

# **ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Консолидированная финансовая отчетность  
за 2025 год и аудиторское заключение  
независимого аудитора

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	1-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2025 ГОД	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7-8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	9
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях капитала	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12-13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности:	14-87
1. Описание деятельности	14
2. Краткое изложение существенных принципов учетной политики и новые положения по бухгалтерскому учету	14
3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	18
4. Приобретение и выбытие дочерних компаний	21
5. Информация по сегментам	26
6. Выручка по договорам с покупателями	27
7. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	31
8. Финансовые доходы и расходы	31
9. Прочие неоперационные доходы/расходы	32
10. Прекращенная деятельность	32
11. Налог на прибыль	33
12. Прибыль на акцию	36
13. Денежные средства и их эквиваленты	36
14. Краткосрочные финансовые вложения	37
15. Вложения в зависимые и совместные предприятия	37
16. Прочие финансовые вложения	40
17. Торговая и прочая дебиторская задолженность	41
18. Товарно-материальные запасы	43
19. Основные средства	44
20. Гудвил	47
21. Тестирование на обесценение	47
22. Прочие нематериальные активы	49
23. Долговые обязательства	51
24. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	52
25. Движение по обязательствам в рамках финансовой деятельности	55
26. Резервы	56
27. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств	57
28. Управление финансовыми рисками	62
29. Финансовые активы и обязательства банка	66
30. Связанные стороны	78
31. Выплаты, основанные на акциях	82
32. Капитал	83
33. Обязательства будущих периодов и условные обязательства	86
34. События после отчетной даты	87

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества  
«Мобильные ТелеСистемы»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Мобильные ТелеСистемы» и его дочерних организаций («Группа»), которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2025 год;
- консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за 2025 год;
- консолидированный отчет об изменениях капитала за 2025 год;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за 2025 год; а также
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятыми в Российской Федерации этическими требованиями, в том числе Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также требованиями Кодекса этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров, включая требования независимости, применимые к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

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

**Признание выручки**

Выручка Группы от оказания услуг связи состоит из большого количества индивидуально несущественных операций, полученных из нескольких систем, баз данных и прочих источников, включающих автоматизированные системы расчетов. Учет и отражение такой выручки представляют собой высоко автоматизированный процесс и базируются на установленных тарифных планах.

Данный вопрос мы отнесли к ключевым в связи со сложностью информационных систем, задействованных в процессе учета выручки, и рисками некорректного признания и оценки выручки в условиях большого разнообразия и постоянного изменения тарифных планов, маркетинговых предложений и скидок, предоставляемых абонентам. Это потребовало увеличения объема аудиторских процедур и привлечения специалистов, обладающих знаниями в области информационных технологий («ИТ»), для выявления, тестирования и оценки систем, программных приложений и автоматизированных процедур контроля Группы.

См. Примечание 6 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры по проверке выручки от оказания услуг связи, включали:

- мы оценили ИТ среду, обеспечивающую функционирование автоматизированных систем расчетов и прочих ИТ-систем, связанных с бухгалтерским учетом, включая внутренние процедуры контроля за изменениями и разграничениями полномочий пользователей, и протестировали эти средства контроля;
- мы протестировали средства контроля в процессе признания выручки, в том числе в следующих областях: фиксация и регистрация звонков, в том числе их продолжительности, оказания услуг передачи данных и дополнительных услуг; авторизация изменений тарифных планов и ввода этой информации в автоматизированные системы расчетов; корректность применения маркетинговых предложений и скидок;
- мы проанализировали учетную политику Группы в отношении признания выручки от оказания услуг связи и оценили, насколько существующая политика уместна для новых видов операций и применена корректно;
- мы выполнили сверку данных о продолжительности и количестве предоставленных услуг связи от момента их первоначальной регистрации коммутационным оборудованием к автоматизированным системам расчетов и прочим ИТ-системам и далее – к записям бухгалтерского учета, в том числе выборочную проверку ручных корректировок, сделанных при переносе данных из автоматизированных систем расчетов и прочих ИТ-систем в главную книгу;
- мы совершили тестовые вызовы для проверки факта соединений, их продолжительности и правильности тарификации;
- мы проанализировали маркетинговые предложения и скидки на предмет их корректного учета в соответствии с принятой учетной политикой Группы;
- мы провели выборочную сверку информации о тарифах действующих услуг связи, занесенных в автоматизированные системы расчета, с утвержденными приказами о тарифах и опубликованными тарифными планами;
- мы оценили соответствие раскрываемой информации в консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

---

**Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита****Что было сделано в ходе аудита****Учет финансовых вложений в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

В рамках своей стратегии Группа регулярно осуществляет инвестиции в различные финансовые активы, классифицированные как финансовые вложения, учитываемые по амортизированной стоимости, и как финансовые вложения, учитываемые по справедливой стоимости. Такие активы в размере 469,365 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года (2024 год: 213,749 млн руб.) включают инвестиции в акции и облигации на российских и зарубежных рынках, займы выданные, вложения в инвестиционные фонды.

Данный вопрос мы отнесли к ключевым в связи с существенностью таких финансовых вложений, а также в связи с тем, что установление факта контроля над финансовыми вложениями, классификация и оценка стоимости таких финансовых вложений являются предметом субъективных суждений руководства (определение предпосылок и исходных данных для оценки финансовых вложений, стоимость которых не может быть получена на активном рынке), в связи с чем от аудитора требуется применение высокой степени профессионального суждения при выполнении аудиторских процедур.

См. Примечание 3, 14, 16 и Примечание 27 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры по проверке финансовых вложений включали:

- мы проанализировали соглашения, ключевые условия сделок и подтверждающих документов по приобретению финансовых активов для проверки их существования, наличия контроля за ними и правильности их классификации;
- мы подтвердили права Группы на финансовые вложения путем получения внешних подтверждений от третьих лиц;
- мы провели проверку корректности оценок справедливой стоимости путем сверки стоимости к информации из источников на открытом рынке и пересчета стоимости финансовых вложений, стоимость которых не может быть получена на активном рынке, а также анализ возмещаемости финансовых вложений (анализ наличия активов, используемых для обеспечения финансовых вложений, анализ денежных потоков по финансовым вложениям после отчетной даты);
- для финансовых активов, иерархия данных для определения справедливой стоимости которых относится к Уровню 2 (наблюдаемые данные с учетом корректировок к ним) мы провели проверку арифметической точности, целостности и логики использованных финансовых моделей и использованных входящих данных;
- мы провели оценку соответствия раскрытий, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности, требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

**Оценка ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным физическим лицам**

Для определения величины обесценения займов, выданными ПАО «МТС-Банк» физическим лицам, Группа использует модель ожидаемых кредитных убытков. Как раскрыто в Примечании 29 «Финансовые активы и обязательства банка», Группа отразила резерв по ожидаемым кредитным убыткам под займы, выданные клиентам, в размере 46,318 млн руб. по состоянию на

Наши аудиторские процедуры по проверке и оценке ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным клиентам, включали:

- мы протестировали средства контроля в отношении ключевых допущений при оценке вероятности дефолта клиентов;
- мы оценили соответствие требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» методологии, модели и методов, использованных руководством Группы для определения величины ожидаемых кредитных убытков;

---

**Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита**

31 декабря 2025 года (2024 год: 48,811 млн руб.), включая резерв по ожидаемым кредитным убыткам по займам, выданным физическим лицам, в размере 41,938 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года (2024 год: 45,661 млн руб.). В связи с лежащими в основе допущениями и оценками, в частности оценкой вероятности дефолта по займам физическим лицам, определение ожидаемых кредитных убытков является одним из наиболее значительных суждений руководства.

Мы считаем данный вопрос ключевым для аудита в связи с тем, что в моделях и методах, применяемых при расчетах ожидаемых кредитных убытков, используются статистические данные, а также применяется сложные и субъективные суждения руководства.

В этой связи от аудитора требуется применение высокой степени профессионального аудиторского суждения и дополнительные усилия, в том числе необходимость привлечения наших актуарных специалистов и проведения целенаправленных аудиторских процедур для оценки суждений руководства, сделанных при определении размера резерва по ожидаемым кредитным убыткам по займам, выданным физическим лицам.

См. Примечание 3 и Примечание 29 к консолидированной финансовой отчетности.

**Что было сделано в ходе аудита**

- с помощью внутренних специалистов по актуарным расчетам мы провели оценку целостности и логики используемых моделей и проверили наиболее значимые допущения путем сравнения их с историческими данными и последними трендами коэффициентов дефолта, провели анализ ретроспективного тестирования моделей, разработанных Группой, а также проверили суждения, сделанные руководством Группы касательно влияния на ожидаемые кредитные убытки реструктуризации кредитов заемщиков и прочих внешних факторов;
- мы проверили полноту и точность статистических исторических данных, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков;
- мы провели оценку соответствия раскрытий, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности, требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

---

**Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2025 год и Отчете эмитента за 12 месяцев 2025 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и Отчет эмитента, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом и Отчетом эмитента мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Комитета по аудиту.

### **Ответственность руководства и Комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность**

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

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

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем Комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Комитет по аудиту обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Швецов Андрей Викторович  
(ОПНЗ № 21906101417)  
Руководитель задания



Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОПНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 10.06.2022

Москва, Россия  
5 марта 2026 года

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>АКТИВЫ</b>			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	19	391,190	339,510
Инвестиционная недвижимость		14,509	9,249
Актив в форме права пользования	24	95,887	99,032
Гудвил	20	60,298	59,573
Прочие нематериальные активы	22	169,501	159,571
Финансовые вложения в зависимые и совместные предприятия	15	16,214	14,866
Прочие финансовые вложения	16	157,626	48,421
Отложенные налоговые активы	11	22,262	14,129
Дебиторская задолженность связанных сторон	30	-	1,099
Торговая дебиторская задолженность	6,17	461	1,184
Банковские депозиты и займы выданные	29	213,612	218,228
Прочие финансовые активы	27	7,130	11,697
Прочие активы		3,886	1,910
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>1,152,576</b>	<b>978,469</b>
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	18	10,306	15,462
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6,17	51,915	50,186
Дебиторская задолженность связанных сторон	30	2,984	3,929
Банковские депозиты и займы выданные	29	132,863	162,335
Краткосрочные финансовые вложения	14	186,083	85,747
Авансы выданные и расходы будущих периодов		6,849	10,532
НДС к возмещению		14,143	11,666
Авансы по налогу на прибыль		4,982	5,637
Прочие финансовые активы	27	125,656	79,581
Прочие активы		1,565	3,260
Активы, предназначенные для продажи		536	383
Денежные средства и их эквиваленты	13	77,966	109,776
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>615,848</b>	<b>538,494</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>1,768,424</b>	<b>1,516,963</b>

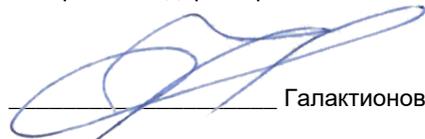
# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	32	200	200
Нераспределенная прибыль		49,317	56,113
Прочие резервы		(61,234)	(93,992)
Капитал акционеров Компании		(11,717)	(37,679)
Доля неконтролирующих акционеров		28,675	26,445
<b>Итого капитал</b>		<b>16,958</b>	<b>(11,234)</b>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долговые обязательства	23	334,315	270,004
Обязательства по аренде	24	92,364	98,411
Банковские депозиты и обязательства	29	2,542	11,440
Отложенные налоговые обязательства	11	5,341	3,405
Резервы	26	5,233	5,101
Контрактные обязательства	6	4,322	1,380
Прочие финансовые обязательства	27	2,131	5,299
Прочие обязательства		4,324	2,892
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>450,572</b>	<b>397,932</b>
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		112,426	128,562
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	30	4,444	750
Контрактные обязательства	6	39,590	34,182
Долговые обязательства	23	378,742	401,775
Обязательства по аренде	24	22,496	23,092
Банковские депозиты и обязательства	29	604,583	460,067
Обязательства по налогу на прибыль		2,837	2,685
Резервы	26	59,582	41,070
Прочие финансовые обязательства	27	41,368	5,202
Прочие обязательства		34,826	32,880
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>1,300,894</b>	<b>1,130,265</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>1,768,424</b>	<b>1,516,963</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

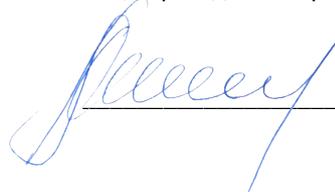
Генеральный директор



Галактионова И.

5 марта 2026 года

Вице-президент по финансам



Катунин А. А.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

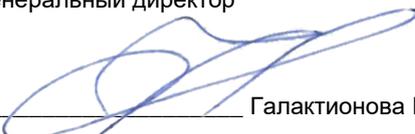
## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА 2025 ГОД

(в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

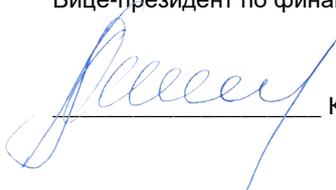
	Прим.	2025	2024
Выручка от реализации услуг		741,428	639,790
Выручка от реализации товаров		65,758	63,951
<b>Выручка</b>	5,6	<b>807,186</b>	<b>703,741</b>
Себестоимость услуг		286,300	216,102
Себестоимость реализации товаров	18	60,464	58,786
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	7	153,611	152,922
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5	125,086	110,502
Доля в чистой прибыли зависимых предприятий – операционная часть	15	(5,988)	(5,622)
Ожидаемые кредитные убытки	17,29	30,407	34,286
Прочие операционные расходы		2,697	835
<b>Операционная прибыль</b>	5	<b>154,609</b>	<b>135,930</b>
Финансовые доходы	8	(14,350)	(6,721)
Финансовые расходы	8	148,724	104,794
Доля в чистой прибыли зависимых и совместных предприятий – неоперационная часть	15	(4,360)	(480)
Прочие неоперационные (доходы)/расходы	9	(22,426)	2,859
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>47,021</b>	<b>35,478</b>
Расходы по налогу на прибыль	11	8,384	3,959
<b>Прибыль за год от продолжающейся деятельности</b>		<b>38,637</b>	<b>31,519</b>
Прибыль от прекращенной деятельности	10	-	(19,781)
<b>Прибыль за год</b>		<b>38,637</b>	<b>51,300</b>
Прибыль за год, относящаяся к:			
акционерам Компании		35,220	49,048
доле неконтролирующих акционеров		3,417	2,252
Прибыль на акцию по текущей деятельности (базовая и разводненная), в российских рублях	12	21.10 и 20.94	17.43 и 17.28
Прибыль на акцию по текущей и прекращенной деятельности (базовая и разводненная), в российских рублях	12	21.10 и 20.94	29.21 и 28.96

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Генеральный директор

  
Галактионова И.  
5 марта 2026 года

Вице-президент по финансам

  
Катунин А. А.

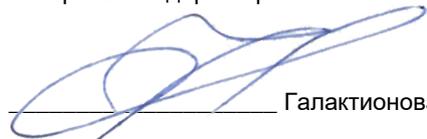
# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2025 ГОД (в миллионах российских рублей)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Прибыль за год</b>	<b><u>38,637</u></b>	<b><u>51,300</u></b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>		
Реклассификация в прибыли или убытки в связи с выбытием дочерней компании (Прим. 10)	-	(17,548)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(23)	(165)
Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	673	(767)
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>		
Эффект от переоценки основных средств (волоконно-оптических линий связи) (Прим. 19)	33,571	-
<b>Доля в прочем совокупном (расходе) / доходе зависимых предприятий</b>		
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>		
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности зависимых предприятий	(602)	263
<b>Прочий совокупный доход / (расход) за год, за вычетом налога на прибыль</b>	<b><u>33,619</u></b>	<b><u>(18,217)</u></b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b><u>72,256</u></b>	<b><u>33,083</u></b>
Итого совокупный доход за год, относящийся к:		
акционерам Компании	68,757	30,831
доле неконтролирующих акционеров	3,499	2,252

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

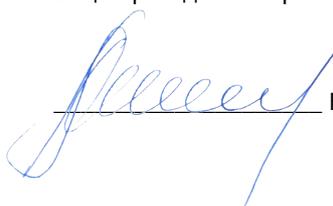
Генеральный директор



Галактионова И.

5 марта 2026 года

Вице-президент по финансам



Катунин А. А.

