетов прибыли на акцию (Примечание 32).

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов количество собственных акций, удерживаемых группой, было следующим:

Тип акций	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Обыкновенные акции	485 386 400	554 322 609
Привилегированные акции	64 529 500	97 771 701
Итого	549 915 900	652 094 310

В 2015 году общее количество обыкновенных акций, реализованных в рамках исполнения опциона по программе мотивации руководства, составило 6 818 718 акций.

В течение 2015 и 2014 годов Группа приобрела 32 171 856 и 95 115 353 обыкновенных акций за 2 865 и 12 301 соответственно. В течение 2014 года Группа продала 6 549 901 собственных обыкновенных акций за 787.

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 года совет директоров одобрил новую дивидендную политику Компании. В соответствии с новой политикой Компания переходит на выплату дивидендов в привязке к свободному денежному потоку (далее FCF, 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 2015 года Общее собрание акционеров утвердило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2014 года в сумме 3,34108 руб. на одну обыкновенную (2013 год: 3,11596 руб. на одну обыкновенную акцию) и 4,05003 руб. на одну привилегированную акцию (2013 год: 4,84856 руб. на одну привилегированную акцию).

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

Категория акций	Количество акций	Дивиденды на акцию, рублей	Общая сумма дивидендов, млн рублей
Объявлены и утверждены за 2013 год			
Привилегированные акции	209 613 653	4,84856	1 016
Обыкновенные акции	2 505 859 384	3,11596	7 808
Итого	2 715 473 037		8 824

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 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
Долгосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		
Банковские кредиты и займы организаций	100 888	112 697
Облигационные займы	25 448	25 000
Вексельные займы	9	10
Коммерческие кредиты	40	46
Обязательства по финансовой аренде	235	104
Задолженность по процентам	–	14
Реструктурированные платежи покупателей	–	1
Итого долгосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	126 620	137 872
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов		
Банковские кредиты и займы организаций	35 141	25 721
Облигационные займы	10 000	12 560
Коммерческие кредиты	12	9
Обязательства по финансовой аренде	216	71
Реструктурированные платежи покупателей	91	91
Итого текущая часть долгосрочных кредитов и займов	45 460	38 452
Итого долгосрочные кредиты и займы	172 080	176 324

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
Банковские кредиты и займы организаций	12 833	12 439
Обязательства по финансовой аренде	12	–
Задолженность по процентам	1 629	1 251
Итого краткосрочные кредиты и займы	14 474	13 690
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	45 460	38 452
Итого текущие кредиты и займы	59 934	52 142
Итого кредиты и займы	186 554	190 014

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств примерно равна их справедливой стоимости, кроме следующих:

	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. Рыночная стоимость займов и кредитов и неторгуемых облигаций была определена на основании ставок Центрального Банка.

19. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, РЕЗЕРВЫ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность за приобретение и строительство объектов основных средств	21 049	16 936
Задолженность перед персоналом	11 637	10 716
Кредиторская задолженность по основной деятельности	11 985	9 513
Прочие налоги к уплате	7 251	7 618

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность перед операторами связи	2 515	2 813
Кредиторская задолженность за приобретение программного обеспечения	2 696	2 449
Дивиденды к уплате	238	248
Краткосрочная часть резервов	215	127
Прочая кредиторская задолженность	4 682	11 833
Краткосрочная часть кредиторской задолженности, резервов и начисленных расходов	62 268	62 253
Финансовые обязательства отраженные по справедливой стоимости через прибыли и убытки		
Долгосрочная кредиторская задолженность	3 544	50
Долгосрочная часть резервов	1	110
Долгосрочная кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	3 545	160
Итого кредиторская задолженность, резервы и начисленные обязательства	65 813	62 413

20. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ И ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие внеоборотные обязательства по состоянию на 31 декабря 2015, 2014 годов:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы полученные	3 452	2 094
Государственные гранты	1 172	1 174
Доходы будущих периодов	919	1 692
Итого прочие внеоборотные обязательства	5 543	4 960

Прочие текущие обязательства по состоянию на 31 декабря 2015, 2014 годов:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы полученные по операционной деятельности	6 602	7 047
Доходы будущих периодов	667	1 050
Авансы полученные по неоперационной деятельности	448	380
Авансы полученные от разных дебиторов	379	216
Авансы полученные по выбытию ОС	170	64
Авансы полученные по выбытию прочих активов	6	3
Итого прочие текущие обязательства	8 272	8 760

21. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ СОТРУДНИКАМ

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

Планы с установленными взносами

НПФ «Телеком-Союз» управлял планом Группы с установленными взносами. В 2015 году Группа понесла расходы в сумме 45 (2014 год: 14) в отношении планов с установленными взносами.

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 2015 года 133 831 работников Группы являются участниками плана с установленными выплатами (2014 год: 151 725). Группа также обеспечивает выплаты 38 352 пенсионерам, имеющим право на выплаты после окончания службы (2014 год: 37 493).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов чистые обязательства по планам с установленными выплатами представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	5 028	5 975
Справедливая стоимость активов плана	(7)	(10)
Превышение стоимости обязательств над активами планов	5 021	5 965

В 2015 и 2014 годах величина расходов/доходов по планам с установленными выплатами, нетто, составила:

	2015 г.	2014 г.
Стоимость текущих услуг	256	446
Стоимость процентов	751	783
Ожидаемый доход на активы плана	(1)	(1)
Стоимость услуг прошлых лет	(1 448)	—
Влияние секвестра	—	(169)
Итого (доходы)/расходы по планам с установленными выплатами, нетто	(442)	1 059

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.

Планы с установленными выплатами и прочие долгосрочные выплаты

Эффект секвестра произошел вследствие сокращения персонала, удовлетворяющего критериям участия в программе, в 2014 г.