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

ЗА 2025 ГОД

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)

	Уставный капитал		Нераспределенная прибыль	Прочие резервы	Капитал акционеров Компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Кол-во	Сумма					
<b>Сальдо на 31 декабря 2023 года</b>	<b>1,998,381,575</b>	<b>200</b>	<b>66,301</b>	<b>(71,599)</b>	<b>(5,098)</b>	<b>6,818</b>	<b>1,720</b>
Прибыль за период	-	-	49,048	-	49,048	2,252	51,300
Выбытие дочерних компаний, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	(17,548)	(17,548)	-	(17,548)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	98	98	-	98
Изменение справедливой стоимости инвестиций, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	(767)	(767)	-	(767)
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49,048</b>	<b>(18,217)</b>	<b>30,831</b>	<b>2,252</b>	<b>33,083</b>
Опционы, выданные по программам вознаграждения работников	-	-	-	566	566	-	566
Изменение доли неконтролирующих акционеров (Прим. 32)	-	-	-	(4,285)	(4,285)	15,931	11,646
Дивиденды, объявленные ПАО «МТС»	-	-	(58,142)	-	(58,142)	-	(58,142)
Прочее	-	-	(1,094)	(457)	(1,551)	1,444	(107)
<b>Сальдо на 31 декабря 2024 года</b>	<b>1,998,381,575</b>	<b>200</b>	<b>56,113</b>	<b>(93,992)</b>	<b>(37,679)</b>	<b>26,445</b>	<b>(11,234)</b>
Прибыль за период	-	-	35,220	-	35,220	3,417	38,637
Переоценка основных средств (Прим. 19)	-	-	-	33,571	33,571	-	33,571
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	(625)	(625)	-	(625)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	591	591	82	673
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35,220</b>	<b>33,537</b>	<b>68,757</b>	<b>3,499</b>	<b>72,256</b>
Опционы, выданные по программам вознаграждения работников	-	-	-	615	615	521	1,136
Изменение доли неконтролирующих акционеров (Прим. 32)	-	-	-	1,498	1,498	(1,498)	-
Дивиденды, объявленные ПАО «МТС»	-	-	(57,575)	-	(57,575)	-	(57,575)
Дивиденды неконтролирующим акционерам	-	-	-	-	-	(521)	(521)
Невостребованные дивиденды за 2021 (Прим. 32)	-	-	14,994	-	14,994	-	14,994
Реклассификация резерва переоценки основных средств по мере использования	-	-	565	(565)	-	-	-
Прочее	-	-	-	(2,327)	(2,327)	229	(2,098)
<b>Сальдо на 31 декабря 2025 года</b>	<b>1,998,381,575</b>	<b>200</b>	<b>49,317</b>	<b>(61,234)</b>	<b>(11,717)</b>	<b>28,675</b>	<b>16,958</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2025 ГОД (в миллионах российских рублей)

	2025	2024
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Прибыль за год	38,637	51,300
<b>Корректировки:</b>		
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	125,086	110,757
Ожидаемые кредитные убытки	30,407	34,285
Доход от продажи операций в Армении (Прим. 10)	-	(19,074)
Финансовые доходы	(14,350)	(6,796)
Финансовые расходы	148,724	104,805
Расход по налогу на прибыль	8,384	4,018
Доля в чистой прибыли зависимых и совместных предприятий	(10,348)	(6,102)
Чистая прибыль от курсовых разниц и изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	(22,459)	(605)
Убыток от обесценения запасов	2,146	1,845
Изменение в резервах	19,115	(7,358)
Прочие неденежные корректировки	7,483	2,713
<b>Изменение операционных активов и обязательств:</b>		
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(730)	(10,461)
Увеличение банковских депозитов и займов выданных	(2,599)	(76,107)
Уменьшение товарно-материальных запасов	3,115	2,239
Увеличение авансов выданных, расходов будущих периодов и прочих финансовых активов	(41,416)	(45,892)
(Увеличение) / уменьшение НДС к возмещению	(2,516)	871
(Уменьшение) / увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности, контрактных обязательств и прочих краткосрочных обязательств	(1,746)	14,093
Увеличение банковских депозитов и обязательств	137,895	103,624
Дивиденды полученные	8,908	5,355
Налог на прибыль уплаченный	(25,414)	(12,038)
Проценты полученные	9,093	6,106
Проценты выплаченные (за вычетом процентов, включенных в стоимость внеоборотных активов)	(142,984)	(98,619)
<b>Чистый приток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>274,431</b>	<b>158,959</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств (Прим. 4)	(889)	(4,288)
Приобретение основных средств (включая капитализированные проценты в сумме 1,103 млн руб. и 1,241 млн руб. соответственно)	(61,249)	(67,112)
Приобретение прочих нематериальных активов (включая капитализированные проценты в сумме 3,447 млн руб. и 1,982 млн руб. соответственно)	(59,361)	(65,261)
Приобретение инвестиционной собственности	(55)	(89)
Расходы на заключение и выполнение договоров	(7,784)	(6,032)
Поступления от продажи основных средств и активов, предназначенных для продажи	5,047	8,223
Приобретение краткосрочных и прочих инвестиций	(261,673)	(78,747)
Поступления от продажи краткосрочных и прочих инвестиций	77,988	28,909
Вложения в зависимые и совместные предприятия (Прим.15)	(1,344)	(4,704)
Выплаты по контрактам своп	(13,390)	(2,489)
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств (Прим. 10)	658	15,561
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	113	-
<b>Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности</b>	<b>(321,939)</b>	<b>(176,029)</b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2025 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в миллионах российских рублей)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Погашение облигационных займов	(55,565)	(56,126)
Поступления от выпуска облигационных займов	153,665	64,094
Оплата расходов по привлечению заемных средств	(1,006)	(569)
Погашение основной суммы обязательств по аренде	(20,269)	(18,925)
Выплата дивидендов	(49,279)	(47,318)
Денежные потоки от операций с предприятиями под общим контролем	-	(50)
Продажа доли в дочерних компаниях без изменения контроля	-	10,979
Покупка доли в дочерних компаниях без изменения контроля	(831)	(1,019)
Привлечение кредитов и займов	303,567	220,510
Погашение кредитов и займов	(349,953)	(118,062)
Выкуп собственных акций	-	(2,647)
Поступления по поставочному свопу на акции (Прим. 27)	35,509	-
Прочие финансовые потоки	89	(723)
<b>Чистый приток денежных средств по финансовой деятельности</b>	<b><u>15,927</u></b>	<b><u>50,144</u></b>
Эффект изменения обменного курса на остаток денежных средств и их эквиваленты	(229)	892
<b>ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>	<b><u>(31,810)</u></b>	<b><u>33,966</u></b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	<b><u>109,776</u></b>	<b><u>75,810</u></b>
За минусом денежных средств и их эквивалентов в составе активов для продажи	-	2,058
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	<b><u>109,776</u></b>	<b><u>73,752</u></b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>	<b><u>77,966</u></b>	<b><u>109,776</u></b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

---

### 1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Публичное акционерное общество «Мобильные ТелеСистемы» (далее – ПАО «МТС» или «Компания») учреждено согласно законодательству Российской Федерации и зарегистрировано по адресу 109147, г. Москва, улица Марксистская, дом 4.

Данная консолидированная финансовая отчетность Компании и ее дочерних предприятий (далее – «Группа» или «МТС») по состоянию на 31 декабря 2025 года и за 2025 год была утверждена Генеральным директором ПАО «МТС» 5 марта 2026 года.

**Деятельность Группы** – ПАО «МТС» было учреждено 1 марта 2000 года. ЗАО «МТС» начало свою деятельность в 1994 году с предоставления услуг связи на территории г. Москвы и Московской области. В структуре акционеров ПАО «МТС» на 31 декабря 2025 года крупнейшим пакетом в 42.1% от выпущенных акций (на 31 декабря 2024 года – 42.1%) владеет ПАО АФК «Система» (далее – «Система») и ее дочерняя компания. В структуре акционеров ПАО АФК «Система» на 31 декабря 2025 года Владимир Петрович Евтушенков владел пакетом в 49.2% (на 31 декабря 2024 года – 49.2%). 50.8% акций принадлежат значительному количеству акционеров (на 31 декабря 2024 года – 50.8%).

Акции ПАО «МТС» торгуются на Московской Бирже с 2003 года. До 2023 года обыкновенные акции МТС в форме Американских депозитарных акций (далее – «АДА») торговались также на Нью-Йоркской фондовой бирже (далее NYSE). В 2022 году АДА Группы были выведены из обращения с NYSE в соответствии с требованиями Федерального закона №114-ФЗ с возможностью конвертации в обыкновенные акции МТС.

Группа предоставляет широкий спектр телекоммуникационных и цифровых услуг, включая голосовую мобильную связь и передачу данных, доступ в Интернет, кабельное телевидение, различные дополнительные услуги мобильной и фиксированной связи, финансовые и маркетинговые услуги, облачные и цифровые решения, рекламу в интернете, а также реализует оборудование и аксессуары и предоставляет самокаты в аренду. Основная деятельность Группы осуществляется на территории России.

### 2. КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И НОВЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ

**Принципы подготовки финансовой отчетности и соблюдение непрерывности деятельности** – Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), принятыми Советом по МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых отдельно. Как правило, историческая стоимость представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, переданного в обмен на товары или услуги.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей, если не указано иное.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с допущением о непрерывности деятельности, т.е. основываясь на предположении, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочные обязательства Группы превысили оборотные активы на 685,046 млн руб. Руководство считает, что у Группы есть доступ к достаточному объему ликвидности за счет поступлений денежных средств от операционной деятельности и привлечения долгового финансирования в виде выпуска облигаций в рамках существующих программ, и в том числе наличие неиспользованных кредитных линий на отчетную дату в размере 406,349 млн руб. (Прим. 23). За 2025 год Группа получила чистую прибыль в размере 38,637 млн руб., чистый операционный денежный поток за год, завершившийся 31 декабря 2025, составил 274,431 млн руб. На дату составления отчетности Группа располагает денежными средствами в размере 77,966 млн руб.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Принципы консолидации** – Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании, а также предприятий, операционную и финансовую деятельность которых Компания контролирует. Предприятие считается контролируемым, если Компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Финансовые результаты контролируемых предприятий, приобретенных или выбывших в отчетном периоде, включаются в отчетность Группы с даты приобретения или до даты потери контроля над операционной и финансовой деятельностью предприятий. При необходимости, принципы учетной политики контролируемых предприятий приводятся в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все остатки взаиморасчетов между предприятиями Группы, доходы, расходы и денежные потоки по этим операциям исключаются из консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов наиболее существенные дочерние и зависимые предприятия Группы представлены следующим образом:

	Метод учета	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
РТК	Консолидировано	100.0%	100.0%
МТС Банк	Консолидировано	85.7%	84.5%
Группа МГТС	Консолидировано	95.0%	94.7%
Облачные Сервисы	Консолидировано	100.0%	100.0%
Медиа	Консолидировано	100.0%	100.0%
Искусственный Интеллект	Консолидировано	100.0%	100.0%
Реклама в интернете	Консолидировано	100.0%	100.0%
Оператор средств индивидуальной мобильности «МТС Беларусь» (Прим.15)	Консолидировано	84.6%	76.6%
	Метод долевого участия	49.0%	49.0%

**Приобретение предприятий, находящихся под общим контролем** – Сделки по приобретению бизнеса, в рамках которых происходит перенос долей участия в предприятиях, находящихся под общим контролем с Группой, учитываются на дату получения контроля; сравнительные показатели не пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются в оценке, отраженной в финансовой отчетности предприятий-продавцов; прибыль или убыток от покупки / продажи отражается непосредственно на счетах капитала.

**Активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность** – Группа классифицирует активы или выбывающие группы как предназначенные для продажи только в случае, если ожидается, что их текущая стоимость будет возмещена за счет продажи, а не постоянного использования. Данное условие выполняется только если активы, предназначенные для продажи, могут быть проданы в их текущем состоянии на условиях стандартных для реализации такого рода активов, и, если их продажа является высоковероятной в течение года. Активы, предназначенные для продажи, и относящиеся к ним обязательства оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Активы и обязательства, классифицированные как предназначенные для продажи, отражаются отдельной строкой в составе оборотных активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Выбывающая группа активов классифицируется как прекращенная деятельность, если она является компонентом Группы, который выбывает, или учитывается как актив, предназначенный для продажи, и:

- представляет собой отдельное значительное направление деятельности или географический регион операций Группы;
- является частью координированного плана продажи отдельного значительного направления деятельности или географического региона операций Группы;
- или является дочерней компанией, приобретенной исключительно с целью дальнейшей перепродажи.

Результаты прекращенной деятельности представляются единой суммой как прибыль или убыток от прекращенной деятельности отдельно от результатов продолжающейся деятельности Группы.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

---

Консолидированный отчет о движении денежных средств включает денежные потоки и от продолжающейся, и от прекращенной деятельности. Отдельно денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, относящиеся к прекращенной деятельности представлены, в Примечании 10.

**Соглашения по финансированию поставщиков** – Группа заключает договоры агентского факторинга, в соответствии с которыми банки по поручению Группы проводят оплаты определённым поставщикам за установленное вознаграждение. Группа не предоставляет банкам дополнительных гарантий или залогов в отношении оплаченных в рамках факторинга счетов. По оценке Группы, обязательства в рамках факторинга являются тесно связанными с ее операционной закупочной деятельностью и наличие факторингового соглашения не ведёт к существенному изменению сути затронутых обязательств, в связи с чем Группа классифицирует данные обязательства как торговую кредиторскую задолженность. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов остаток кредиторской задолженности по соглашениям агентского факторинга составлял 5,375 млн. руб. и 12,009 млн. руб., соответственно. Сроки погашения кредиторской задолженности по агентскому факторингу не превышают 180 дней и полностью prepaid факторами.

**Сделки по передаче ценных бумаг, включая казначейские акции компании** – При заключении сделок по передаче ценных бумаг, включая казначейские акции (далее – активы), Группа, согласно IFRS 9, проводит анализ факторов, указывающих на передачу или сохранение рисков и выгод, связанных с владением акциями, и контроля над ними.

В декабре 2025 года Группа заключила соглашение о продаже 165 млн собственных обыкновенных акций, находящихся на балансе, с обязательством обратного выкупа через 6 месяцев с даты продажи и заключила договор своп на совокупный доход от акций.

Условия продажи акций не предусматривают передачу покупателю всех рисков и выгод, связанных с владением акциями (получение дивидендов и участие в управлении), и приводят к возникновению у Группы обязательства по обратному выкупу акций. Условиями свопа предусмотрены регулярные взаиморасчеты между Группой и покупателем, что не ограничивает права Группы в отношении акций. На основании этого Группа сделала вывод о том, что контроль над акциями не перешел к покупателю.

Для покрытия рисков покупателя, связанных с обязательством по свопу, Группа выплатила покупателю обеспечение, которое было учтено как финансовый актив, оцениваемый по амортизированной стоимости в составе краткосрочных финансовых вложений отчета о финансовом положении в сумме 10.8 млрд руб. на 31 декабря 2025 года.

На 31 декабря 2025 года обязательство по обратному выкупу акций в сумме 35.9 млрд руб. было признано Группой в составе прочих финансовых обязательств отчета о финансовом положении. Информация об оценке справедливой стоимости инструмента своп представлена в Примечании 27 «Справедливая стоимость финансовых инструментов».

**Методология перевода в валюту представления** – По состоянию на 31 декабря 2025 года предприятия Группы использовали следующие функциональные валюты:

- предприятия, зарегистрированные на территории Российской Федерации – российский рубль (далее – «руб.»);
- «МТС Беларусь» – белорусский рубль.

Транзакции, номинированные в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату транзакции. На дату составления отчетности все монетарные статьи в валюте, отличной от функциональной, пересчитываются по курсу на дату составления отчетности, немонетарные статьи в валюте, отличной от функциональной, учитываются по курсам на дату их возникновения. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибылей и убытков.



# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», при этом многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Кроме того, некоторые параграфы МСФО (IAS) 1 были перенесены в МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7. Совет по МСФО также предусмотрел небольшие поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию».

МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования к:

- представлению конкретных категорий и определенных промежуточных итогов в отчете о прибыли или убытке;
- раскрытию информации об установленных руководством показателях деятельности в примечаниях к финансовой отчетности;
- усовершенствованию принципов агрегирования и дезагрегирования.

МСФО (IFRS) 18 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2027 года. Допускается досрочное применение. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33, а также пересмотренные МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу при применении организацией МСФО (IFRS) 18. МСФО (IFRS) 18 требует ретроспективного применения с учетом специальных переходных положений.

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

К ключевым оценочным суждениям относятся суждения, одновременно влияющие на представление финансового положения Группы и требующие от руководства вынесения наиболее сложных, субъективных или комплексных решений, подразумевающих выдвижение допущений и оценок в отношении событий, исход которых не определен.

Руководство анализирует вынесенные оценочные суждения на регулярной основе, используя данные о результатах деятельности, прошлый опыт, консультации экспертов, тенденции и прогнозы и прочие методы, применение которых оно считает обоснованным в рассматриваемых обстоятельствах. Пояснения в отношении оценочных суждений, которые руководство считает ключевыми, представлены ниже.

#### 1. Амортизация внеоборотных активов

Расходы на амортизацию основных средств и нематериальных активов основаны на оценочных суждениях руководства о сроках полезного использования, остаточной стоимости и методе начисления амортизации основных средств и нематериальных активов. Суждения могут изменяться в связи с технологическим прогрессом, изменениями конкурентной среды, конъюнктуры рынка и другими факторами и могут привести к изменениям ожидаемых сроков полезного использования, а также расходов на амортизацию основных средств и нематериальных активов. Представления о направлениях и скорости технологического прогресса могут изменяться с течением времени, поскольку развитие технологий сложно прогнозировать. Ряд активов и технологий, в которые Группа инвестировала несколько лет назад, продолжают использоваться и выступать основой для новых технологий. Ключевые оценки сроков полезного использования нематериальных активов учитывают, помимо прочего, статистические оценки среднего срока взаимоотношений с клиентами, основанные на показателях оттока, оценки оставшегося срока действия лицензий и ожидаемого развития технологий и рынков.

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов анализируются, по меньшей мере, ежегодно, и учитывают факторы, изложенные выше, и прочие существенные предпосылки. Фактический срок использования нематериальных активов может отличаться от оценочных сроков полезного использования, что может приводить к изменениям балансовой стоимости нематериальных активов с установленными сроками полезного использования.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

Группа анализирует сроки амортизации нематериальных активов с установленными сроками полезного использования, чтобы выявлять ситуации, которые вызывают изменение ожидаемых сроков полезного использования. Изменение ожидаемого срока полезного использования учитывается перспективно как изменение в бухгалтерских оценках. Примечания 19 и 22 содержат дальнейшие раскрытия в части амортизации основных средств и нематериальных активов.

### 2. Обесценение внеоборотных активов

Группа вложила значительные средства в создание основных средств, нематериальных активов, приобретение компаний, активы в форме права пользования, капитализированные расходы на заключение и выполнение договоров и прочие активы.

В соответствии с МСФО (IAS) 36, гудвил, прочие нематериальные активы без установленных сроков полезного использования, а также нематериальные активы, не введенные в эксплуатацию, должны тестироваться на обесценение по меньшей мере ежегодно или чаще при наличии индикаторов потенциального обесценения. Прочие активы тестируются на обесценение при наличии обстоятельств, указывающих на возможность обесценения.

Определение возмещаемой стоимости активов и единиц, генерирующих денежные средства (далее – «ЕГДС»), должно частично основываться на оценках руководства, включающих определение соответствующих ЕГДС, оценку ставок дисконтирования, будущих денежных потоков, способности активов генерировать выручку, будущих инвестиций во внеоборотные активы, допущений о будущей конъюнктуре рынка и темпов роста в постпрогнозный период (стоимость в постпрогнозный период). Изменения в допущениях, принятых руководством, в частности касающихся ставок дисконтирования и ожидаемых темпов роста, использованных при определении возмещаемой стоимости активов, могут существенно повлиять на оценку обесценения и финансовые результаты.

Примечание 21 содержит дальнейшие раскрытия в части тестирования на обесценение.

### 3. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть получена на активном рынке, их справедливая стоимость определяется путем использования методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей используется, где возможно, информация из открытых источников. Однако если это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определенная степень суждения. Суждения включают рассмотрение таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов. Примечание 27 содержит дальнейшие раскрытия в части определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

### 4. Резервы и условные обязательства

Время от времени Группа становится участником различных судебных разбирательств. Также против нее предъявляются различные иски и претензии, включая претензии регулирующих органов, связанные с бизнесом Группы, лицензиями, налоговыми позициями и инвестициями, исход которых может быть в значительной степени непредсказуем. Неопределенность существует также в отношении резервов по бонусам и прочему вознаграждению сотрудников, которые зависят от выполнения индивидуальных целей и финансовых результатов Группы. Помимо прочих предпосылок, руководство оценивает вероятность неблагоприятного исхода и возможность обоснованно оценить сумму ущерба или соответствующего расхода. Непредвиденные события или изменения в таких предпосылках могут потребовать от Группы увеличения или уменьшения суммы начисленного резерва, либо создания резерва под события, не считавшиеся ранее вероятными. Примечания 26 и 33 содержат дальнейшие раскрытия в части резервов и условных обязательств.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

### 5. Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды

Величина активов в форме права пользования и обязательств по договорам аренды зависит от оценки руководства сроков аренды и применяемой ставки привлечения дополнительных заемных средств. Срок аренды соответствует не подлежащему расторжению сроку арендного договора за исключением случаев, когда существует достаточная уверенность в продлении договора. При оценке сроков аренды руководство Группы анализирует все факты и обстоятельства, которые могут повлиять на экономическую целесообразность продления договоров аренды, в том числе сроки жизни сопутствующих активов, статистику по выбытию площадок, цикличность смены технологий, рентабельность офисов продаж, а также расходы, связанные с расторжением договоров аренды. Ставка привлечения дополнительных заемных средств Группой определяется на основе кредитных спредов долговых инструментов Группы по отношению к кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг.

Изменения этих фактов и обстоятельств может привести к изменению в стоимости активов в форме права пользования и обязательств по договорам аренды.

Примечание 24 содержит дальнейшее раскрытие в части активов в форме права пользования и обязательств по аренде.

### 6. Обесценение финансовых активов

Группа применяет суждения в отношении оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки («РПКУ») финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. РПКУ представляет собой объективную, взвешенную по вероятностям оценку ожидаемых кредитных убытков с учетом временной стоимости денег, а также всей доступной на дату составления отчетности информации о прошлых событиях, текущих рыночных условиях и будущих экономических прогнозах.

РПКУ – это взвешенная по вероятностям текущая стоимость всех недополученных денежных потоков, возможная в течении жизни каждого конкретного финансового актива. Для активов по финансовым услугам, РПКУ рассчитывается с использованием статистических моделей с учетом трех основных параметров: вероятность дефолта, доля потерь в случае дефолта и подверженность риску дефолта.

Оценка данных параметров включает всю доступную, релевантную информацию не только об исторических и текущих данных по убыткам, но и разумную, обоснованную информацию прогнозного и перспективного характера, отражающую будущие ожидания. Данная информация касается макроэкономических факторов (уровень безработицы и инфляции) и прогнозов в отношении будущих экономических условий.

Изменения в оценке данных факторов могут повлиять на величину РПКУ.

Примечания 17 и 29 содержат дальнейшие раскрытия в части обесценения финансовых активов.

### 7. Оценка оптоволоконных линий связи

Начиная с 2025 года, оптоволоконные линии связи учитываются по переоцененной стоимости с привлечением независимого оценщика. Для определения справедливой стоимости данного класса активов оценщик использует различные допущения и методы оценки, изменения в которых могут существенно влиять на их балансовую стоимость.

Дополнительная информация в отношении оценки оптоволоконных линий связи раскрыта в Прим. 19.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 4. ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

Все раскрытые покупки компаний учтены по методу приобретения, если не указано иное. Признанные балансы гудвила не подлежат вычету для целей налогообложения.

#### Приобретения и выбытия в 2025 году

**Приобретение разработчика и дистрибутора навигационного программного обеспечения и оборудования** – В марте 2025 года, по условиям акционерного соглашения, Группа получила контроль над компанией-разработчиком и дистрибутором навигационного программного обеспечения и оборудования. Справедливая стоимость ранее имевшейся доли в размере 50.85%, ранее учитываемой как инвестиция в совместное предприятие, составила 688 млн руб. У Группы также остаются в силе опционные соглашения на выкуп оставшейся доли в размере 49.15%.

**Приобретение финансовой организации** – В июле 2025 года Группа приобрела 100% долю в финансовой организации. Цена приобретения составила 495 млн руб., выплаченных денежными средствами.

Предварительная оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и принятых обязательств приобретенных компаний представлена в таблице ниже:

	<b>Итого по индивидуально несуществен- ным приобре- тениям</b>
<b>Гудвил</b>	622 <sup>(1)</sup>
Прочие нематериальные активы	718
Основные средства	49
Прочие внеоборотные активы	25
Прочие оборотные активы	1,376
Денежные средства и их эквиваленты	194
Краткосрочные обязательства	(1,025)
Долгосрочные обязательства	(233)
<b>Сумма вознаграждения и справедливой стоимости ранее имевшейся доли</b>	<b>1,726</b>
<b>В том числе:</b>	
Выплата денежными средствами	495
Обязательства по опционным соглашениям на выкуп доли неконтролирующих акционеров	543
Справедливая стоимость ранее имевшейся доли	688

<sup>(1)</sup> Предварительно рассчитанные балансы гудвила относятся к ожидаемым эффектам синергии и были признаны в составе сегментов, которые не представляют собой отчетные сегменты и входят в состав категории “Прочие”, раскрытой в Прим. 5.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В июле и октябре 2025 года Группа реализовала 100% доли в трех индивидуально несущественных 100% дочерних компаниях. По состоянию на даты выбытия балансовые стоимости выбывающих чистых активов и расчет результата выбытия, отраженного в составе прочих доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках, были представлены следующим образом:

	<b>Итого по индивидуально несуществен- ным выбытиям</b>
Основные средства	261
Прочие нематериальные активы	424
Прочие внеоборотные активы	130
Прочие оборотные активы	618
Денежные средства и их эквиваленты	104
Долгосрочные обязательства	(329)
Краткосрочные обязательства	(973)
Накопленный прочий совокупный доход	6
<b>Итого балансовые стоимости выбывающих чистых активов</b>	<b>241</b>
<b>За вычетом: Справедливая стоимость вознаграждения</b>	<b>973</b>
<b>Прибыль от продажи</b>	<b>732</b>

### Приобретения и выбытия в 2024 году

**Приобретение оператора средств индивидуальной мобильности** – Нарастив свою долю с 11.78% до 80.59%, в апреле 2024 года Группа получила контроль над вторым в России по выручке и численности парка оператором средств индивидуальной мобильности, который ранее учитывала как инвестицию в совместное предприятие. Приобретение контроля было достигнуто путем модификации условий акционерного соглашения. Цена приобретения составила 5,306 млн руб., из которых 5,002 млн руб. были уплачены денежными средствами, и представляет собой справедливую стоимость ранее имевшейся доли в размере 80.59%. Группа также заключила опционные соглашения на выкуп оставшейся доли в 19.4%.

**Приобретение разработчика платформы по продаже билетов** – В апреле 2024 года Группа получила контроль над компанией-разработчиком платформы по продаже билетов для организаторов мероприятий. Цена приобретения составляет 664 млн руб. и представляет собой справедливую стоимость ранее имевшейся доли в размере 85%, которую Группа учитывала, как инвестицию в совместное предприятие. Получение контроля было достигнуто путем модификации условий акционерного соглашения. Приобретение призвано укрепить позиции Группы на рынке продаж билетов и значительно увеличить долю этого рынка. Группа также заключила опционные соглашения на выкуп оставшейся доли в размере 15%. В декабре 2024 года Группа реализовала пут опцион и увеличила свою долю до 100%.

**Приобретение разработчика платформы для рекламы в интернете** – В мае 2024 года Группа увеличила с 67% до 100% долю в холдинговой компании-разработчике платформы для рекламы в интернете, и получила контроль над компанией, которую ранее учитывала, как инвестицию в совместное предприятие. Целями приобретения стали ускоренное развитие собственного направления рекламы в интернете и увеличение доли на этом рынке. Стоимость приобретения представляет собой выплату денежными средствами в сумме 2,205 млн руб. и справедливую стоимость ранее имевшейся доли в сумме 1,081 млн руб.

**Приобретение разработчика и оператора блокчейн-платформы для финансовых торговых операций** – В августе 2024 года Группа увеличила до 100% с 75% долю в разработчике и операторе блокчейн-платформы для финансовых торговых операций, и приобрела контроль над компанией, которую ранее учитывала как инвестицию в совместное предприятие. Приобретение направлено на расширение портфеля цифровых финансовых услуг Группы МТС для B2B-клиентов. Цена приобретения включает выплату денежными средствами в сумме 223 млн руб. и справедливую стоимость ранее имевшейся доли в сумме 1,334 млн руб.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Приобретение разработчика профессиональных решений для видеоконференцсвязи («ВКС»)** – В ноябре 2024 года Группа приобрела 51% долю в одном из ведущих игроков российского рынка ВКС. Целью приобретения стало расширение предложения Группы в области ВКС решений и усиление конкурентоспособности в корпоративном сегменте этого рынка. Цена приобретения представляет собой выплату денежными средствами в сумме 1,291 млн руб. Группа также заключила опционные соглашения на выкуп оставшейся доли в размере 49%.

**Приобретение разработчика электросамокатов** – В ноябре 2024 года Группа приобрела активы и 100% долю в компании-разработчике электросамокатов из Беларуси. Целью приобретения стало создание центра исследований и разработок средств индивидуальной мобильности. Стоимость приобретения включает выплату денежными средствами в сумме 807 млн руб. и передачу доли в размере 4.9% в российской дочерней компании Группы – операторе средств индивидуальной мобильности – наряду с колл- и пут-опционными соглашениями на ее обратный выкуп в будущем.

**Приобретение разработчика платформы для размещения рекламы через блогеров** – В декабре 2024 года Группа приобрела 100% долю в компании-разработчике платформы для размещения рекламы через блогеров. Целями приобретения стали укрепление позиции МТС на рынке рекламных технологий за счет создания комплексного платформенного продукта для рекламодателей и авторов в Telegram, расширение продуктового портфеля и базы клиентов, увеличение среднего чека. Цена приобретения включает выплату денежными средствами в сумме 1,632 млн руб.

**Приобретение производителя «умных» турникетов и билетных систем** – В декабре 2024 года Группа увеличила с 49% до 55% долю в компании-производителе «умных» турникетов и билетных систем и получила контроль над компанией, которую ранее учитывала, как инвестицию в совместное предприятие. Интеграция разработок приобретенной компании с технологиями Группы в области ИИ позволила реализовать комплексные проекты для транспорта, стадионов и концертных залов, а также образовательных организаций. Цена приобретения включает выплату денежными средствами в сумме 50 млн руб. и справедливую стоимость ранее имевшейся доли в сумме 302 млн руб.

Завершенная оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и принятых обязательств приобретенных компаний на даты приобретения представлена в таблице ниже:

	Оператор средств индивидуальной мобильности	Прочие приобретенные компании
<b>Гудвил</b>	5,306 <sup>(1)</sup>	1,679 <sup>(3)</sup>
Клиентская база	500 <sup>(2)</sup>	1,340 <sup>(4)</sup>
Прочие нематериальные активы	1,654	910
Основные средства	6,489	3
Прочие внеоборотные активы	528	3
Дебиторская задолженность	34	458 <sup>(5)</sup>
Компенсационные активы	313	13
Прочие оборотные активы	1,009	81
Денежные средства и их эквиваленты	1,211	1,074
Краткосрочные обязательства	(8,198)	(1,219)
Долгосрочные обязательства	(1,323)	(194)
<b>Сумма вознаграждения</b>	<b>7,523</b>	<b>4,148</b>
<b>В том числе:</b>		
Обязательства по опционным соглашениям на выкуп доли неконтролирующих акционеров	2,217	198
Справедливая стоимость ранее имевшейся доли	5,306	1,745
Уплаченные денежные средства	-	2,205

<sup>(1)</sup> Гудвил относится в основном к потенциальным отношениям с новыми клиентами и был признан в составе операционного сегмента, который не является отчетным сегментом и входит в состав категории «Прочие», раскрытой в Прим. 5.

<sup>(2)</sup> Амортизируется в срок до 3 лет.

<sup>(3)</sup> Гудвил относится к ожидаемому эффекту синергии и был признан в составе операционных сегментов, которые не представляют собой отчетные сегменты и входят в состав категории «Прочие», раскрытой в Прим. 5.

<sup>(4)</sup> Амортизируется в срок до 10 лет.

<sup>(5)</sup> Входящие балансы представлены задолженностью от покупателей за оказанные услуги, погашение которой ожидается в полной сумме в ходе обычной деятельности.