В таблице ниже представлено движение дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами в 2015 и 2014 годах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	5 975	9 783
Секвестр обязательств	–	(169)
Процентные расходы по обязательствам	751	783
Стоимость текущих услуг	256	446
Стоимость услуг прошлых лет	(1 448)	–
Выплаченные вознаграждения	(916)	(1 079)
Доходы/(убытки) от переоценки в ПСД:	410	(3 789)
актуарные прибыли и убытки, возникшие при изменении демографических допущений	290	(290)
актуарные прибыли и убытки, возникшие при изменении финансовых допущений	701	(2 405)
Поправки на основе опыта	(581)	(1 094)
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	5 028	5 975

В таблице ниже представлено движение справедливой стоимости активов планов с установленными выплатами в 2015 и 2014 годах:

	2015 г.	2014 г.
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	10	9
Ожидаемый доход на активы плана	1	1
Актуарный убыток	(2)	–
Выплаченные вознаграждения	(916)	(1 082)
Взносы работодателя	914	1 082
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	7	10

Основные допущения, использованные при определении обязательств по планам с установленными выплатами Группы на 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконтирования	10 %	13 %
Ожидаемое увеличение заработной платы	8,12 %	8,10 %
Аннуитетная ставка	4 %	4 %
Увеличение в финансовой поддержке	6 %	7 %
Процент увольняющихся сотрудников	5 % до 50 лет 0 % после 50 лет	Распределение вероятностей в зависимости от возраста и пола
Таблицы смертности (источник данных)	1985/86	Таблица смертности населения России (2010 г.) с корректировкой 40 % для сотрудников

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 9 % в год	5%
Реальное увеличение заработной платы 3 % в год	0%
Инфляция 7 % в год	2%
Смертность на 10 % меньше	3%
Инвалидность на 10 % меньше	0%
Текучесть кадров 10 % для всех возрастов младше 50 лет	(3%)

Ожидаемый размер выплат Группы в НПФ в 2016 году в отношении планов с установленными выплатами составляет 864.

Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами в консолидированном отчете о финансовом положении за 2015 и 2014 годы представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	5 965	9 774
Величина расходов по планам с установленными выплатами, нетто	(442)	1 062
Взносы работодателя	(914)	(1 082)
Переоценка пенсионных обязательств	412	(3 789)
Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	5 021	5 965

Переоценка пенсионных обязательств состоит из:

	2015 г.	2014 г.
Актuarный убыток/(прибыль) от обязательств	410	(3 789)
Актuarный убыток от активов	2	–
Переоценка пенсионных обязательств	412	(3 789)

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расшифровка расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 представлена ниже:

	2015 г.	2014 г.
Текущий налог на прибыль по продолжающейся деятельности	(4 014)	(4 787)
Налог на прибыль за отчетный год	(4 094)	(4 756)
Корректировки в отношении предшествующих лет	80	(31)
Текущий налог на прибыль по прекращенной деятельности	–	(578)
Итого расходы по текущему налогу на прибыль	(4 014)	(5 365)
Отложенный налог на прибыль по продолжающейся деятельности	1 578	(2 424)
Возникновение и восстановление временных разниц	1 582	(904)
Изменение величины непризнанных налоговых убытков	(4)	(1 520)
Итого расходы по отложенному налогу на прибыль по прекращенной деятельности	–	(2 158)
Итого расходы по отложенному налогу на прибыль	1 578	(4 582)
Итого расходы по налогу на прибыль за год по продолжающейся деятельности	(2 436)	(7 211)

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

	2015 г.	2014 г.
Налог на прибыль за отчетный год	(4 094)	(4 756)
Корректировки в отношении предшествующих лет	80	(31)
Текущий налог на прибыль по прекращенной деятельности	–	(578)
Итого расходы по текущему налогу на прибыль	(4 014)	(5 365)
Отложенный налог на прибыль по продолжающейся деятельности	1 578	(2 424)
Возникновение и восстановление временных разниц	1 582	(904)
Изменение величины непризнанных налоговых убытков	(4)	(1 520)
Итого расходы по отложенному налогу на прибыль по прекращенной деятельности	–	(2 158)
Итого расходы по отложенному налогу на прибыль	1 578	(4 582)
Итого расходы по налогу на прибыль за год по продолжающейся деятельности	(2 436)	(7 211)

Эффект изменения ставки налога на прибыль в виде дивидендов в отношении инвестиций Группы в ассоциированные компании и совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Невычитаемые расходы и необлагаемые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Эффект по прочим выплатам персоналу	(172)	(288)
Эффект объединения бизнеса	–	(163)
Начисление убытка от обесценения	(18)	(260)
Деривативы, не используемые для хеджирования	(476)	(1 050)
Пересчет отложенного налога по совместному предприятию	2 293	–
Эффект применения ставки налога на прибыль в виде дивидендов (13 %) к нераспределенной прибыли ассоциированных компаний и СП	(251)	(36)
Прочее	(50)	(184)
Невычитаемые расходы и необлагаемые доходы	1 326	(1 981)

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 2015 и 2014 годов, а также соответствующее движение за 2015 и 2014 годы представлены следующим образом:

	Изменения в течение 2015 года, признанные в						Сальдо на 31 декабря 2015 г.
	Сальдо на 1 января 2015 г.	Поступлениях за счет объединения бизнеса	Капитале	Прочем совокупном доходе	Прибыли/ (убытке) за отчетный период	Реклассификация мобильного бизнеса в активы для продажи	
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)

Изменения в течение 2014 года, признанные в

	Сальдо на 1 января 2014 г.	Поступления за счет объединения бизнеса	Капитале	Прочем совокупном доходе	Прибыли/ (убытке) за отчетный период	Реклассификация мобильного бизнеса в активы для продажи	Сальдо на 31 декабря 2014 г.
Налоговые последствия статей, уменьшающих налогооблагаемую базу в будущем							
9	(35)	1	–	137	25	137	
74	–	–	–	(65)	–	9	
1 614	(58)	–	–	(1 520)	(19)	17	
39	(4)	–	–	56	(31)	60	

807	–	–	–	(518)	–	289	
429	–	–	–	138	–	567	
1 945	–	–	(758)	(11)	–	1 176	
4 451	(2)	–	–	(325)	(124)	4 000	
474	(9)	3	–	(12)	(1)	455	
9 842	(108)	4	(758)	(2 120)	(150)	6 710	
Налоговые последствия статей, увеличивающих налогооблагаемую базу в будущем:							
Основные средства	(30 186)	5	–	–	(18)	1 128	(29 071)
Нематериальные активы	(3 086)	45	–	–	(52)	11	(3 082)
Инвестиции в ассоциированные компании и СП	(635)	9	–	–	(3 135)	–	(3 761)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(18)	–	–	–	(5)	–	(23)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 907)	–	–	–	734	4	(1 169)
Запасы	–	–	–	–	(7)	(7)	
Кредиты и займы	(274)	–	–	–	16	–	(258)
Прочее	(188)	–	(4)	–	6	–	(186)
Валовое отложенное налоговое обязательство	(36 294)	59	(4)	–	(2 461)	1 143	(37 557)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(26 452)	(49)	–	(758)	(4 581)	993	(30 847)

Вычитаемые временные разницы, для которых отложенные налоговые активы не были признаны в настоящих консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2015 и 2014 годов, составили 653 и 2 019 соответственно, из них неиспользованные налоговые убытки со сроком истечения с 2015 по 2022 год составили 27 и 156 за 2015 и 2014 годы, соответственно.

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 2015 и 2014 годы включает следующие налоговые расходы в отношении прочего совокупного дохода:

	2015 г.	2014 г.
Актuarные прибыли и убытки (Примечание 20)	82	(758)

23. ВЫРУЧКА

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлена следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Фиксированная телефония	99 105	109 710
Широкополосный доступ в Интернет	63 880	60 364
Услуги телевидения	19 368	15 250
Оптовые услуги	79 021	77 895
VAS и облачные услуги	13 468	11 384
Прочие телекоммуникационные услуги*	14 499	16 554
Прочие нетелекоммуникационные услуги	8 014	7 780
Итого	297 355	298 937

* Выручка по прочим телекоммуникационным услугам включает выручку от продажи оборудования в сумме 4 164 и 5 110 за 2015 и 2014 годы соответственно.

В 2015 и 2014 годах, Группа получала выручку от следующих существенных групп клиентов:

Группы клиентов	2015 г.	2014 г.
Физические лица	134 482	136 345
Юридические лица	54 598	55 696
Бюджетные организации (Прим. 34)	50 940	48 804
Операторы связи	57 335	58 092
Итого	297 355	298 937

24. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА, ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ И СОЦИАЛЬНЫЕ ОТЧИСЛЕНИЯ

	2015 г.	2014 г.
Расходы по оплате труда	67 587	65 862
Выплаты на основе акций	1 437	1 682
Социальные взносы	19 042	17 869
Расходы/(доходы) по планам с установленными выплатами	(1 148)	274
Прочие расходы на персонал	4 163	4 242
Итого заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	91 081	89 929

25. МАТЕРИАЛЫ, РЕМОНТ И ОБСЛУЖИВАНИЕ, КОММУНАЛЬНЫЕ УСЛУГИ

	2015 г.	2014 г.
Коммунальные услуги	10 645	10 129
Ремонт и обслуживание	8 198	9 720
Материалы	6 282	5 979
Итого материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	25 125	25 828

26. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Возмещение убытков по универсальной услуге связи	13 313	11 148
Штрафы и пени	348	343
Возмещение прочих понесенных убытков	133	234
Доход от выбытия прочих активов	9	13
Прочие доходы	827	1 212
Итого прочие операционные доходы	14 630	12 950

27. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Аренда	6 610	5 289
Агентские услуги	6 104	5 147
Налоги, кроме налога на прибыль	5 560	6 107
Расходы по проекту «Электронное правительство»	4 893	3 619
Расходы на рекламу	3 860	4 850
Расходы на пожарную и прочую безопасность	3 103	3 169
Себестоимость реализованного оборудования	2 750	4 665
Взносы в фонд универсальной услуги связи	2 656	2 674
Транспортные и почтовые расходы	2 028	2 015
Поддержка и обслуживание программного обеспечения и баз данных	1 797	1 929
Расходы, связанные с выставлением счетов	1 517	1 723
Услуги сторонних организаций и расходы, связанные с управлением	1 314	1 704
Членские взносы, благотворительность, платежи профсоюзам	854	791
Расходы на аудиторские и консультационные услуги	585	623
Штрафы и пени	175	118
Страхование активов	135	129
Прочее	4 079	3 001
Итого прочие операционные расходы	48 020	47 553

28. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Расходы по процентам по планам с установленными выплатами	751	783
Расходы по процентам по кредитам и займам, облигациям, векселям и коммерческим кредитам	15 379	14 674
Расходы по процентам по финансовой аренде	104	23
Расходы по обслуживанию займов	77	39
Итого финансовые расходы	16 311	15 519

29. ПРОЧИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2015 год	2014 год
Доходы по процентам по финансовым активам	2 153	1 271
Доходы по дивидендам	7	12
Доходы/(расходы), связанные с приобретением дочерних компаний	(110)	24
Прибыль от выбытия дочерних компаний	–	513
Прибыль/(убыток) от выбытия прочих финансовых активов	125	(55)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	(2 445)	(5 496)
Обесценение финансовых активов	(304)	(316)
Прочие доходы	140	254
Итого прочие инвестиционные и финансовые расходы, нетто	(434)	(3 793)

Доход от выбытия дочерних компаний за 2014 год включает доход от выбытия медийных компаний в АО «Цифровое телевидение» в сумме 212 (Примечание 10) и доход от деконсолидации прочих дочерних компаний в сумме 298.

30. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Начиная с 1 января 2015 года 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 2015 года Группа имеет десять 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 долгосрочной программе мотивации (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 2015 и 2014 г.

Выручка и OIBDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлена следующим образом:

2015 г.	Корп. Центр	Северо- Запад	Центр	Юг	Волга	Урал	Сибирь	Дальний Восток	Москва	Прочие сегменты и корректировки	Итого сегменты
Выручка от продаж внешним покупателям	33 702	36 369	34 041	28 746	41 265	31 036	32 266	21 003	38 658	269	297 355
(Выручка от продаж между сегментами)	13 521	423	76	278	2 412	184	230	392	689	60	18 265
OIBDA	(14 740)	17 387	13 618	12 528	17 255	12 685	14 680	9 051	18 343	32	100 839

В следующей таблице представлена сверка OIBDA отчетных сегментов с прибылью до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

OIBDA отчетных сегментов	100 807
OIBDA прочих сегментов	32
Корректировки:	
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

Выручка и OIBDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлена следующим образом:

2014 г.	Корп. Центр	Северо- Запад	Центр	Юг	Волга	Урал	Сибирь	Дальний Восток	Москва	Прочие сегменты и корректировки	Итого сегменты
Выручка от продаж внешним покупателям	32 106	37 155	35 301	30 152	41 101	33 106	32 199	21 682	35 879	256	298 937
(Выручка от продаж между сегментами)	7 412	560	231	409	2 090	930	600	280	1 434	—	13 946
OIBDA	(11 943)	17 576	15 473	12 743	18 247	12 773	13 274	8 282	16 078	(36)	102 467

В следующей таблице представлена сверка OIBDA отчетных сегментов с прибылью до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

OIBDA отчетных сегментов	102 503
OIBDA прочих сегментов	(36)
Корректировки:	
Амортизация и убытки от обесценения	(60 623)
Доходы от ассоциированных компаний	(517)
Прочие инвестиционные и финансовые (расходы)/доходы	(19 312)
Курсовые разницы	228
Выплаты на основе акций	(1 850)
Прочие корректировки	20 393
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».