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Завершение периода оценки** – В 2025 году была завершена оценка следующих бизнесов, приобретенных в 2024 году: разработчика профессиональных решений для видеоконференцсвязи («ВКС»), разработчика и оператора блокчейн-платформы для финансовых торговых операций, разработчика электросамокатов, разработчика платформы для размещения рекламы через блогеров, производителя «умных» турникетов и билетных систем. В результате балансы «Гудвил» и «Прочие нематериальные активы» отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года были скорректированы ретроспективно на сумму 2,163 млн руб. Справедливая стоимость идентифицируемых активов и принятых обязательств компаний, приобретенных в 2024 году, представлена в таблице ниже:

	Разработчик профессиональных решений для ВКС	Прочие приобретенные компании	Корректировки периода	Разработчик профессиональных решений для ВКС	Прочие приобретенные компании
	Предварительная оценка	Предварительная оценка		Финальная оценка	Финальная оценка
<b>Гудвил</b>	2,202	3,407	(2,163)	1,583 <sup>(1)</sup>	1,863 <sup>(2)</sup>
Клиентская база			1,271	608 <sup>(3)</sup>	663 <sup>(4)</sup>
Прочие нематериальные активы	79	1,304	1,015	262	2,136
Основные средства	28	209	271	40	468
Прочие внеоборотные активы	7	184	(8)	7	176
Дебиторская задолженность	160	424	(30)	160	394
Прочие оборотные активы	127	343	12	127	355
Денежные средства и их эквиваленты	45	248	(16)	45	232
Краткосрочные обязательства	(250)	(683)	(17)	(246)	(704)
Долгосрочные обязательства	(1)	(218)	(183)	(48)	(354)
Справедливая стоимость доли неконтролирующих акционеров	(1,106)	(337)	(226)	(1,247)	(422)
<b>Сумма вознаграждения</b>	<b>1,291</b>	<b>4,881</b>	<b>(74)</b>	<b>1,291</b>	<b>4,807</b>
<b>В том числе:</b>					
Обязательства по опционным соглашениям на выкуп доли неконтролирующих акционеров	-	533	(74)	-	459
Справедливая стоимость ранее имевшейся доли	-	1,636	-	-	1,636
Уплаченные денежные средства	1,291	2,712	-	1,291	2,712

<sup>(1)</sup> Гудвил относится к ожидаемому эффекту синергии и был признан в составе операционного сегмента «Телеком»

<sup>(2)</sup> Балансы гудвила относятся к ожидаемым эффектам синергии и были признаны в составе сегментов, которые не представляют собой отчетные сегменты и входят в состав категории «Прочие», раскрытой в Прим. 5. и операционного сегмента «Финтех».

<sup>(3)</sup> Амортизируется в срок до 3 лет.

<sup>(4)</sup> Амортизируется в срок от 3 до 7 лет.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Продажа МТС Армения** – В январе 2024 года Группа завершила продажу дочерней компании ЗАО «МТС Армения» (далее «МТС Армения»), которая не представляла собой отчетный сегмент и входила в состав категории «Прочие» (Примечание 5). Информация о продаже раскрыта в Примечании 10.

В соответствии с условиями соглашений по приобретению компаний, отложенные платежи, подлежащие выплате Группой, могут быть уменьшены на суммы убытков, понесенных Группой в связи с претензиями, относящимися к периодам до даты приобретения. В случае если суммы убытков превысят величину отложенных платежей, продавцы должны будут возместить Группе сумму превышения. В следующей таблице представлена сводная информация по изменениям отложенных платежей и условных вознаграждений за годы, окончившиеся 31 декабря 2025 и 2024:

Обязательство по отложенному платежу/условному вознаграждению	Разработчик компьютерного зрения и машинного обучения	Прочие приобретения
<b>1 января 2024 года</b>	<b>(470)</b>	<b>(94)</b>
Признание обязательства по отложенному платежу/условному вознаграждению	-	(400)
Переоценка по справедливой стоимости	(19)	4
Изменение налоговых резервов	-	35
Выплата	253	405
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>(236)</b>	<b>(50)</b>
Переоценка по справедливой стоимости	59	50
Выплата	177	-
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Условные показатели отчета о прибылях и убытках** – Следующая условная финансовая информация за 2025 и 2024 годы учитывает приобретения компаний, как если бы эти приобретения были завершены в начале соответствующего года:

Условные показатели:	2025	2024
Выручка	807,624	708,191
Прибыль за год	38,641	50,862

Приведенные условные показатели основываются на различных допущениях и оценках. Условные показатели могут не отражать операционные результаты, которые бы имели место, если бы операции Группы по приобретению были совершены 1 января 2024 или 2025 года, а также необязательно являются индикатором будущих финансовых результатов. Данные показатели не отражают какое-либо возможное увеличение выручки или сокращение затрат в результате синергетического эффекта или иное повышение эффективности хозяйственных операций, которые могли бы возникнуть в результате приобретений. Фактические финансовые результаты этих компаний включены в консолидированную финансовую отчетность Группы, начиная с момента их приобретения.

Результаты деятельности приобретенных компаний включены в консолидированные отчеты о прибылях и убытках с дат приобретения и представлены следующим образом:

	2025	2024
Выручка	910	10,223
Прибыль/(убыток) за год	39	(964)

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Руководство Группы, принимающее операционные решения, анализирует и оценивает результаты операционных сегментов на основе характера продуктов и услуг, нормативно-правового регулирования, а также по географическому признаку. Руководство Группы оценивает результаты операционных сегментов на основе выручки и операционной прибыли за вычетом амортизации основных средств и нематериальных активов и резерва под обесценение внеоборотных активов, определенных в соответствии с принципами МСФО (соответствующий финансовый показатель имеет обозначение «OIBDA»). Руководство не анализирует активы и обязательства отчетных сегментов.

Группа выделила следующие отчетные сегменты:

**«Телеком»:** представляет собой результаты деятельности по оказанию услуг мобильной и фиксированной связи в различных регионах России, в том числе услуг голосовой связи, радио- и широкополосной передачи данных, платного кабельного телевидения и различных услуг с добавленной стоимостью, а также включает результаты продаж оборудования и аксессуаров.

**«Финансовые технологии»:** представляет собой результаты деятельности по оказанию банковских услуг, а также услуг по управлению инвестициями и услуг кредитного брокера, в различных регионах России.

Категория «Прочие» не представляет собой отчетный сегмент. Эта категория включает результаты деятельности ряда прочих операционных сегментов, которые не соответствуют количественным требованиям к их отдельному представлению в качестве отчетного сегмента.

Элиминация операций между сегментами, которая представлена ниже, в основном относится к внутригрупповым операциям, осуществленным в ходе обычной деятельности Группы.

Финансовая информация по отчетным сегментам представлена следующим образом:

#### Детализация информации о выручке:

За 2025 год:	Телеком	Финтех	Итого, отчетные сегменты	Прочее	Внутригрупповые операции и операции между сегментами	Итого
<b>Выручка</b>						
Услуги связи	480,556	-	480,556	72,583	-	553,139
Реализация товаров	61,666	-	61,666	4,091	-	65,757
Финансовые услуги	-	163,313	163,313	-	-	163,313
Прочие услуги	4,551	1,361	5,912	19,065	-	24,977
<b>Итого выручка от внешних клиентов</b>	<b>546,773</b>	<b>164,674</b>	<b>711,447</b>	<b>95,739</b>	-	<b>807,186</b>
Выручка от операций между сегментами	12,465	7,569	20,034	61,455	(81,489)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>559,238</b>	<b>172,243</b>	<b>731,481</b>	<b>157,194</b>	<b>(81,489)</b>	<b>807,186</b>
<b>В том числе:</b>						
Признаваемая в течение периода времени	485,107	138,087	623,194	91,648	-	714,842
Признаваемая в определенный момент времени	61,666	26,587	88,253	4,091	-	92,344
	<b>546,773</b>	<b>164,674</b>	<b>711,447</b>	<b>95,739</b>	-	<b>807,186</b>
OIBDA	238,352	24,628	262,980	44,442	(27,727)	279,695
Амортизация основных средств и нематериальных активов						(125,086)
Операционная прибыль						154,609

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Показатели за 2024 год были пересчитаны с учетом завершившейся в 2025 году реструктуризации Группы (Прим. 21).

За 2024 год:	Телеком	Финтех	Итого, отчетные сегменты	Прочее	Внутригруп- повые операции и операции между сегментами	Итого
<b>Выручка</b>						
Услуги связи	457,440	-	457,440	38,469	55	495,964
Реализация товаров	62,609	-	62,609	1,342	-	63,951
Финансовые услуги	-	122,795	122,795	-	-	122,795
Прочие услуги	3,672	1,372	5,044	15,987	-	21,031
<b>Итого выручка от внешних клиентов</b>	<b>523,721</b>	<b>124,167</b>	<b>647,888</b>	<b>55,798</b>	<b>55</b>	<b>703,741</b>
Выручка от операций между сегментами	9,547	5,279	14,826	62,987	(77,813)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>533,268</b>	<b>129,446</b>	<b>662,714</b>	<b>118,785</b>	<b>(77,758)</b>	<b>703,741</b>
<b>В том числе:</b>						
Признаваемая в течение периода времени	461,112	91,294	552,406	54,456	55	606,917
Признаваемая в определенный момент времени	62,609	32,873	95,482	1,342	-	96,824
	<b>523,721</b>	<b>124,167</b>	<b>647,888</b>	<b>55,798</b>	<b>55</b>	<b>703,741</b>
OIBDA	220,786	16,116	236,902	21,562	(12,032)	246,432
Амортизация основных средств и нематериальных активов						(110,502)
Операционная прибыль						135,930

Сверка операционной прибыли с прибылью до налогообложения представлена в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Процентные доходы от банковской деятельности, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, составили 136,126 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 91,226 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2024.

## 6. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Группа признает выручку в отношении поставленных товаров и оказанных услуг по договорам с покупателями, если сумма выручки может быть достоверно определена и поступление будущих экономических выгод, связанных с транзакциями, является вероятным. Выручка определяется как справедливая стоимость вознаграждения к получению, за минусом налога на добавленную стоимость и скидок.

Группа получает выручку от оказания услуг мобильной и фиксированной связи (услуги подключения, голосовая и видео связь, передача сообщений, интерконнект, ШПД и мобильный интернет, предоставление ТВ и музыкального контента, роуминговые услуги), услуг по размещению таргетированной интернет-рекламы и рассылке уведомлений, финансовых услуг, услуг по интеграции, облачных сервисов, билетных сервисов, аренды самокатов, а также продажи оборудования, аксессуаров и программного обеспечения. Товары и услуги могут продаваться как отдельно, так и в составе пакетных предложений. Основная часть выручки относится к предоплаченным контрактам.

Выручка от предоставления доступа, голосовой и видео связи, предоставления облачных сервисов, передачи сообщений, интерконнекта, ШПД и мобильного интернета признается по мере потребления услуг и рассчитывается исходя из объема потребленного трафика (в минутах или в количестве единиц переданных данных), или исходя из длительности периода оказания услуг (в случае наличия месячной подписки). Выручка от предоплаченных услуг откладывается до момента потребления клиентом или до момента истечения срока использования предоплаты.

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

---

Выручка от услуг размещения таргетированной рекламы и уведомлений рекламного характера признается в момент передачи контроля над обещанными услугами непосредственно рекламодателю. Передача контроля происходит в момент демонстрации рекламного материала или при совершении определенного действия пользователем (активации гиперссылки на сайт рекламодателя, демонстрации/просмотра рекламы в течение определенного времени и т.п.). Если цена, уплачиваемая конечным покупателем, устанавливается партнером, и самостоятельная цена продажи услуги рекламодателю не может быть надежно измерена, Группа признает выручку в сумме, которую она может надежно измерить, а именно в размере вознаграждения, полученного от партнера.

Выручка по услугам рассылки уведомлений признается в момент отправки рекламных сообщений конечному пользователю. Возмещение рассчитывается исходя из количества сообщений. Выручка признается в полной сумме возмещения, полученного от клиента, по итогам оказания услуги.

Выручка от услуг ТВ и музыкального контента признается в момент предоставления клиенту либо в полной сумме, либо в сумме комиссионного вознаграждения за оказание услуги в зависимости от того, является ли Группа принципалом или агентом по контракту.

Выручка от комиссионных услуг по распространению билетов признается в момент проведения развлекательного мероприятия.

Выручка от предоставления в аренду самокатов и прочих средств индивидуальной мобильности учитывается в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 16 «Аренда» и соответствует критериям признания в качестве дохода от операционной аренды. Группа признает выручку от поездок в течение периода времени исходя из длительности периода оказания услуг. Элемент финансирования отсутствует, так как оплата производится немедленно.

Выручка от продажи товаров (в основном мобильные телефоны, другие мобильные устройства и лицензии на программное обеспечение) признается в момент, когда товар передается конечному покупателю и к нему переходят все основные риски и выгоды, связанные с владением.

В рамках пакетных предложений, Группа отдельно признает выручку для каждой единицы товара или услуги в случае если данный товар или услуга являются отличимыми, то есть сами по себе представляют ценность для покупателя. Вознаграждение за пакет распределяется между отдельными составляющими пакета на базе справедливой стоимости каждого входящего в пакет товара или услуги. Справедливая стоимость при этом определяется как цена продажи компонента на рынке не в составе пакета с учетом возможных скидок за объем.

Группа предоставляет ретроспективные скидки за объем в рамках оказания роуминговых услуг международным и местным мобильным операторам. Для оценки переменной составляющей вознаграждения в отношении данных скидок Группа использует прогнозы на основе исторических данных по трафику, пересматриваемые на ежемесячной основе с учетом новой доступной информации. Возникающее обязательство по предоставлению скидки признается как снижение выручки в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении.

Для контрактов с правом возврата мобильных устройств, выручка признается за минусом резерва под возможные возвраты, определяемого на основе статистики за прошлые периоды. Обязательства, связанные с возвратом товаров, входят в состав резервов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Выручка от предоставления финансовых услуг, в основном, относится к процентным активам Банка. Данная выручка признается по методу начисления с использованием эффективной процентной ставки. Комиссия за выдачу кредита откладывается вместе с соответствующими прямыми затратами на эту сумму и признается в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту. Комиссионные доходы, которые также составляют значительную часть выручки МТС Банка, признаются либо в момент совершения соответствующей операции, либо в течение срока действия клиентского договора.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выручка от услуг строительства сетей относится к проектным контрактам и рассчитывается в соответствии со стадией завершенности каждого проекта. Стадия завершенности определяется на основе метода ресурсов, т.е. как пропорция от понесенных затрат на дату оценки к общей сумме его ожидаемых расходов по проекту. Выручка рассчитывается путем умножения общей выручки по проекту на процент его завершенности на отчетную дату. В случае если Группа ожидает, что расходы по проектным договорам превысят выручку, ожидаемый убыток немедленно признается в отчете о прибылях и убытках.

### Контрактные активы и обязательства

Активы и обязательства по договорам с покупателями включают торговую дебиторскую задолженность, относящуюся к признанной выручке, контрактные активы и контрактные обязательства.

Торговая дебиторская задолженность представляет собой безусловное право на получение вознаграждения (прежде всего в форме денежных средств).

Контрактные активы представляют собой признанную выручку, по которой счет клиенту еще не выставлен в рамках условий договора, не связанных с условиями оплаты. Контрактный актив у Группы возникает при пакетных предложениях, включающих продажу мобильного устройства и предоставление мобильных услуг в течении фиксированного периода времени. Мобильное устройство при этом передается по заниженной цене, что приводит к перераспределению части вознаграждения за мобильные услуги на выручку от продажи устройства. Сумма превышения признанной выручки от продажи устройства над суммой по счету клиенту является контрактным активом и переходит в состав торговой дебиторской задолженности по мере оказания мобильных услуг. Контрактные активы Группы также включают потенциальные права Группы на получение вознаграждения за работы, выполненные в рамках услуг по строительству сетей для клиентов, по которым условия выставления счета клиенту еще не выполнены.

Контрактные обязательства относятся к оплатам клиентов, полученных Группой, до момента передачи товаров или предоставления услуг по контракту. Контрактные обязательства включают авансы клиентов, а также оплаченные или неоплаченные суммы по счетам клиентам, за переданные товары и неоказанные услуги по договору.

Следующая таблица представляет информацию по контрактным активам и обязательствам:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Дебиторская задолженность	51,261	47,658
Контрактные активы	27	22
<b>Итого активы</b>	<b>51,288</b>	<b>47,680</b>
За минусом краткосрочных активов	(50,827)	(46,565)
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>461</b>	<b>1,115</b>
<b>Контрактные обязательства:</b>		
<i>Мобильные и фиксированные телекоммуникационные услуги</i>	(38,850)	(30,798)
<i>Прочие услуги</i>	(4,832)	(4,612)
<i>Программы лояльности</i>	(230)	(152)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(43,912)</b>	<b>(35,562)</b>
За минусом краткосрочной части	39,590	34,182
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>(4,322)</b>	<b>(1,380)</b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные изменения контрактных обязательств за отчетный период представлены следующим образом:

	2025	2024
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>(35,563)</b>	<b>(30,716)</b>
Выручка, признанная в периоде, по контрактным обязательствам на начало периода	31,527	27,648
Увеличение за счет денежных поступлений, за минусом сумм признанных в выручке текущего периода	(39,305)	(30,883)
Приобретение дочерних компаний	-	(228)
Прочее движение	(571)	(1,384)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(43,912)</b>	<b>(35,563)</b>

Группа ожидает признать выручку по невыполненным (или частично выполненным) обязательствам по контрактам с покупателями на 31 декабря 2025 года следующим образом:

	2026	2027-2031	2032-2036	Итого
Услуги связи	34,528	4,289	33	<b>38,850</b>
Прочие услуги	4,832	-	-	<b>4,832</b>
Программы лояльности	230	-	-	<b>230</b>

Цена сделки, распределенная на обязанности к исполнению, являющиеся невыполненными на 31 декабря 2025 года, представлена следующим образом:

	2026	2027-2031	2032-2036	После 2036	Итого
Услуги связи	261	1,170	752	52	<b>2,235</b>
Поставка товаров	1,850	8,816	-	-	<b>10,666</b>
Прочие услуги	600	567	55	-	<b>1,222</b>

### **Расходы на заключение и выполнение договоров**

Группа капитализирует некоторые виды расходов на заключение и выполнение договоров с покупателями, если ожидается, что данные расходы возмещаемы.