1 653 и 1 850 (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 2015 и 2014 года соответственно.

В таблице ниже отражено движение по выплатам на основе акций за 2015 и 2014 годы:

	2015 год		2014 год	
	Количество опционов	Средневзвешенная цена исполнения, рубль	Количество опционов	Средневзвешенная цена исполнения, рубль
Баланс на начало года	33 018 960	90,89	–	–
Предоставлено в течение года	4 607 936	90,05	33 018 960	90,89
Аннулировано в течение года	(752 109)	87,01	–	–
Реализовано в течение года	(6 818 718)	87,11	–	–
Баланс на конец года	30 056 068	87,42	33 018 960	90,89

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, сотрудники реализовали право на 6 818 718 акций. Цена акций на дату реализации была:

Количество акций	Цена исполнения, рубль
6 592 892	87,01
225 826	89,95

32. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	2015 год	2014 год
Прибыль от продолжающейся деятельности, причитающаяся акционерам Группы	13 944	12 895
Прибыль/убыток от прекращенной деятельности, причитающиеся акционерам Группы	–	24 625
Итого прибыль, причитающаяся акционерам Группы	13 944	37 520
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете базовой прибыли на акцию	2 253 647 362	2 278 305 337

Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете разводненной прибыли на акцию	2 283 703 431	2 292 220 390
Прибыль на акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности, приходящаяся на держателей акций Группы, в рублях	-	-
Базовая прибыль на акцию	6,20	16,47
От продолжающейся деятельности	6,20	5,66
От прекращенной деятельности	-	10,81
Разводненная прибыль на акцию	6,11	16,37
От продолжающейся деятельности	6,11	5,63
От прекращенной деятельности	-	10,74

Средневзвешенное количество акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря 2015 и 2014 годов, скорректировано на количество собственных акций, выкупленных у акционеров в размере 538 840 710 (2014 год: 539 836 460) обыкновенных и 90 111 774 (2014 год: 93 893 973) привилегированных акций Компании.

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

	2015 год	2014 год
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете базовой прибыли на акцию	2 253 647 362	2 278 305 337
Разводняющий эффект опционов колл	30 056 069	13 915 053
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете разводненной прибыли на акцию	2 283 703 431	2 292 220 390

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 2015 и 2014 годов:

Класс	Категория	31 декабря 2015 год	31 декабря 2014 год
Денежные средства и денежные эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	7 165	16 945
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	47 748	49 290
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы, учитываемые по себестоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	97	84
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	6 238	1 957
Деривативы, не используемые для хеджирования	Финансовые активы по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	5	3
Итого финансовые активы		61 253	68 279
Банковские и корпоративные кредиты	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	148 862	150 857
Облигации	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	35 448	37 560
Векселя	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	9	10
Коммерческий кредит	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	52	55
Обязательства по финансовой аренде	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	463	175
Проценты к уплате	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	1 629	1 265
Прочие заимствования	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	91	92
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	54 143	47 870
Деривативы, не используемые для хеджирования	Финансовые обязательства по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	3 543	5 975
Итого финансовые обязательства		244 240	243 859

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.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по себестоимости, включают в себя некотируемые долевые вложения, чья стоимость не может быть надежно оценена. Котировки цен для этих инвестиций отсутствуют в связи с отсутствием активного рынка. Также невозможно получить их справедливую стоимость, используя метод учета сделок с похожими инструментами. Метод дисконтированных денежных потоков не может применяться к данным вложениям, так как нет надежно определяемых потоков денежных средств от них.

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).

	2015 год	2014 год
Финансовые активы по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков		
Деривативы, не используемые для хеджирования		
Уровень 1	–	–
Уровень 2	5	3
Уровень 3	–	–
Итого деривативы, не используемые для хеджирования	5	3
Финансовые обязательства по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков		
Деривативы, не используемые для хеджирования		
Уровень 1	–	–
Уровень 2	3 543	5 975
Уровень 3	–	–
Итого деривативы, не используемые для хеджирования	3 543	5 975

Руководство Группы полагает, что справедливые стоимости дебиторской и кредиторской задолженности, отраженной в балансе приблизительно равны их балансовой стоимости.

За периоды в течение 12 месяцев 2015 года и 12 месяцев 2014 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 инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прибылей или убытков

В октябре 2013 года Группа заключила соглашение с лондонским филиалом Дойче Банк АГ и ООО «РФПИ Управление инвестициями» на покупку колл-опциона на 36 093 684 обыкновенных акций Общества и продажу пут опциона на 72 187 366 обыкновенных акций Общества. Эти опционы были классифицированы как финансовые инструменты оцениваемые по справедливой стоимости в составе прибылей или убытков и включены во 2й уровень оценки справедливой стоимости (см. в таблицах выше). Справедливая стоимость опционов была определена с использованием модели определения цены опционов Блэка-Шоулза. Ожидаемая волатильность основана на исторической средней волатильности цены обыкновенных акций Общества.

В таблице ниже представлены наиболее существенные параметра моделей определения цены опционов:

Данные модели	2015 год	2014 год
Цена акции на дату предоставления опциона, долл. США	3,2842	3,2842
Цена исполнения опциона, долл. США	3,2842	3,3934
Ожидаемая волатильность	33,53%	36,59%
Остаточный срок действия опциона, лет	1,92	0,94
Дивидендная доходность	3,6%	3,0%
Безрисковая процентная ставка	14,4%	14,3%
Справедливая стоимость на 31 декабря 2015 года (актив/(обязательство))	(3 543)	(5 975)

В августе 2015 года Группа продлила соглашение с лондонским филиалом Дойче Банк АГ до 1 декабря 2017 года.