Группа использует практическое упрощение МСФО (IFRS) 15 и признает расходы на заключение и выполнение договоров в момент, когда они понесены Группой, если срок контракта составляет год и менее.

Расходы на заключение договоров включают комиссии, выплаченные внешним дистрибьюторам, а также выплаты коммерческому персоналу Группы за заключение долгосрочных договоров с клиентами. Такие расходы капитализируются и признаются равномерно в течение среднего срока жизни абонента.

Расходы на выполнение договоров представляют собой расходы на оборудование, передаваемое клиентам и необходимое для оказания услуг. Данные расходы признаются равномерно в основном в течение среднего срока жизни абонента.

На 31 декабря 2025 и 2024 годов, расходы на приобретение и выполнение договоров, капитализированные Группой, составляли:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
<b>Расходы на заключение договоров:</b>		
Первоначальная стоимость	20,963	18,376
Накопленная амортизация	(9,552)	(8,217)
<b>Расходы на выполнение договоров:</b>		
Первоначальная стоимость	5,389	4,336
Накопленная амортизация	(3,237)	(3,153)

Расходы по амортизации в отношении расходов на заключение и выполнение договоров за 2025 и 2024 годы составили 4,755 млн руб. и 4,628 млн. руб. соответственно. Убыток от обесценения не признавался.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 7. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Заработная плата и отчисления на социальные нужды	88,405	89,503
Рекламные и маркетинговые расходы	22,635	25,725
Общехозяйственные и административные расходы	10,997	10,754
Отчисления в Универсальный фонд услуг связи	7,848	4,287
Комиссионные расходы дилерам	5,477	4,669
Прочие расходы на персонал	4,721	4,359
Налоги, отличные от налога на прибыль	3,601	3,276
Комиссия за прием платежей	3,193	3,052
Техническое обслуживание и ремонт	2,011	1,959
Расходы на консультационные услуги	1,926	2,569
Прочие	2,797	2,769
<b>Итого</b>	<b><u>153,611</u></b>	<b><u>152,922</u></b>

### 8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы и расходы за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Процентный расход:</b>		
– Кредиты и облигации	134,383	89,766
– Амортизация расходов на привлечение заемных средств	1,265	342
– Обязательства по аренде	15,199	13,690
– Прирост обязательства на демонтаж	491	321
<b>Итого процентный расход</b>	<b><u>151,338</u></b>	<b><u>104,119</u></b>
Убыток от финансовых инструментов	92	2,127
Прочий финансовый расход	3,070	1,361
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b><u>154,500</u></b>	<b><u>107,607</u></b>
за вычетом капитализированных процентных расходов на создание активов <sup>(1)</sup>	(4,560)	(3,245)
модификация займов/прекращение признания и прочие (доходы)/расходы	(1,216)	432
<b>Финансовые расходы</b>	<b><u>148,724</u></b>	<b><u>104,794</u></b>
<b>Финансовые доходы:</b>		
– Процентный доход по банковским депозитам	601	1,504
– Процентный доход по выданным займам и цифровым активам	9,029	3,831
– Прочий финансовый доход	4,720	1,386
<b>Финансовые доходы</b>	<b><u>14,350</u></b>	<b><u>6,721</u></b>
<b>Чистые финансовые расходы</b>	<b><u>134,374</u></b>	<b><u>98,073</u></b>

<sup>(1)</sup> В 2025 и 2024 годах для определения сумм подлежащих капитализации расходов по кредитам применялись годовые средневзвешенные ставки капитализации 18.4% и 14.9% соответственно.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 9. ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

Прочие неоперационные (доходы)/расходы представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Чистая (прибыль)/убыток от курсовых разниц	(3,147)	(1,133)
Чистая (прибыль)/убыток от производных финансовых инструментов	(485)	(3,287)
Чистая (прибыль)/убыток от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(14,964)	7,665
Чистая (прибыль)/убыток от финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1,715)	(841)
Прочее	(2,115)	455
<b>Итого</b>	<b><u>(22,426)</u></b>	<b><u>2,859</u></b>

### 10. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

**МТС Армения** – в декабре 2023 года Группа подписала соглашение о продаже дочерней компании ЗАО «МТС Армения» (далее «МТС Армения»), которая осуществляла деятельность Группы на территории Армении и составляла операционный сегмент «Армения» в составе группы сегментов, объединенных в категорию «Прочие» (Прим. 5), за денежное вознаграждение в сумме 209,1 млн. долл. США (18,393 млн руб.). Продажа была завершена в январе 2024 года. Результаты деятельности МТС Армения были отражены в составе чистой прибыли от прекращенной деятельности в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

По состоянию на дату выбытия балансовая стоимость выбывающих чистых активов от прекращенной деятельности и расчет результата выбытия были представлены следующим образом:

Основные средства	5,623
Гудвил	6,542
Прочие нематериальные активы	2,981
Прочие внеоборотные активы	1,482
Прочие оборотные активы	961
Денежные средства и их эквиваленты	2,119
Долгосрочные обязательства	(995)
Краткосрочные обязательства	(2,085)
Накопленный прочий совокупный доход	(17,309)
<b>За вычетом: Справедливая стоимость вознаграждения</b>	<b><u>18,393</u></b>
<b>Прибыль от продажи</b>	<b><u>19,074</u></b>
<b>Чистый денежный приток от выбытия:</b>	<b><u>16,274</u></b>
Денежные средства к получению	18,393
За вычетом: выбывающие денежные средства и их эквиваленты	(2,119)

Результаты всей прекращенной деятельности, включенные в состав чистой прибыли от прекращенной деятельности в консолидированных отчетах о прибылях и убытках, представлены следующим образом:

	<u>2024</u>
Выручка	984
Расходы	(301)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b><u>683</u></b>
Расходы по налогу на прибыль	(59)
<b>Прибыль за период</b>	<b><u>624</u></b>
<b>Прибыль от продажи</b>	<b><u>19,074</u></b>
Изменение стоимости условного вознаграждения	83
<b>Чистая прибыль от прекращенной деятельности</b>	<b><u>19,781</u></b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Денежные притоки по прекращенной деятельности представлены ниже:

	<u>2024</u>
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	115
Чистый приток денежных средств по инвестиционной деятельности	16,400
Чистый приток денежных средств по финансовой деятельности	62

### 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль для компаний Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, рассчитывается в соответствии с российским законодательством. Иностранное дочерние предприятия Группы платят налог на прибыль в юрисдикциях, в которых они зарегистрированы.

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляла 20% в 2024 году и 25% в 2025 году, в соответствии с изменениями, внесенными в Налоговый кодекс Российской Федерации Федеральным закон № 176-ФЗ. Для дочерних компаний Группы, осуществляющих деятельность в области информационных технологий, ставка налога на прибыль составляла 0% в 2024 году и 5% в 2025 году. Ставка налога на прибыль на дивиденды между компаниями в российской юрисдикции составляет 13%. Исключениями выступают выплаты дивидендов в пользу организации, владеющей не менее чем 50% долей в капитале плательщика в течение срока не менее года, и, начиная с 2024 года, в обратном направлении, если получатель возвращает плательщику дивидендные выплаты в течение 120 дней. В этих случаях применяется нулевая ставка налога на прибыль на дивиденды.

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются в отношении временных разниц между стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности Группы и налоговых регистрах. Отложенные налоговые активы и обязательства определяются в соответствии с действующим или по существу принятым налоговым законодательством и с использованием налоговых ставок, применимых в периодах, в которых ожидается, что эти разницы окажут эффект на налогооблагаемую прибыль. По состоянию на 31 декабря 2024 года отложенные налоговые активы и обязательства Группы определены с использованием налоговых ставок, введенных с 1 января 2025 года положениям Федерального закона №176-ФЗ от 12 июля 2024 года.

За 2025 и 2024 годы налог на прибыль включал следующие компоненты:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Налог на прибыль текущего периода	26,221	13,394
Корректировки, относящиеся к прошлым периодам	(57)	(1,135)
<b>Итого расход по текущему налогу на прибыль</b>	<b><u>26,164</u></b>	<b><u>12,259</u></b>
Доход по отложенному налогу на прибыль	(17,780)	(8,300)
<b>Итого налог на прибыль по продолжающейся деятельности</b>	<b><u>8,384</u></b>	<b><u>3,959</u></b>
Не включает:		
<b>Итого налог на прибыль по прекращенной деятельности (Прим. 10).</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>59</u></b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлена законодательно установленная ставка налога на прибыль в России, приведенная к эффективной ставке налога на прибыль Группы, за 2025 и 2024 годы:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Законодательно установленная ставка налога на прибыль</b>	<b>25.0%</b>	<b>20.0%</b>
Корректировки:		
Расходы, не учитываемые для целей налогообложения	0.8	5.7
Налоговые эффекты прошлых периодов	(0.1)	(3.3)
Разница в ставках по налогу на прибыль дочерних предприятий	(11.1)	(6.4)
Налог на выплаченные и ожидаемые дивиденды дочерних предприятий	0.2	(1.9)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	-	0.3
Изменения в признании отложенных налоговых активов	2.8	3.1
Изменение установленных налоговых ставок	-	(7.1)
Прочее	0.2	0.9
<b>Эффективная ставка налога на прибыль</b>	<b><u>17.8%</u></b>	<b><u>11.2%</u></b>

Группа отразила следующие отложенные налоговые активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении:

	<u>31 декабря</u>	
	<u>2025 года</u>	<u>2024 года</u>
Отложенные налоговые активы	22,262	14,129
Отложенные налоговые обязательства	(5,341)	(3,405)
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто</b>	<b><u>16,921</u></b>	<b><u>10,724</u></b>

Изменения отложенных налоговых активов и обязательств за 2025 год в разрезе статей, к которым относятся отложенные налоговые позиции, были представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>Отражено в составе прибылей и убытков</u>	<u>Отражено в составе прочего совокупного дохода</u>	<u>Влияние приобре- тений</u>	<u>31 декабря 2025 года</u>
Накопленные убытки, переносимые на последующие периоды	14,325	19,824	-	-	34,149
Обязательства по аренде	30,946	(2,696)	-	-	28,250
Начисления по полученным услугам	13,221	2,773	-	-	15,994
Прочие нематериальные активы	5,418	7,034	-	(115)	12,337
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности	4,040	(2,742)	-	-	1,298
Абонентская база	(1,218)	579	-	(143)	(782)
Приобретенные лицензии	(1,493)	106	-	-	(1,387)
Капитализированные расходы на заключение и исполнение договоров	(2,670)	(604)	-	-	(3,274)
Финансовые инструменты	234	(6,823)	(220)	-	(6,809)
Активы в форме права пользования	(24,939)	1,195	-	-	(23,744)
Основные средства	(30,357)	625	(11,033)	(31)	(40,796)
Прочие статьи	3,217	(1,491)	(75)	34	1,685
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто</b>	<b><u>10,724</u></b>	<b><u>17,780</u></b>	<b><u>(11,328)</u></b>	<b><u>(255)</u></b>	<b><u>16,921</u></b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Изменения отложенных налоговых активов и обязательств за 2024 год в разрезе статей, к которым относятся отложенные налоговые позиции, были представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Влияние приобре- тений	31 декабря 2024 года
Основные средства	(21,251)	(9,106)	-	-	(30,357)
Прочие нематериальные активы	75	5,541	-	(198)	5,418
Дивиденды от дочерних/ зависимых/ совместных предприятий Группы	(1,927)	961	-	-	(966)
Приобретенные лицензии	(1,425)	(68)	-	-	(1,493)
Абонентская база	(754)	(186)	-	(278)	(1,218)
Капитализированные расходы на заключение и исполнение договоров	(2,024)	(646)	-	-	(2,670)
Начисления по полученным услугам	12,525	696	-	-	13,221
Резерв обесценения запасов	328	51	-	-	379
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности	2,377	780	-	-	3,157
Обязательства по аренде	26,830	4,116	-	-	30,946
Активы в форме права пользования	(22,003)	(2,936)	-	-	(24,939)
Накопленные убытки, переносимые на последующие периоды	5,052	9,273	-	-	14,325
Контрактные обязательства	2,101	835	-	-	2,936
Модификация займов	(104)	85	-	-	(19)
Прочие статьи	2,510	(838)	309	23	2,004
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто</b>	<b>2,310</b>	<b>8,558*</b>	<b>309</b>	<b>(453)</b>	<b>10,724</b>

\* Из суммы 8,558 млн руб., отраженных в составе прибылей и убытков, 258 млн руб. были отражены в составе доходов от прекращенной деятельности в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года (Прим. 10).

Группа признает отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль под будущие распределения дивидендов дочерними, зависимыми или совместными предприятиями на основании накопленной нераспределенной прибыли данных дочерних предприятий в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета и применимыми налоговыми ставками.

Группа признает отложенные налоговые активы по убыткам от операционной деятельности, по которым с высокой степенью вероятности в будущем ожидается достаточный объем налогооблагаемой прибыли для реализации таких активов. Отложенные налоговые активы, связанные с налоговыми убытками дочерних предприятий Группы, признаются на основании стратегий налогового планирования. Согласно этим стратегиям данные дочерние предприятия смогут сгенерировать налогооблагаемые прибыли в тех периодах, в которых отложенные налоговые активы могут быть использованы. Сумма отложенных налоговых активов, которые считаются реализуемыми, тем не менее, может быть пересмотрена в случае изменения оценки будущей налогооблагаемой прибыли. При переносе налоговых убытков прошлых лет на будущее срок их использования не ограничен. Федеральным законом №401-ФЗ установлено, что в 2017-2024 годах налоговая база может быть уменьшена на сумму налоговых убытков прошлых периодов не более чем на 50%.

Неиспользованные убытки, по которым не признаны отложенные налоговые активы в составе консолидированного отчета о финансовом положении, составляли 28,635 млн руб. и 24,259 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, соответственно.

Группа отразила 658 млн руб. и 422 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов соответственно в составе обязательств по текущему налогу на прибыль в отношении неопределенных налоговых позиций. Обязательства признаются по налоговым позициям, стоимостная оценка которых не определена, но возникновение будущего денежного потока в пользу налоговых органов является вероятным. Обязательства признаются по наиболее точной оценке в сумме, ожидаемой к уплате.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 12. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Ниже представлена прибыль на акцию за 2025 и 2024 годы:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Данные консолидированного отчета о прибылях и убытках:</b>		
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, относящаяся к акционерам Компании	35,220	29,267
Прибыль за год от прекращенной деятельности, относящийся к акционерам Компании	-	19,781

Базовая и разводненная прибыль на акцию определены путем деления прибыли за год или прибыли за год от продолжающейся деятельности, относящаяся к акционерам Компании на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении и разводненное средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении соответственно. При расчете разводненного средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении был учтен, в том числе, разводняющий эффект опционов на акции, предоставленных сотрудникам в 2025 году.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Прибыль на акцию – базовая, руб.</b>	<b>21.10</b>	<b>29.21</b>
От продолжающейся деятельности	21.10	17.43
<b>Прибыль на акцию – разводненная, руб.</b>	<b>20.94</b>	<b>28.96</b>
От продолжающейся деятельности	20.94	17.28

### 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и на банковских счетах, а также краткосрочные финансовые вложения, включая срочные депозиты, с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Прочие краткосрочные высоколиквидные финансовые активы учитываются как денежные средства только в случае, когда они предназначены для покрытия краткосрочных обязательств, могут быть конвертированы в четко определенную сумму денежных средств и не подвержены риску значительных колебаний справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты размещены в банках с высоким рейтингом надежности, по результатам независимых исследований.

Денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	<u>31 декабря</u>	
	<u>2025 года</u>	<u>2024 года</u>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на текущих счетах и в кассе, номинированные в:</b>		
Российских рублях	75,412	94,618
Китайских юанях	513	5,331
Долларах США	324	701
Евро	137	168
Дирхам ОАЭ	-	37
Прочих валютах	1,050	1,171
<b>Депозиты с изначальным сроком погашения менее 3 месяцев, номинированные в:</b>		
Российских рублях	530	7,750
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b><u>77,966</u></b>	<b><u>109,776</u></b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 14. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Краткосрочные финансовые вложения представлены займами выданными, цифровыми финансовыми активами, а также вложениями в долговые и долевыми ценные бумаги. Займы и цифровые финансовые активы учитываются по амортизированной стоимости, так как они предназначены для получения контрактных денежных потоков в форме тела и процентов в установленные даты. Долевые ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток за период, долговые ценные бумаги отражаются либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они не предназначены ни для получения предусмотренных договором денежных потоков, ни одновременно для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов.

Краткосрочные финансовые вложения, учитываемые по амортизированной стоимости, показываются за минусом резерва под ожидаемые будущие кредитные убытки.

Кредиты, предоставленные клиентам МТС Банком и другими финансовыми организациями в составе Группы, показаны отдельно в составе Банковских депозитов и займов выданных в прилагаемом консолидированном отчете о финансовом положении и раскрыты в Примечании 29.

Краткосрочные финансовые вложения представлены следующим образом:

	Классификация	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Инвестиции в ценные бумаги	По амортизированной стоимости	84,770	772
	По справедливой стоимости		
Инвестиции в ценные бумаги	через прибыль или убыток	59,627	48,502
Займы и прочая задолженность	По амортизированной стоимости	15,596	3,828
Цифровые финансовые активы	По амортизированной стоимости	12,996	25,613
Обеспечение свопа по поставке акций	По амортизированной стоимости	10,753	-
	По справедливой стоимости		
Прочие финансовые активы	через прибыль или убыток	3,545	6,974
Депозиты	По амортизированной стоимости	59	58
<b>Итого краткосрочные финансовые вложения (гросс)</b>		<b>187,346</b>	<b>85,747</b>
Резерв под ожидаемые будущие кредитные убытки		(1,263)	-
<b>Итого краткосрочные финансовые вложения</b>		<b>186,083</b>	<b>85,747</b>

В апреле 2025 года Группа приобрела пакет облигаций федерального займа у связанной стороны на сумму 156,000 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2025 года активы отражены в составе краткосрочных финансовых вложений и прочих финансовых вложений консолидированного отчета о финансовом положении в суммах 75,893 млн руб. и 90,829 млн руб. соответственно. Ценные бумаги приняты к учету по амортизированной стоимости. Эффективная ставка по портфелю составляет 22%, период погашения – с 2026 по 2039 год.

### 15. ВЛОЖЕНИЯ В ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Вложения в зависимые предприятия учитываются по методу долевого участия, за исключением вложений в зависимые компании, осуществляемых дочерней компанией Группы, занимающейся венчурным инвестированием. Группа выбрала учитывать венчурные инвестиции в зависимые предприятия по справедливой стоимости через прибыли и убытки в соответствии с требованиями МСФО 9.

Вложения в зависимые предприятия, учитываемые по методу долевого участия, признаются по фактической стоимости на дату приобретения, в дальнейшем их стоимость корректируется в соответствии с изменением доли Группы в прибылях или убытках и прочем совокупном доходе зависимых компаний. Балансовая стоимость инвестиций в такие предприятия может включать гудвилл как положительную разницу между стоимостью инвестиций и справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых активах и обязательствах таких предприятий.

Совместными считаются предприятия, в которых Группа имеет возможность совместно с другими участниками принимать решения касательно финансовой и операционной политики предприятия и имеет права на долю чистых активов от совместной деятельности. Группа классифицирует инвестиции как вложения в совместные предприятия, если определяет, что осуществляет совместный контроль над предприятием, и учитывает такие вложения по методу долевого участия.

В составе операционной прибыли представлены прибыли или убытки от деятельности компаний, учитываемых по методу долевого участия, операции которых Группа рассматривает как часть своей основной деятельности, тогда как доли в финансовых результатах прочих зависимых и совместных предприятий представлены в составе прочих неоперационных доходов или расходов.

Вложения в зависимые и совместные предприятия Группы, учитываемые по методу долевого участия и по справедливой стоимости, представлены следующим образом:

	<u>Страна</u>	<u>Вид деятельности</u>	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Телекоммуникационный оператор	Беларусь	Услуги связи	8,598	7,557
Закрытый паевой инвестиционный фонд	Россия	Управление активами	4,173	3,638
Компания-оператор спутникового ТВ	Россия	Спутниковые коммуникации	613	1,132
Онлайн сервис объявлений	Россия	Агрегатор предложений услуг	674	671
Разработчик телекоммуникационного оборудования	Россия	Разработка и продажа оборудования	1,183	344
Вложения в прочие компании (не котирующиеся на бирже)	Россия и иные		641	897
<b>Итого вложения в зависимые и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия</b>			<b>15,882</b>	<b>14,239</b>
Вложения в прочие компании (не котирующиеся на бирже), учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	Россия		332	627
<b>Итого вложения в зависимые и совместные предприятия</b>			<b>16,214</b>	<b>14,866</b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Зависимые и совместные предприятия Группы, учитываемые по методу долевого участия и представленные в составе операционной прибыли в консолидированных отчетах о прибылях и убытках

### Телекоммуникационный оператор в республике Беларусь

Сопоставление данных финансовой отчетности Телекоммуникационного оператора в республике Беларусь и балансовой стоимости инвестиций Группы в зависимое предприятие представлено следующим образом:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
<b>Активы</b>		
Внеоборотные активы	14,062	14,599
Оборотные активы	16,539	16,241
<b>Обязательства</b>		
Долгосрочные обязательства	(2,653)	(5,132)
Краткосрочные обязательства	(10,401)	(10,286)
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>17,547</b>	<b>15,422</b>
Доля Группы в зависимом предприятии	49%	49%
Доля Группы в идентифицируемых чистых активах	8,598	7,557
<b>Балансовая стоимость доли Группы</b>	<b>8,598</b>	<b>7,557</b>

Состав доли Группы в чистой прибыли и совокупном доходе зависимого предприятия Телекоммуникационного оператора в республике Беларусь представлен ниже:

	2025	2024
Выручка	50,116	48,741
Прибыль за год	13,259	12,620
<b>Доля Группы в прибыли зависимого предприятия</b>	<b>6,497</b>	<b>6,184</b>
Прочий совокупный доход / (расход) за год (эффект от пересчета в валюту представления отчетности)	(1,185)	515
Итого совокупный доход за год	12,074	13,135
<b>Доля Группы в совокупном доходе зависимого предприятия</b>	<b>5,916</b>	<b>6,436</b>
<b>Дивиденды полученные</b>	<b>(4,401)</b>	<b>(4,691)</b>

Совместные и зависимые предприятия, учитываемые по методу долевого участия и представленные в составе неоперационных доходов или расходов в консолидированных отчетах о прибылях и убытках

### Закрытый паевой инвестиционный фонд (ЗПИФ)

На 31 декабря 2025 и 2024 года Группа владела 49% в ЗПИФ. Основной деятельностью ЗПИФ является инвестирование в долевыми и долговые ценные бумаги Российских компаний. ЗПИФ учитывается как инвестиция в совместное предприятие.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Сопоставление данных финансовой отчетности ЗПИФ и балансовой стоимости инвестиций Группы в совместное предприятие представлено следующим образом:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
<b>Активы</b>		
Внеоборотные активы	8,482	7,389
Оборотные активы	-	43
<b>Обязательства</b>		
Краткосрочные обязательства	(6)	(6)
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>8,476</b>	<b>7,426</b>
Доля Группы в совместном предприятии	49%	49%
Доля Группы в идентифицируемых чистых активах	4,173	3,638
<b>Балансовая стоимость доли Группы</b>	<b>4,173</b>	<b>3,638</b>

Доля Группы в прибыли ЗПИФ признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов составила 192 млн руб. и 32 млн руб. соответственно.

### 16. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Прочие финансовые вложения в основном включают в себя выданные займы и долговые ценные бумаги, подлежащие возврату более чем через год, а также долевые ценные бумаги частных компаний и корпораций. Займы учитываются по амортизированной стоимости, так как они предназначены для получения денежных потоков в виде тела и процентов в установленные даты. Долговые ценные бумаги учитываются в зависимости от бизнес-модели, используемой Группой для управления ими, по амортизированной стоимости, если предназначены только для получения денежных потоков в форме тела и процентов, или по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если решение об их реализации принимается на основе изменения справедливой стоимости. Долевые ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты, предоставленные клиентам МТС Банком и другими финансовыми организациями в составе Группы, показаны отдельно в составе Банковских депозитов и займов выданных в прилагаемом консолидированном отчете о финансовом положении и раскрыты в Примечании 29.

Прочие финансовые вложения, учитываемые по амортизированной стоимости, показываются за минусом резерва под ожидаемые убытки.

Прочие финансовые вложения представлены следующим образом:

	Классификация	31 декабря	31 декабря
		2025 года	2024 года
Инвестиции в ценные бумаги	По справедливой стоимости		
Инвестиции в ценные бумаги	через прибыль или убыток	37,667	45,017
Цифровые финансовые активы	По амортизированной стоимости	93,174	-
Займы/Векселя некотируемые	По амортизированной стоимости	25,039	-
	По амортизированной стоимости	3,440	5,261
<b>Итого прочие финансовые вложения (гросс)</b>		<b>159,320</b>	<b>50,278</b>
Резерв под ожидаемые будущие кредитные убытки		(1,694)	(1,857)
<b>Итого прочие финансовые вложения</b>		<b>157,626</b>	<b>48,421</b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается по номинальной стоимости за вычетом резерва под будущие кредитные убытки.

Для торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход к оценке резерва с учетом ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни. Для дебиторской задолженности абонентов и дилеров и частично для прочей торговой дебиторской задолженности резерв под будущие кредитные убытки рассчитывается с использованием матрицы резервов. Ставки резервирования устанавливаются по срокам просрочки для каждого сегмента абонентов с аналогичными характеристиками. Расчет отражает взвешенный с учетом вероятностей резерв на основе обоснованной разумной информации, доступной на отчетную дату, в отношении текущих экономических условий и будущих экономических прогнозов, а также прошлой статистики по погашениям. Дебиторская задолженность абонентов списывается при просрочке, превышающей в среднем 180 дней в зависимости от категории должника. Остальная дебиторская задолженность списывается по истечении срока исковой давности или ранее, если у Группы нет разумных ожиданий возмещения финансового актива полностью или его части.

Группа компаний МТС отражает дебиторскую задолженность от продажи телефонов и оборудования в кредит в составе краткосрочной дебиторской задолженности и прочих долгосрочных финансовых активов. Данные финансовые активы учитываются по справедливой стоимости, которая определяется как дисконтированная номинальная стоимость с использованием метода эффективной процентной ставки при первоначальном признании, а в дальнейшем применяется метод амортизированной стоимости. Списание дебиторской задолженности происходит, когда у Группы нет разумных ожиданий возмещения финансового актива полностью или его части.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, краткосрочная и долгосрочная, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена следующим образом:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Торговая дебиторская задолженность	52,883	50,886
Прочая дебиторская задолженность	3,726	4,428
Резерв с учетом ожидаемых кредитных убытков	(4,233)	(4,014)
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>52,376</b>	<b>51,300</b>
За вычетом долгосрочной части	(461)	(1,114)
<b>Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>51,915</b>	<b>50,186</b>

Анализ сроков возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности, и резерва с учетом ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31 декабря 2025 года:

Дебиторская задолженность, оцениваемая на основе матрицы резерва	Средне-взвешенный уровень убытка	Валовая балансовая стоимость	Резерв (основываясь на матрице резерва)	Кредитно-обесцененная
Непросроченная задолженность	0%	2,294	(11)	Нет
1 - 30 дней просрочено	4%	15,750	(673)	Нет
31 - 60 дней просрочено	20%	580	(118)	Нет
60 - 90 дней просрочено	60%	457	(274)	Нет
90 - 180 дней просрочено	81%	968	(784)	Нет
Более 180 дней просрочено	91%	25	(23)	Нет
<b>Итого</b>	<b>9%</b>	<b>20,074</b>	<b>(1,883)</b>	

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Дебиторская задолженность, оцениваемая на основе индивидуального подхода	Средне-взвешенный уровень убытка	Валовая балансовая стоимость	Резерв (индивидуальная оценка)	Кредитно-обесцененная
Непросроченная задолженность	2%	26,284	(516)	Нет
1 - 30 дней просрочено	3%	1,678	(47)	Нет
31 - 60 дней просрочено	1%	1,370	(10)	Нет
60 - 90 дней просрочено	1%	845	(11)	Нет
90 - 180 дней просрочено	2%	752	(39)	Нет
Более 180 дней просрочено	47%	3,087	(1,439)	Нет
<b>Итого</b>	<b>6%</b>	<b>34,016</b>	<b>(2,062)</b>	

Дебиторская задолженность от продажи телефонов и оборудования в кредит	Средне-взвешенный уровень убытка	Валовая балансовая стоимость	Резерв (индивидуальная оценка)	Кредитно-обесцененная
Непросроченная задолженность	1%	2,038	(14)	Нет
1 - 30 дней просрочено	14%	72	(10)	Нет
31 - 60 дней просрочено	31%	46	(15)	Нет
60 - 90 дней просрочено	44%	16	(7)	Нет
90 - 180 дней просрочено	63%	32	(21)	Нет
Более 180 дней просрочено	70%	315	(221)	Нет
<b>Итого</b>	<b>11%</b>	<b>2,519</b>	<b>(288)</b>	

Анализ сроков возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности, и резерва с учетом ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Дебиторская задолженность, оцениваемая на основе матрицы резерва	Средне-взвешенный уровень убытка	Валовая балансовая стоимость	Резерв (основываясь на матрице резерва)	Кредитно-обесцененная
Необесцененная задолженность	1%	2 527	(16)	Нет
1 - 30 дней просрочено	5%	11,895	(650)	Нет
31 - 60 дней просрочено	45%	446	(202)	Нет
60 - 90 дней просрочено	59%	337	(198)	Нет
90 - 180 дней просрочено	76%	727	(550)	Нет
Более 180 дней просрочено	100%	110	(110)	Нет
<b>Итого</b>	<b>11%</b>	<b>16,042</b>	<b>(1,726)</b>	

Дебиторская задолженность, оцениваемая на основе индивидуального подхода	Средне-взвешенный уровень убытка	Валовая балансовая стоимость	Резерв (индивидуальная оценка)	Кредитно-обесцененная
Необесцененная задолженность	1%	23,743	(307)	Нет
1 - 30 дней просрочено	4%	2,641	(109)	Нет
31 - 60 дней просрочено	0%	1,817	(8)	Нет
60 - 90 дней просрочено	0%	955	(4)	Нет
90 - 180 дней просрочено	2%	957	(20)	Нет
Более 180 дней просрочено	46%	3,112	(1,435)	Нет
<b>Итого</b>	<b>6%</b>	<b>33,225</b>	<b>(1,883)</b>	

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Дебиторская задолженность от продажи телефонов и оборудования в кредит	Средне-взвешенный уровень убытка	Валовая балансовая стоимость	Резерв (индивидуальная оценка)	Кредитно-обесцененная
Необесцененная задолженность	1%	5,405	(56)	Нет
1 - 30 дней просрочено	18%	123	(22)	Нет
31 - 60 дней просрочено	30%	57	(17)	Нет
60 - 90 дней просрочено	47%	51	(24)	Нет
90 - 180 дней просрочено	64%	83	(53)	Нет
Более 180 дней просрочено	71%	328	(233)	Нет
<b>Итого</b>	<b>7%</b>	<b>6,047</b>	<b>(405)</b>	

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва с учетом ожидаемых кредитных убытков за 2025 и 2024 годы:

	2025	2024
<b>Остаток на начало года</b>	<b>(4,014)</b>	<b>(3,174)</b>
Начисление резерва с учетом ожидаемых кредитных убытков	(4,402)	(2,199)
Списание дебиторской задолженности	4,183	1,359
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(4,233)</b>	<b>(4,014)</b>

### 18. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: первоначальной или чистой возможной стоимости реализации. Первоначальная стоимость товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Стоимость телефонов и аксессуаров, предназначенных для продажи, списывается на расходы в момент их реализации. Группа периодически проводит оценку своих товарно-материальных запасов для выявления устаревших и неликвидных запасов.