В октябре 2015 года Группа завершила расчеты с ООО «РФПИ Управление инвестициями» в два этапа: в рамках первого этапа Группа приобрела 32 082 543 обыкновенных акций Общества в сумме 2 853 (переход права собственности произошел 30 сентября 2015 года), в рамках второго этапа Группа осуществила второй платеж в соответствии с опционным соглашением в сумме 73 332 тысячи долларов США (4 812 по курсу на дату платежа).

За год закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа признала убыток в сумме 2 380 в связи с изменением справедливой стоимости опционов в прочих инвестиционных и финансовых (расходах)/доходах (год закончившийся 31 декабря 2014 года: 5 097).

	Доход/ (расход) по резерву по сомни- тельным долгам	Финан- совые расходы	Прочие инвестиционные и финансовые доходы и расходы						Доходы/ (расхо- ды) по курсовым разницам	ПСД	Итого
		Про- центные расходы	Про- центные доходы	Доходы от дивиден- дов	Прибыли/ (убытки) от выбытия активов	Изменение справед- ливой стоимости	Убыток от обесце- нения/ (восста- новление убытка от обесцenes- ния)	Прочее		Изменение справед- ливой стоимости	
2015 год											
Денеж- ные сред- ства и денежные эквива- ленты	–	–	675	–	–	–	–	–	128	–	803
Торговая и прочая деби- торская задол- женность	(882)	–	651	–	–	–	–	–	1 113	–	882
Имеющи- еся в на- личии для продажи финан- совые инстру- менты	–	–	–	4	125	–	(4)	–	–	–	125
Финан- совые активы по справед- ливой стоимости	–	–	–	–	–	3	–	–	–	–	3
Выданные займы	–	(145)	1 198	3	–	–	–	–	–	–	1 056
Итого фи- нансовые активы	(882)	(145)	2 524	7	125	3	(4)	–	1 241	–	2 869

	Доход/ (расход) по резерву по сомни- тельным долгам	Финан- совые расходы	Прочие инвестиционные и финансовые доходы и расходы						Доходы/ (расхо- ды) по курсовым разницам	ПСД	Итого
		Про- центные расходы	Про- центные доходы	Доходы от дивиден- дов	Прибыли/ (убытки) от выбытия активов	Изменение справед- ливой стоимости	Убыток от обесце- нения/ (восста- новление убытка от обесцenes- ния)	Прочее		Изменение справед- ливой стоимости	
2015 год											
Банков- ские и корпора- тивные кредиты	–	(12 071)	–	–	–	–	–	–	(821)	–	(12 892)
Облига- ции	–	(3 162)	–	–	–	–	–	–	–	–	(3 162)
Выпу- щенные векселя	–	(2)	–	–	–	–	–	–	–	–	(2)
Обяза- тельства по фи- нансовой аренде	–	(103)	–	–	–	–	–	–	–	–	(103)
Торговая и прочая креди- торская задол- женность и дерива- тивы, не использу- емые для хеджиро- вания	–	–	–	–	–	(2 380)	–	–	(1 851)	–	(4 231)
Итого фи- нансовые обяза- тельства	–	(15 338)	–	–	–	(2 380)	–	–	(2 672)	–	(20 390)

	Доход/ (расход) по резерву по сомни- тельным долгам	Финан- совые расходы	Прочие инвестиционные и финансовые доходы и расходы						Доходы/ (расхо- ды) по курсовым разницам	ПСД	Итого
		Про- центные расходы	Про- центные доходы	Доходы от дивиден- дов	Прибыли/ (убытки) от выбытия активов	Изменение справед- ливой стоимости	Убыток от обесце- нения/ (восста- новление убытка от обесцenenия)	Прочее		Изменение справед- ливой стоимости	
2014 г.											
Денеж- ные сред- ства и денежные эквива- ленты	–	–	116	–	–	–	–	–	284	–	400
Торговая и прочая деби- торская задол- женность	(2 006)	–	321	–	–	–	–	–	2 499	–	814
Имеющи- еся в на- личии для продажи финан- совые инстру- менты	–	–	–	12	(55)	–	–	–	–	–	(43)
Финан- совые активы по справед- ливой стоимости	–	–	–	–	–	(399)	–	–	–	–	(399)
Выданные займы	–	–	1 156	–	–	–	(316)	–	–	–	840
Итого фи- нансовые активы	(2 006)	–	1 593	12	(55)	(399)	(316)	–	2 783	–	1 612

	Финан- совые расходы		Прочие инвестиционные и финансовые доходы и расходы						ПСД		Итого
	Доход/ (расход) по резерву по сомни- тельным долгам	Про- центные расходы	Про- центные доходы	Доходы от дивиден- дов	Прибыли/ (убытки) от выбытия активов	Изменение справед- ливой стоимости	Убыток от обесце- нения/ (восста- новление убытка от обесце- нения)	Прочее	Доходы/ (расхо- ды) по курсовым разницам	Изменение справед- ливой стоимости	
2014 год											
Банков- ские и корпора- тивные кредиты	–	(11 476)	–	–	–	–	–	–	(475)	–	(11 951)
Облига- ции	–	(3 197)	–	–	–	–	–	–	–	–	(3 197)
Выпу- щенные векселя	–	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)
Обяза- тельства по фи- нансовой аренде	–	(22)	–	–	–	–	–	–	–	–	(22)
Торговая и прочая креди- торская задол- женность и deriva- тивы, не использу- емые для хеджиро- вания	–	–	–	–	–	(5 097)	–	–	(2 080)	–	(7 177)
Итого фи- нансовые обяза- тельства	–	(14 696)	–	–	–	(5 097)	–	–	(2 555)	–	(22 348)

(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 2015 и 2014 годов.

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 2015 и 2014 годов, представленный ниже, раскрывает недисконтированные денежные потоки, включая ожидаемые платежи по процентам:

	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год и позднее	Итого
31 декабря 2015 год						
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
	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год и позднее	Итого
31 декабря 2014 год						
Банковские и корпоративные кредиты и займы	51 583	45 956	45 958	34 661	6 096	184 254
Облигации	18 603	11 396	1 230	15 081	–	46 310
Векселя	5	11	–	–	9	25
Коммерческие кредиты	9	9	9	9	19	55
Обязательства по финансовой аренде	84	19	18	18	183	322
Прочие заимствования	92	1	–	–	–	93
Торговая и прочая кредиторская задолженность	47 870	–	1	–	1	47 872
Итого финансовые обязательства	118 246	57 392	47 216	49 769	6 308	278 931

(в) Рыночные риски

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

Риск изменения процентных ставок

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 несут незначительный риск изменения процентных ставок.

	31 декабря 2015 год	31 декабря 2014 год
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	16 039	18 902
Финансовые обязательства	(152 777)	(178 890)
	(136 738)	(159 988)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые активы	5	3
Финансовые обязательства	(37 321)	(17 100)
	(37 316)	(17 097)

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.

	2015 год
MosPrime (+6 %)	(528)
MosPrime (-5 %)	440
Ставка ОФЗ (+1 %)	121
Ставка ОФЗ (-1 %)	(124)
Ставка рефинансирования ЦБ Россия (+1 %)	(1 542)
Ставка рефинансирования ЦБ Россия (-1 %)	1 542
	2014 год
MosPrime (+1 %)	(51)
MosPrime (-1 %)	51
Ставка ОФЗ (+1 %)	111
Ставка ОФЗ (-1 %)	(111)
Ставка рефинансирования ЦБ Россия (+1 %)	(1)
Ставка рефинансирования ЦБ Россия (-1 %)	1

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 2015 и 2014 годов представлены ниже:

	31 декабря 2015 год		31 декабря 2014 год	
	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро
Денежные средства и денежные эквиваленты	739	236	487	192
Торговая дебиторская задолженность	1 321	857	2 343	835
Финансовые активы по справедливой стоимости	5	–	3	–
Банковские и корпоративные кредиты	(2 851)	–	(1 056)	(20)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и деривативы, не используемые для хеджирования	(12 134)	(167)	(8 184)	(245)
Чистый эффект	(12 920)	926	(6 407)	762

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

	31 декабря 2015 год	
	Долл. США	Евро
Укрепление валюты (долл. США +40%, евро +43%)	(6 342)	398
Ослабление валюты (долл. США -13%, евро -15%)	2 041	(139)
	31 декабря 2014 год	
	Долл. США	Евро
Укрепление валюты (+20%)	(2 476)	152
Ослабление валюты (-20%)	2 416	(152)

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

Прочий ценовой риск

По состоянию на 31 декабря 2015 года 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
2015 год		
Индекс Московской биржи	+ 30,0%	813
Индекс Московской биржи	- 30,0%	(881)
2014 год		
Индекс Московской биржи	+ 30,0%	1 685
Индекс Московской биржи	- 30,0%	(1 804)

(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 2014–2015 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. далее пункт (б)). 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.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами ОЭСР, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом России. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (2 млрд руб. в 2013 году, 1 млрд руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

Руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной, и вполне вероятно, 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 на 31 декабря 2015 и 2014 годов. 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

Компания получает основную часть своей выручки от деятельности, осуществляемой по лицензиям, выданным Правительством России. Срок действия этих лицензий заканчивается в разные годы в период с 2016 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 2015 года сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств составила 18 254 (2014 год: 31 114).

(д) Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2015 года 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 2015 и 2014 годов:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Как арендатор		
Текущая часть	998	228
От одного до пяти лет	3 954	311
Свыше пяти лет	9 959	1 180
Итого минимальные арендные платежи к оплате	14 911	1 719

35. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Как указано в Примечании 1, Правительство Российской Федерации контролирует Компания, 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 интересах

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

(в) Ассоциированные компании и совместные предприятия

С 1 апреля 2014 года в результате реорганизации Группа получила возможность оказывать существенное влияние на деятельность Т2 РТК Холдинг. Операции Группы с Т2 РТК Холдинг представлены ниже:

	2015 год	9 месячный период, закончившийся 31 декабря 2014 год
Выручка	8 830	9 293
Процентный доход	341	389
Покупка телекоммуникационных услуг	(3 786)	(2 203)
Покупка прочих услуг	(445)	(2 301)

Суммы дебиторской задолженности и обязательств, возникших в результате операций с компаниями Т2 РТК Холдинг:

	31 декабря 2015 год	31 декабря 2014 год
Дебиторская задолженность	4 375	6 953
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(267)	(293)
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(428)	(898)
Кредиты и займы полученные	(90)	(9)

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:

	2015 год	2014 год
Выручка	230	173
Процентный доход	51	1
Покупка телекоммуникационных услуг	(254)	(113)
Покупка прочих услуг	(95)	(57)

Суммы дебиторской и кредиторской задолженности от данных компаний приведены ниже:

	31 декабря 2015 год	31 декабря 2014 год
Дебиторская задолженность	126	150
Финансовые активы	248	1 566
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(2)	(13)
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(7)	(33)
Кредиты и займы полученные	–	(3)

(г) Негосударственный пенсионный фонд «Телеком-Союз»

Группа имеет централизованные пенсионные контракты с НПФ «Телеком-Союз» (Примечание 21). В дополнение к государственной пенсии Компания 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 2015 году составила 959 (2014 год: 1 096).

(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. 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 2015 года, составил 310 (2014 год: 1 321).

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 России № 453-р от 21 марта 2011 года ПАО «Ростелеком» назначен единственным исполнителем работ в рамках мероприятий госпрограммы России «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 2015 год Группа получила доход по индивидуально существенному проекту, заключенному с Министерством связи и массовых коммуникаций России, по контракту на эксплуатацию инфраструктуры электронного правительства в размере 1 831 (2014 год: 1 750) По остальным индивидуально несущественным контрактам доход Группы в 2015 году составила 5 052 (2014 год: 3 804).

Распоряжением Правительства России № 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 (инфоматов) и аналоговичных 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 2015 году составил 13 316 (2014 год: 11 148).

Между ПАО «Ростелеком» и ФГУП «Почта России» заключены агентские договоры для обеспечения оказания универсальных услуг связи – 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 2015 год расходы по агентским договорам составили 2 113. В течение 2014 года расходы составили 763.