Товарно-материальные запасы и запасные части по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Телефоны и аксессуары	6,685	11,738
Прочие материалы	1,478	2,088
ТВ-оборудование для перепродажи	1,149	637
Программное обеспечение и оборудование для установки и продажи	757	607
SIM-карты и карты предоплаты	237	392
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>10,306</b>	<b>15,462</b>

Расходы на обесценение товарно-материальных запасов, были включены в себестоимость проданных товаров в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

За 2025 и 2024 годы, стоимость проданных товаров включает в себя следующие расходы:

	2025	2024
Себестоимость проданных запасов	58,318	56,940
Обесценение запасов	3,134	5,310
Восстановление резерва обесценения запасов	(988)	(3,464)
<b>Себестоимость реализации товаров</b>	<b>60,464</b>	<b>58,786</b>

Восстановление резерва обесценения запасов относится к телефонам и аксессуарам, проданным в ходе промо-акций Группы. Товары были проданы с положительной маржей.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 19. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства, включая затраты на модернизацию, за исключением оптоволоконных линий связи отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения.

Начиная с 2025 года, Группа изменила учетную политику в части учета оптоволоконных линий связи. Модель учета по первоначальной стоимости заменена на модель учета по переоцененной стоимости. Модель учета по переоцененной стоимости более достоверно отражает стоимость этой группы активов, принимая во внимание их устойчивость к технологическим изменениям и продолжительный срок полезного использования. Переоценку планируется проводить на регулярной основе с тем, чтобы балансовая стоимость активов существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

Оценка активов проведена по состоянию на 30 сентября 2025 года независимым оценщиком. В связи с отсутствием активного рынка для оптоволоконных линий связи, Группа избрала затратный метод для определения справедливой стоимости. При затратном методе использовалась информация из внутренних источников и результаты аналитических обзоров российского рынка материалов, комплектующих и строительно-монтажных работ для аналогичных активов. Рыночные данные были получены из различных публикуемых источников, каталогов, статистических отчетов и т.д., а также от поставщиков комплектующих и подрядных организаций на российском рынке.

Основными допущениями, принятыми оценщиком, являются срок полезного использования активов 25 лет, средневзвешенные удельные стоимости строительства 1 км волоконно-оптических линий связи базовым способом прокладки по тендерной документации Группы от 210 до 585 тысяч рублей в зависимости от типа кабеля, индексы цен производителей по категориям «Строительство» (до 2017 года), «Строительство инженерных коммуникаций» (с 2017 года) и в группе «Кабели волоконно-оптические, состоящие из волокон с индивидуальными оболочками», публикуемые Росстатом.

Дооценка балансовой стоимости в результате переоценки за вычетом налогов признана в прочем совокупном доходе в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе за 2025 год в сумме 33,571 млн руб. Уменьшение балансовой стоимости в результате переоценки отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2025 год в статье «Прочие операционные расходы» в сумме 517 млн руб. Дооценка балансовой стоимости, отраженная в составе прочих резервов в капитале, будет относиться на нераспределенную прибыль/(убыток) по мере начисления амортизации или использования подлежащих активов.

Если бы волоконно-оптические линии связи оценивались с использованием модели учета по первоначальной стоимости, балансовая стоимость этого класса основных средств на 31 декабря 2025 года составила бы 39,136 млн руб.

Основные средства со сроком полезного использования более одного года учитываются по первоначальной стоимости приобретения и амортизируются линейным способом в течение следующих сроков полезного использования:

#### **Оборудование сети и базовые станции:**

Сетевая инфраструктура	3-50 лет
Прочие	3-20 лет

#### **Волоконно-оптические линии связи:**

Волоконно-оптические линии связи	25 лет
----------------------------------	--------

#### **Здания и сооружения:**

Здания и сооружения	7-99 лет
Неотделимые улучшения арендованного имущества	Срок аренды

#### **Офисное оборудование, транспортные средства и прочее имущество**

Офисное оборудование	2-7 лет
Транспортные средства	2-10 лет
Прочие	2-25 лет

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

---

Ожидаемые сроки полезного использования, ликвидационная стоимость и методы амортизации анализируются на каждую отчетную дату, при этом все изменения в оценках отражаются без пересмотра сравнительных показателей.

Доход или убыток от продажи или выбытия объекта основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью актива и признается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Амортизация не начисляется по объектам незавершенного строительства и оборудованию к установке до тех пор, пока соответствующий объект или оборудование не подготовлены к вводу в эксплуатацию. Затраты на ремонт и техническое обслуживание списываются на расходы по мере возникновения, а затраты на модернизацию и реконструкцию признаются в качестве объекта основных средств.

**Затраты по займам** – Затраты по займам, относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого объекта основных средств, понесенные в период его строительства, занимающего значительный период времени, капитализируются в составе стоимости данного объекта до того момента, пока он не будет готов к использованию. Группа определяет срок строительства объекта основных средств более шести месяцев как значительный.

Первоначальная стоимость, накопленная амортизация и остаточная стоимость по состоянию на 1 января 2024 года и 31 декабря 2025 и 2024 годов, а также движение основных средств за 12 месяцев, окончившихся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Оборудование сети и базовых станций	Волоконно- оптические линии связи	Серверы коммутации, ИТ и прочее	Здания и земельные участки	Офисное оборудование, транспортные средства и прочее	Незавершенное строительство и оборудо- вание к установке	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>1 января 2024 года</b>	<b>530,147</b>	<b>73,043</b>	<b>40,719</b>	<b>43,028</b>	<b>52,443</b>	<b>44,062</b>	<b>783,442</b>
Поступления	3,235	-	-	164	1,229	64,975	69,603
Ввод в эксплуатацию	30,133	5,071	9,743	1,117	11,950	(58,014)	-
Приобретение вследствие покупки компаний	119	-	10	5	5,697	839	6,670
Обесценение	(119)	-	-	-	-	(1,670)	(1,789)
Выбытие	(16,113)	(1,965)	(1,407)	(230)	(2,058)	-	(21,773)
Прочее	835	(24)	(769)	(325)	471	(997)	(809)
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>548,237</b>	<b>76,125</b>	<b>48,296</b>	<b>43,759</b>	<b>69,732</b>	<b>49,195</b>	<b>835,344</b>
Поступления	2,157	13	-	13	866	57,681	60,730
Ввод в эксплуатацию	32,348	9,721	5,631	6,048	12,693	(66,441)	-
Приобретение вследствие покупки компаний	-	2	4	798	4	-	808
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(173)	(5)	-	(168)	(18)	(226)	(590)
Выбытие	(9,447)	(5,553)	(744)	(882)	(3,846)	(277)	(20,749)
Переоценка	-	5,043	-	-	-	-	5,043
Прочее	(6,860)	(76)	(2,418)	369	3,388	2,816	(2,781)
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>566,262</b>	<b>85,270</b>	<b>50,769</b>	<b>49,937</b>	<b>82,819</b>	<b>42,748</b>	<b>877,805</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>							
<b>1 января 2024 года</b>	<b>(369,552)</b>	<b>(34,754)</b>	<b>(20,737)</b>	<b>(12,279)</b>	<b>(31,850)</b>	-	<b>(469,172)</b>
Начисление за период	(26,923)	(4,498)	(5,265)	(1,254)	(7,019)	-	(44,959)
Выбытие	14,058	1,138	1,112	188	1,773	-	18,269
Прочее	78	22	85	48	(205)	-	28
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>(382,339)</b>	<b>(38,092)</b>	<b>(24,805)</b>	<b>(13,297)</b>	<b>(37,301)</b>	-	<b>(495,834)</b>
Начисление за период	(27,426)	(4,051)	(4,248)	(1,787)	(10,624)	-	(48,136)
Выбытие	13,011	408	426	272	3,129	-	17,246
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	116	-	-	165	-	-	281
Переоценка	-	39,416	-	-	-	-	39,416
Прочее	928	19	2,330	(201)	(2,664)	-	412
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>(395,710)</b>	<b>(2,300)</b>	<b>(26,297)</b>	<b>(14,848)</b>	<b>(47,460)</b>	-	<b>(486,615)</b>
<b>Остаточная стоимость на</b>							
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>165,898</b>	<b>38,033</b>	<b>23,491</b>	<b>30,462</b>	<b>32,431</b>	<b>49,195</b>	<b>339,510</b>
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>170,552</b>	<b>82,970</b>	<b>24,472</b>	<b>35,089</b>	<b>35,359</b>	<b>42,748</b>	<b>391,190</b>

Возмещение от третьих лиц за кабель и другие основные средства, поврежденные в ходе строительных работ в Москве, за 2025 и 2024 годы, составило 2,955 млн руб. и 2,120 млн руб. соответственно. Полученный доход признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 20. ГУДВИЛ

Гудвил представляет собой превышение суммы вознаграждения за приобретаемую компанию и справедливой стоимости доли неконтролирующих акционеров (при наличии) над справедливой стоимостью приобретаемых идентифицируемых чистых активов на дату приобретения. Гудвил не амортизируется, но тестируется на обесценение (Прим. 21).

Ниже приведено изменение остаточной стоимости гудвила по отчетным сегментам за 2025 и 2024 годы:

	<u>Телеком</u>	<u>Прочие</u>	<u>Итого</u>
<b>На 1 января 2024 года</b>			
Первоначальная стоимость	38,288	14,701	52,989
Накопленное обесценение	<u>(1,466)</u>	<u>(2,294)</u>	<u>(3,760)</u>
	<b>36,822</b>	<b>12,407</b>	<b>49,229</b>
Приобретения (Прим. 4) <sup>(1)</sup>	1,582	8,849	10,431
Завершение распределения покупной стоимости (Прим. 4)	<u>-</u>	<u>(87)</u>	<u>(87)</u>
<b>На 31 декабря 2024 года</b>			
Первоначальная стоимость	39,870	23,463	63,333
Накопленное обесценение	<u>(1,466)</u>	<u>(2,294)</u>	<u>(3,760)</u>
	<b>38,404</b>	<b>21,169</b>	<b>59,573</b>
Приобретения (Прим. 4)	-	622	622
Завершение распределения покупной стоимости (Прим. 4)	-	103	103
Реструктуризация Группы (Прим. 21)	<u>3,421</u>	<u>(3,421)</u>	<u>-</u>
<b>На 31 декабря 2025 года</b>			
Первоначальная стоимость	43,291	20,767	64,058
Накопленное обесценение	<u>(1,466)</u>	<u>(2,294)</u>	<u>(3,760)</u>
	<b>41,825</b>	<b>18,473</b>	<b>60,298</b>

<sup>(1)</sup> Включая эффект от завершения в 2025 году распределения покупной стоимости приобретений, совершенных в течение 2024 года, в размере (2,163) млн руб.

### 21. ТЕСТИРОВАНИЕ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ

**Гудвил** – Руководство Группы проводит тестирование гудвила на обесценение ежегодно или при наличии признаков того, что балансовая стоимость единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС), превышает возмещаемую стоимость.

**ЕГДС** – В 2025 году была завершена реструктуризация Группы, направленная на объединение бизнесов за пределами телекома в вертикали. В результате для целей тестирования на обесценение гудвила и активов, по которым на индивидуальном уровне не определяется возмещаемая стоимость, были определены следующие ЕГДС: Телеком, Рекламные технологии, Фантех, МВС, Финтех, Юрент.

**Вложения в зависимые и совместные предприятия** – Балансовая стоимость каждого вложения, учитываемого по методу долевого участия, тестируется на обесценение при наличии признаков обесценения актива. В случае если балансовая стоимость вложения превышает его возмещаемую стоимость, признается убыток от обесценения в размере суммы превышения. Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую величину из ценности использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**Основные средства и нематериальные активы** – На конец каждого отчетного периода руководство Группы должно оценить наличие признаков обесценения активов. В случае идентификации одного или совокупности признаков обесценения оценивается возмещаемая стоимость актива.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

При анализе индикаторов обесценения Группа рассматривает отношение между рыночной капитализацией Группы и балансовой стоимостью ее капитала, изменения в страновых рисках и прочие факторы.

В случае превышения балансовой стоимости ЕГДС, к которой относится гудвил, над возмещаемой стоимостью, признается обесценение гудвила по данной ЕГДС.

Для целей тестирования на обесценение возмещаемая стоимость ЕГДС определяется на основе ценности ее использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При определении ценности использования прогнозные будущие денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая учитывает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и специфические риски ЕГДС. Ставка дисконтирования, использованная для расчета свободного денежного потока, является средневзвешенной стоимостью капитала (WACC), рассчитанной исходя из структуры капитала каждой ЕГДС.

В оценке будущих денежных потоков используются допущения в отношении ряда переменных факторов, включая ожидания руководства по следующим показателям: рентабельность по операционному доходу до вычета амортизации основных средств и нематериальных активов (далее – «рентабельность по OIBDA»), период и сумма будущих капитальных затрат, темп роста в постпрогнозный период и ставка дисконтирования, отражающая соответствующий уровень риска. Рентабельность по OIBDA и капитальные затраты, используемые для расчета ценности использования, определяются, главным образом, из внутренних источников на основе прошлого опыта и ожиданий руководства. Для целей тестирования на обесценение показатель OIBDA соответствует операционной прибыли за вычетом амортизации основных средств и нематериальных активов, рассчитанных на основании консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с принципами МСФО.

Для целей тестирования на обесценение Группа рассмотрела влияние возможных негативных последствий экономической волатильности и санкций в России (Прим. 33). Группа приняла во внимание потенциальные эффекты при прогнозировании будущих денежных потоков.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, не было признано убытков от обесценения.

### Основные допущения, применяемые для расчета ценности использования

Показатели рентабельности по OIBDA, применяемые в расчете ценности использования ЕГДС, представлены ниже:

ЕГДС	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Телеком	48.2%-48.9%	42.3%-44.3%
Рекламные технологии	31.5%-36.1%	14.1%-19.1%

Показатели отношения капитальных затрат к выручке, применяемые в расчете ценности использования ЕГДС, представлены ниже:

ЕГДС	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Телеком	23%	18%
Рекламные технологии	7%	7%

Темпы роста в постпрогнозном периоде определены на основании номинальных темпов роста ВВП для каждой страны и скорректированы на специфические характеристики каждой ЕГДС.

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Темпы роста в постпрогнозном периоде, примененные в расчете ценности использования ЕГДС, представлены ниже:

ЕГДС	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Телеком	6%	4%
Рекламные технологии	5%	4%

Ставки дисконтирования до налогообложения, относящиеся к денежным потокам в функциональной валюте ЕГДС, примененные в расчете ценности использования ЕГДС, представлены ниже:

ЕГДС	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Телеком	18.6%	24.9%
Рекламные технологии	24.5%	30.5%

## 22. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Прочие нематериальные активы в основном включают биллинговое, телекоммуникационное, бухгалтерское и офисное программное обеспечение, технологические платформы для разработки программного обеспечения и маркетинговые платформы, а также номерную емкость, абонентскую базу и лицензии. Данные активы имеют ограниченный срок полезного использования и отражаются по первоначальной стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации, которая начисляется линейным способом в течение ожидаемых сроков полезного использования или смешанным производственно-линейным способом для активов контента.

Первоначальная стоимость, накопленная амортизация и остаточная стоимость по состоянию на 1 января 2024 года и 31 декабря 2025 и 2024 годов, а также движение прочих нематериальных активов за 12 месяцев, окончившихся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Биллинговое и прочее программное обеспечение	Клиентская база	Расходы на заключение договоров	Контент	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
<i>Срок полезного использования, лет</i>	<b>1-25</b>	<b>4-31</b>	<b>2-5</b>	<b>1-5</b>	<b>1-20</b>	
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>1 января 2024 года</b>	<b>210,234</b>	<b>9,824</b>	<b>16,960</b>	<b>15,930</b>	<b>36,713</b>	<b>289,661</b>
Поступления	57,481	-	4,700	13,636	2,789	78,606
Приобретение вследствие покупки компаний (Прим. 4)	2,591	3,112	-	-	1,999	7,702
(Обесценение)	(1,119)	-	-	(7)	(21)	(1,147)
Выбытие	889	-	(3,289)	(5,553)	(1,174)	(9,127)
Прочее	801	-	-	2,172	(4,375)	(1,402)
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>270,877</b>	<b>12,936</b>	<b>18,371</b>	<b>26,178</b>	<b>35,931</b>	<b>364,293</b>
Поступления	61,708	-	5,310	12,052	1,556	80,626
Приобретение вследствие покупки компаний (Прим. 4)	586	(28)	-	-	(50)	508
(Обесценение)/восстановление ранее признанного обесценения	(3,528)	-	(3)	138	3	(3,390)
Выбытие	(4,432)	(129)	(2,749)	(3,307)	(2,537)	(13,154)
Прочее	1,220	300	(3)	(32)	(1,394)	91
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>326,431</b>	<b>13,079</b>	<b>20,926</b>	<b>35,029</b>	<b>33,509</b>	<b>428,974</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
<b>1 января 2024 года</b>	<b>(131,514)</b>	<b>(4,213)</b>	<b>(7,583)</b>	<b>(6,610)</b>	<b>(19,271)</b>	<b>(169,191)</b>
Начисление за период	(29,410)	(1,069)	(3,894)	(6,609)	(3,133)	(44,115)
Выбытие	37	-	3,266	5,006	201	8,510
Прочее	(369)	-	-	(553)	996	74
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>(161,256)</b>	<b>(5,282)</b>	<b>(8,211)</b>	<b>(8,766)</b>	<b>(21,207)</b>	<b>(204,722)</b>
Начисление за период	(39,306)	(1,628)	(4,051)	(8,198)	(2,979)	(56,162)
(Обесценение)	(1,457)	(870)	-	-	-	(2,327)
Выбытие	4,432	129	2,719	3,192	2,526	12,998
Прочее	(9,305)	-	-	(20)	65	(9,260)
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>(206,892)</b>	<b>(7,651)</b>	<b>(9,543)</b>	<b>(13,792)</b>	<b>(21,595)</b>	<b>(259,473)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>109,621</b>	<b>7,654</b>	<b>10,160</b>	<b>17,412</b>	<b>14,724</b>	<b>159,571</b>
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>119,539</b>	<b>5,428</b>	<b>11,383</b>	<b>21,237</b>	<b>11,914</b>	<b>169,501</b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Сумма поступлений прочих нематериальных активов, которые были получены в результате внутренних разработок, за 2025 и 2024 годы, преимущественно технологические платформы для разработки программного обеспечения, маркетинговая платформа, биллинговое и прочее программное обеспечение, составила 35,734 млн руб. и 36,395 млн руб. соответственно.