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 132 817 по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: 133 719). Процентные ставки по данным кредитам составили от 7,6 % до 15,8 %. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа получила займы от этих банков в сумме 404 282 (2014 года: 327 069), приобретение в результате объединения бизнеса составили 2 265 (2014 год: ноль), выплаты составили 418 831 (2014 года: 367 377). Процентные расходы, начисленные на эти займы в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, составили 11 383 (2014 год: 12 297).

В 2014 году Компания получило займ от связанной с государством специальной проектной компании, реализующей инвестиционный проект «Ликвидация цифрового неравенства в малонаселенных пунктах России» ООО «Инфраструктурные инвестиции-4» сроком на 4 года, задолженность на 31 декабря 2015 составила 8 910 (31 декабря 2014 года: 10 129). В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года Группа получила кредиты в размере в размере 0 (2014 год: 10 125), выплаты составили 2 717 (2014 года: ноль). Процентные расходы, начисленные по этим кредитам за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили 1 498 (2014 год: 4).

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. Финансовый результат этих операций с компаниями, связанными с государством, представлен в примечаниях 14 и 23. Руководство оценивает эти операции как индивидуально несущественные, за исключением депозитов.

Сумма средств, размещенных на депозитах в банках, связанных с государством, за год, окончившийся 31 декабря 2015 года, составила 13 866 (2014 год: 411) при этом доход, отраженный в отчете о прибылях и убытках, составил 1 094 (2014 год: 26) и суммы, возвращенные на счета Общества, составили 9 345 (2014 год: 561).

Сумма денежных средств и их эквивалентов Группы, размещенных на счетах банков, связанных с государством на 31 декабря 2015 года составила 5 896 (31 декабря 2014 года: 15 964).

(е) Вознаграждения ключевого 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 2015 года, составило 747. Вознаграждение включает заработную плату, премии, платежи за участие в работе органов управления и прочие краткосрочные выплаты.

Краткосрочные выплаты ключевому руководящему персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили 872.

Суммы вознаграждений указаны без учета социальных налогов.

Также в 2014 году Компания ввело долгосрочную мотивационную программу для исполнительного руководства и высшего управленческого персонала Общества. Сумма выплат работникам, участвующим в программе и относящаяся к членам правления, членам совета директоров и вице-президентов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 341 (2014 год: 875).

В 2015 году Группа сделала взнос в негосударственный пенсионный фонд в сумме 4 (2014 год: ноль) за ключевой руководящий персонал. Планы обеспечивают платежи по окончании трудового стажа, с даты, соответствующей условиям действующей негосударственной пенсионной программы.

36. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УДЕРЖИВАЕМЫЕ НА ПРОДАЖУ И ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

1 апреля 2014 года Компания завершило первый этап сделки с мобильным оператором Теле 2 по созданию нового национального мобильного оператора. На первой стадии Компания внесло дочерние компании и основные средства, относящиеся к мобильному бизнесу в уставный капитал Т2 РТК Холдинг. По окончании первой стадии Группа получила 26% голосующих акций Т2 РТК Холдинг. 6 августа 2014 года Компания завершило второй этап сделки по выделению своих интегрированных мобильных активов в дочернюю компанию «РТ-Мобайл» и переоформлению лицензий на эту компанию с последующим вкладом «РТ-Мобайл» в уставный капитал Т2 РТК Холдинг. В результате Группа увеличила долю владения в Т2 РТК Холдинг до 45%. В результате завершения сделки в течение 2014 года, вышеупомянутые операции были прекращены в Группе, и связанные активы и обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2014 года.

В таблице ниже представлена информация об активах и обязательствах, удерживаемых для продажи за год, закончившийся 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 годов.

	31 декабря 2015 год	31 декабря 2014 год
Активы		
Основные средства	1 351	579
Итого активы, удерживаемые для продажи	1 351	579

В таблице ниже представлена информация о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе от прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года		
	Прекращенная деятельность	Прекращенная деятельность	Прекращенная деятельность
Выручка	16 450	(4 470)	11 980
Операционные расходы			
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	(1 763)	–	(1 763)
Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов	(12)	–	(12)
Расходы по услугам операторов связи	(6 513)	3 387	(3 126)
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	(757)	3	(754)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(23)	–	(23)
Расходы по сомнительным долгам	(176)	–	(176)
Прочие операционные доходы	71	–	71
Прочие операционные расходы	(4 380)	1 080	(3 300)
Итого операционные расходы, нетто	(13 553)	4 470	(9 083)
Операционная прибыль	2 897	–	2 897
Финансовые расходы	(776)	573	(203)
Прочие инвестиционные и финансовые доходы	32 258	(7 546)	24 712
Убыток от курсовых разниц, нетто	(45)	–	(45)
Прибыль до налогообложения	34 334	(6 973)	27 361
Расходы по налогу на прибыль	(2 736)	–	(2 736)
Прибыль за год	31 598	(6 973)	24 625

В таблице ниже представлена информация о денежных потоках, приходящихся на прекращенную операционную, инвестиционную и финансовую деятельность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

	2014 год
Операционная деятельность	3 482
Инвестиционная деятельность	(1 222)
Финансовая деятельность	(1 462)
Итого	798

37. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Новый кредитный договор с ПАО «Сбербанк»

В январе-феврале 2016 Группа привлекла денежные средства по кредитному договору с ПАО «Сбербанк» на сумму 10 млрд руб. Невозобновляемая кредитная линия предоставлена сроком на 2 года. В то же время по иным долгосрочным кредитным договорам с ПАО «Сбербанк» Группой был погашен основной долг на общую сумму 11 млрд руб.

Дополнительный вклад в уставный капитал ООО «БУМ»

В январе 2016 Компаниям перечислен дополнительный вклад в уставный капитал ООО «Большой Универсальный Магазин» (ООО «БУМ») в размере 577,5. Доля участия ПАО «Ростелеком» в ООО «БУМ» не претерпела изменений и составляет 60 % от его уставного капитала.

Новое кредитное соглашение с Внешэкономбанком

В феврале 2016 Компания заключило кредитное соглашение с Внешэкономбанком на предоставление кредитной линии с лимитом выдачи в размере 5,2 млрд руб. и сроком погашения через 10 лет на осуществление капитальных вложений.

Реструктуризация кредитного соглашения ГК ФрешТел

В феврале 2016 года ГК ФрешТел подписала дополнительное соглашение с Внешэкономбанком, тем самым реструктуризовав свою задолженность (Примечание 6).

Приложение 2

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.

СГТР – среднегодовой темп роста.

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.

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 атака (distributed denial of service) – хакерская атака на вычислительную систему с целью доведения ее до отказа: атакующей машине посылается множество запросов, которые она не в состоянии обработать.

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.

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.

GPON (gigabit passive optical network) – технология пассивных оптических сетей, обеспечивающая широкополосный доступ в интернет на скорости до 1 Гбит/с.

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).

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).

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.

M&A (mergers and acquisitions) – сделки слияния или поглощения компаний.

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).

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.

VPN (virtual private network) – технология, позволяющая обеспечить одно или несколько сетевых соединений (логическую сеть) поверх другой сети (например, интернет).

SDH (synchronous digital hierarchy) – система передачи данных, основанная на синхронизации по времени передающего и принимающего устройств.

SDN (software-defined network) – сеть передачи данных, в которой уровень управления сетью отделен от устройств передачи данных и реализуется программно.

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.

VAS (value added services) – сервисы со значительной добавленной стоимостью.

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.

КПЭ – ключевые показатели эффективности.

МСФО – международные стандарты финансовой отчетности.

Последняя миля – канал, соединяющий конечное (клиентское) оборудование с узлом доступа провайдера (оператора связи).

РСБУ – российские стандарты бухгалтерского учета.

ШПД – широкополосный доступ в информационно-телекоммуникационную сеть интернет.

ЕГЭ – Единый государственный экзамен.

ФАС России – Федеральная антимонопольная служба.

ФСТ России – Федеральная служба по тарифам.

ЦОД – центр обработки данных.

Приложение 3

Общие сведения о Компании

Полное фирменное наименование

Публичное акционерное общество междугородной и международной электрической связи «Ростелеком» (Public Joint Stock Company Long-Distance and International Telecommunications "Rostelecom")

Сокращенное наименование

ПАО «Ростелеком» (PJSC «Rostelecom»)

Номер и дата выдачи свидетельства о государственной регистрации

Данные о первичной государственной регистрации: свидетельство № 021.833 от 23 сентября 1993 года.

Данные о регистрации юридического лица: свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года (ОГРН 1027700198767) серия 77 № 004891969 от 9 сентября 2002 года

Место нахождения

Российская Федерация, 191002, г. Санкт-Петербург, ул. Достоевского, д. 15

Почтовый адрес

Российская Федерация, 115127, г. Москва, ул. Гончарная, д. 30

Основной вид деятельности

Код ОКВЭД 64.20 – деятельность в области электросвязи

Информация о включении в перечень стратегических акционерных обществ

Ростелеком не включен в Перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ, утвержденный указом Президента Российской Федерации от 04.08.2004 № 1009, однако Компания является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, так как осуществляет виды деятельности, указанные в пунктах 11-14, 37 б) статьи 6 Федерального закона от 29.04.2008:

- подлежащая лицензированию в соответствии с законодательством Российской Федерации деятельность по разработке, производству шифровальных (криптографических) средств, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств информационных систем, телекоммуникационных систем;
- подлежащая лицензированию в соответствии с законодательством Российской Федерации деятельность по распространению шифровальных (криптографических) средств;
- подлежащая лицензированию в соответствии с законодательством Российской Федерации деятельность по техническому обслуживанию шифровальных (криптографических) средств;
- предоставление услуг в области шифрования информации;
- осуществление деятельности хозяйствующим субъектом, включенным в предусмотренный статьей 23 Федерального закона «О защите конкуренции» реестр и занимающим доминирующее положение на территориях пяти и более субъектов Российской Федерации на рынке услуг фиксированной телефонной связи.

Контактные телефоны

Корпоративный центр: 8 800 200-00-33 (звонок бесплатный); +7 (499) 999-82-83; +7 (499) 999-82-22 (факс)

Горячая линия для акционеров: 8 800 100-16-66 (звонок бесплатный)

Сайт в сети интернет

www.rt.ru – описание продуктов и услуг

www.rostelecom.ru – раскрытие информации

Директор департамента внешних коммуникаций

Кирюхина Кира Евгеньевна

Т.: +7 (499) 999-82-83

Ф: +7 (499) 999-82-22

pr@rt.ru

Директор департамента по работе с инвесторами

Устинова Екатерина Николаевна

Т.: +7 (499) 995-97-80

Ф: +7 (499) 999-82-22

ir@rt.ru

Корпоративный секретарь

Миронова Екатерина Сергеевна

Т.: +7 (499) 999-82-83

Ф: +7 (499) 999-82-22

ekaterina.mironova@rt.ru

Директор департамента корпоративного управления

Нежутин Павел Андреевич

Т.: +7 (499) 995-98-40

Ф: +7 (499) 995-97-77

rtkm@rt.ru

Филиалы	Адрес
Макрорегиональный филиал «Москва»	115172, г. Москва, ул. Гончарная, д. 30
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
Учебно-производственный центр (УПЦ РТ)	143380, Наро-Фоминский район Московской области, пос. Бекасово
Представительства	
в Женеве	Швейцария, г. Женева 1202, Рю де Лозанн, 94

Дополнительные приложения к годовому отчету представлены в дополнительных материалах к годовому общему собранию акционеров Компании по итогам 2015 года:

Приложение 4. Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России

Приложение 5. Руководство Компании и органы контроля

Приложение 6. Информация обо всех формах участия ПАО "Ростелеком" в коммерческих и некоммерческих организациях

Приложение 7. Управление рисками

Приложение 8. Сведения о фактических результатах исполнения поручений и указаний Президента Российской Федерации и поручений Правительства Российской Федерации

Дополнительные приложения к годовому отчету размещены на интернет-сайте Компании <http://www.rostelecom.ru/ir/agm/events/detail/2015/>:

Приложение 9. Перечень существенных сделок, совершенных в 2015 году ПАО «Ростелеком» и подконтрольными юридическими лицами.

Приложение 10. Информация о заседаниях совета директоров и комитетов совета директоров

Приложение 11. Информация о реализации непрофильных активов в 2015 году

Приложение 12. Информация о заключенных договорах купли-продажи долей, акций, паев хозяйственных товариществ и обществ

Приложение 13. Затраты на благотворительность и спонсорскую помощь, понесенные ПАО "Ростелеком", его дочерними и зависимыми обществами в 2015 год



Ростелеком