Остаточная стоимость прочих нематериальных активов, которые были получены в результате внутренних разработок, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов составила 71,551 млн руб. и 57,427 млн руб., соответственно.

Для целей оказания услуг в области связи Группа получила соответствующие GSM лицензии от Министерства информационных технологий и связи Российской Федерации. В дополнение к лицензиям, полученным от Министерства информационных технологий и связи Российской Федерации, Группа получила ряд лицензий путем приобретения бизнесов.

Лицензии содержат ряд требований и условий, определенных законодательством. Такие требования включают дату начала предоставления услуг, зону покрытия и дату окончания действия лицензии. Руководство полагает, что Группа полностью соответствует всем существенным условиям имеющихся у нее лицензий.

Лицензии не предусматривают возможности автоматического продления. Все лицензии, действующие на территории Российской Федерации, срок действия которых подошел к концу по состоянию на 31 декабря 2025 года, были продлены. Затраты на продление лицензий не существенны для Группы. Средневзвешенный срок действия лицензий, действующих на территории Российской Федерации, составляет четыре года.

Обязательства по покупке нематериальных активов раскрываются в Примечании 33.

### 23. ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долговые обязательства Группы представляют собой процентные банковские кредиты и торгуемые биржевые облигации. При первоначальном признании долговые обязательства отражаются по справедливой стоимости, включая непосредственно связанные с выпуском расходы. В дальнейшем долговые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки.

Долговые обязательства Группы представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Облигации	316,662	221,257
Банковские кредиты и прочие займы	396,395	450,522
<b>Итого долговые обязательства</b>	<b>713,057</b>	<b>671,779</b>
За вычетом краткосрочной части	(378,742)	(401,775)
<b>Итого долгосрочные долговые обязательства</b>	<b>334,315</b>	<b>270,004</b>

**Соблюдение ограничительных условий** – В отношении банковских кредитов Группы действуют некоторые положения, ограничивающие способность Группы передавать имущество в залог, реализовывать активы, в том числе лицензии на предоставление услуг сотовой связи в центральной зоне, давать гарантии и займы третьим лицам, задерживать выплаты по долговым обязательствам, проводить слияния или консолидацию ПАО «МТС» с третьими лицами, являться субъектом неурегулированных судебных решений. Группа также обязана поддерживать определенные финансовые показатели.

При неисполнении Группой вышеуказанных обязательств, по истечении определенного периода, отводимого на предоставление уведомления о нарушении обязательств и устранение нарушения обязательств, держатели долговых обязательств вправе потребовать их немедленного погашения.

На дату выпуска отчетности Группа выполняла все существующие обязательства по облигациям и кредитам банков.

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Доступные кредитные средства** – По состоянию на 31 декабря 2025 года общая сумма доступных Группе неиспользованных кредитных линий составляла 406,349 млн руб. и относилась к следующим кредитным линиям:

Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	Доступны до	Доступная сумма
руб.	2030	ключевая ставка ЦБР <sup>(1)</sup> + %	Февраль 2030	135,000
руб.	2032	ключевая ставка ЦБР <sup>(1)</sup> + %	Февраль 2032	74,000
руб.	2028	ключевая ставка ЦБР <sup>(1)</sup> + %	Август 2028	55,000
руб.	2031	ключевая ставка ЦБР <sup>(1)</sup> + %	Февраль 2031	50,000
руб.	2027	по соглашению	Декабрь 2027	30,000
долл.	2028	LIBOR + 1.75%	Март 2026	23,468
руб.	2030	по соглашению	Сентябрь 2030	20,000
руб.	2026	по соглашению	Ноябрь 2026	7,000
руб.	2028	по соглашению	Июнь 2028	5,000
руб.	2027	ключевая ставка ЦБР <sup>(1)</sup>	Июль 2027	3,800
руб.	2027	по соглашению	Ноябрь 2027	2,000
руб.	2028	ключевая ставка ЦБР <sup>(1)</sup>	Декабрь 2028	750
руб.	2028	ключевая ставка ЦБР <sup>(1)</sup>	Сентябрь 2028	256
руб.	2026	ключевая ставка ЦБР <sup>(1)</sup> + 4%	Май 2026	70
руб.	2027	ключевая ставка ЦБР <sup>(1)</sup>	Октябрь 2027	5
<b>Итого</b>				<b>406,349</b>

<sup>(1)</sup> ЦБР – Центральный Банк России.

В приведенной ниже таблице представлен общий график погашения основной суммы задолженности и процентов по облигациям и банковским кредитам (без учета расходов на привлечение заемных средств) в течение трёх лет, заканчивающихся 31 декабря 2028 года, и в последующие годы:

	31 декабря 2025 года	
	Облигации	Банковские кредиты и прочие займы
Суммы, подлежащие выплате за год, заканчивающийся 31 декабря		
2026	204,676	258,667
2027	134,890	106,099
2028	44,727	107,437
<b>Итого обусловленный договором недисконтированный поток</b>	<b>384,293</b>	<b>472,203</b>
за вычетом неамортизированной части расходов на привлечение заемных средств	(705)	-
за вычетом процентов	(66,926)	(74,508)
за вычетом модификации долга	-	(1,300)
<b>Итого долговые обязательства</b>	<b>316,662</b>	<b>396,395</b>

#### 24. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Договоры аренды Группы в основном относятся к аренде площадок под телекоммуникационное оборудование (на земле, вышках, крышах или внутри зданий), сетевой инфраструктуры, точек продаж, а также зданий и помещений для административных и технических нужд.

Группа признает активы в форме права пользования объектами аренды и соответствующие обязательства по аренде по всем договорам аренды, в соответствии с которыми у Группы возникает право за вознаграждение контролировать использование идентифицированных активов в течение установленного периода времени, за исключением договоров аренды активов, которые Группа планирует использовать менее 12 месяцев. Платежи по таким договорам аренды признаются в составе операционных расходов линейным методом в течение срока действия. При определении аренды, Группа использует разрешенное практическое упрощение, позволяющее не отделять компоненты, которые не являются арендой, от компонентов аренды и учитывать их в качестве единого актива.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Первоначальная оценка обязательства по аренде производится по приведенной стоимости арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Ставка привлечения дополнительных заемных средств Группой определяется на основе кредитных спредов долговых инструментов Группы по отношению к кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг. Арендные платежи включают фиксированные платежи; переменные платежи, зависящие от индекса или ставки; ожидаемые суммы выплат по гарантиям ликвидационной стоимости; цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в исполнении этого опциона; а также выплаты по досрочному расторжению договоров, за исключением случаев, когда существует обоснованная уверенность, в том, что расторжения не последует. Переменные платежи, которые зависят от внешних факторов (например, объема выручки офисов продаж) признаются в качестве расходов, когда понесены Группой.

Обязательства по аренде переоцениваются при изменении будущих арендных платежей в связи с изменением индекса или ставки, а также при пересмотре оценки суммы выплат по гарантиям ликвидационной стоимости или в рамках исполнения или неисполнения опционов на покупку, продление или расторжение договоров. Переоценка суммы обязательства по аренде признается в качестве корректировки актива в форме права пользования или в отчете о прибылях и убытках, если текущая стоимость соответствующего актива уменьшается до нуля.

Первоначальная оценка актива в форме права пользования включает величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до этой даты за вычетом полученных льгот по оплате аренды, первоначальные понесенные прямые затраты, связанные с договором аренды, а также оценочные затраты, которые будут понесены при демонтаже, перемещении или восстановлении базового актива.

Активы в форме права пользования амортизируются линейным способом на ожидаемый срок аренды активов. Срок аренды соответствует не подлежащему расторжению сроку арендного договора за исключением случаев, когда существует достаточная уверенность в продлении или расторжении договора. При оценке сроков аренды Группа анализирует все факты и обстоятельства, которые могут повлиять на экономическую целесообразность продления договоров аренды, в том числе сроки жизни связанных активов, статистику по расторжению договоров аренды площадок, цикличность смены технологий, рентабельность точек продаж, а также существенность расходов, связанных с расторжением договоров аренды.

В соответствии с текущими оценками активы в форме права пользования амортизируются в течение следующих сроков:

Площадки под размещение сетевого оборудования и базовых станций внутри зданий	10 лет
Площадки под размещение сетевого оборудования и базовых станций на земле	20 лет
Офисы продаж	до 8 лет
Административные офисы, склады, гаражи	не менее 3 лет
Транспортные средства	4 – 5 лет

Ниже представлена информация о балансовой стоимости активов в форме права пользования:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Площадки под сетевую инфраструктуру и телекоммуникационное оборудование	64,339	70,159
Здания и земельные участки	31,395	28,717
Офисное оборудование, транспортные средства и прочее	153	156
<b>Итого активы в форме права пользования, нетто</b>	<b>95,887</b>	<b>99,032</b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В приведенной ниже таблице представлена сводная информация об амортизационных отчислениях по активам в форме права пользования:

Права пользования в отношении:	2025	2024
Сетевое оборудование и базовые станции	11,957	12,733
Здания и земельные участки	7,870	7,738
Офисное оборудование, транспортные средства и прочее	78	60
<b>Итого начисленная амортизация</b>	<b>19,905</b>	<b>20,531</b>

Поступления активов в форме прав пользования за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 годов, составили 9,736 млн руб. и 11,911 млн руб. соответственно.

Процентные расходы по обязательствам аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, в сумме 15,199 млн руб. и 13,690 млн руб. соответственно были включены в состав финансовых расходов в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024, расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не учитываемые в оценке обязательства по аренде, и расходы в отношении краткосрочной аренды составили:

	2025	2024
Переменные платежи	20,138	17,684
Краткосрочная аренда	252	77
<b>Итого</b>	<b>20,390</b>	<b>17,761</b>

В приведенной ниже таблице представлены суммы будущих арендных платежей вместе с приведенной стоимостью чистых арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
<b>Арендные платежи, в том числе:</b>		
До одного года	37,062	35,765
От одного года до пяти лет	83,014	80,846
Свыше пяти лет	76,637	71,055
<b>Итого арендные платежи</b>	<b>196,713</b>	<b>187,666</b>
За вычетом суммы, представляющей проценты	(81,853)	(66,163)
<b>Приведенная стоимость чистых арендных платежей</b>	<b>114,860</b>	<b>121,503</b>
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде	(22,496)	(23,092)
<b>Долгосрочные обязательства по аренде</b>	<b>92,364</b>	<b>98,411</b>

Денежные потоки по обязательствам по аренде за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов составили 55,688 млн руб. и 49,518 млн руб., из них 15,029 млн руб. и 12,832 млн руб. включены в состав выплат по процентам в консолидированном отчете о движении денежных средств, соответственно.

Незначительная часть договоров аренды офисов продаж Группы включает переменные платежи, зависящие от объема продаж.

Договоры аренды Группы включают оговорки и ограничительные условия, общепринятые для деловой практики стран присутствия Группы, и относятся к обязательствам по текущему ремонту, обслуживанию и страхованию арендованных активов, согласованию с арендатором любых изменений в отношении объектов аренды, а также их использованию в соответствии с требованиями действующего законодательства.

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 25. ДВИЖЕНИЕ ПО ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ В РАМКАХ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	31 декабря 2024 года	Денежные потоки по финансовой деятельности	Денежные потоки по операционной деятельности	Приобрете- ния/выбытия	Курсовые разницы	Изменение справедливой стоимости	Изменение нераспре- деленной прибыли	Прочие <sup>(1)</sup>	31 декабря 2025 года
Облигации (Прим. 23)	221,257	97,437	-	-	(2,471)	-	-	439	316,662
Банковские кредиты и прочие займы (Прим. 23)	450,522	(46,729)	-	-	(9,697)	-	-	2,299	396,395
Обязательства по аренде (Прим. 24)	121,503	(20,269)	(15,029)	(513)	(629)	-	-	29,797	114,860
Дивиденды к выплате (Прим. 32)	38,790	(49,279)	-	-	-	-	43,674	-	33,185
Обязательство по опционному соглашению на выкуп доли неконтролирующих акционеров	5,065	(451)	-	461	-	(3,064)	-	-	2,011
Обязательства по обратному выкупу акций и деривативам	-	35,509	(40)	-	-	-	-	460	35,929
Прочие	-	(291)	-	-	-	-	-	291	-
<b>Обязательства в рамках финансовой деятельности</b>	<b>837,137</b>	<b>15,927</b>	<b>(15,069)</b>	<b>(52)</b>	<b>(12,797)</b>	<b>(3,064)</b>	<b>43,674</b>	<b>33,286</b>	<b>899,042</b>

	31 декабря 2023 года	Денежные потоки по финансовой деятельности	Денежные потоки по операционной деятельности	Приобрете- ния/выбытия	Курсовые разницы	Изменение справедливой стоимости	Изменение нераспре- деленной прибыли	Прочие <sup>(1)</sup>	31 декабря 2024 года
Облигации (Прим. 23)	212,765	7,772	-	-	1,272	-	-	(552)	221,257
Банковские кредиты и прочие займы (Прим. 23)	341,290	102,075	-	3,540	3,083	-	-	534	450,522
Обязательства по аренде (Прим. 24)	133,512	(18,924)	(12,832)	(1,068)	409	-	-	20,406	121,503
Дивиденды к выплате (Прим. 32)	27,802	(47,318)	-	-	-	-	58,306	-	38,790
Обязательство по опционному соглашению на выкуп доли неконтролирующих акционеров	4,414	(1,019)	-	2,446	-	(776)	-	-	5,065
Обязательство по приобретению компаний под общим контролем	-	(50)	-	-	-	-	-	50	-
Обязательство в рамках выкупа собственных акций	-	(2,647)	-	-	-	-	-	2,647	-
<b>Обязательства в рамках финансовой деятельности</b>	<b>719,783</b>	<b>39,889</b>	<b>(12,832)</b>	<b>4,918</b>	<b>4,764</b>	<b>(776)</b>	<b>58,306</b>	<b>23,085</b>	<b>837,137</b>

<sup>(1)</sup> Включая начисления обязательства под выкуп собственных акций, поступления и модификации по договорам аренды, дивиденды к выплате доле неконтролирующих акционеров, амортизацию расходов на привлечение заемных средств, эффект от модификации займов и прочие изменения.

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 26. РЕЗЕРВЫ

Резервы признаются, если Группа вследствие прошлых событий имеет юридические или возникающие из сложившейся практики обязательства, для урегулирования которых вероятно потребуются отток экономических ресурсов, сумму которого можно надежно оценить. Резервы определяются исходя из оценок руководства в отношении затрат, связанных с погашением обязательства на отчетную дату с применением дисконтированной стоимости, если эффект является существенным. Резервы Группы отражены в соответствии с положениями МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», за исключением резервов по премиям и вознаграждениям сотрудникам, учитываемым в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (Прим. 31) и МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Основные резервы Группы включают резерв под премии и иные вознаграждения персоналу, резерв под обязательства по выводу объектов из эксплуатации, резерв под дополнительные налоговые обязательства и судебные разбирательства.

**Премии сотрудникам и вознаграждение на основе акций** – Расходы на премии сотрудникам и по сделкам с вознаграждением на основе акций, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, признаются по справедливой стоимости, которая определяется на каждую отчетную дату, а также на дату погашения, изменения справедливой стоимости признаются в составе прибылей и убытков до погашения обязательства.

**Обязательства по выводу объектов из эксплуатации** – Группа рассчитывает размер обязательства по выводу активов из эксплуатации в тех случаях, когда у Группы имеется установленное законодательством или нормами делового оборота обязательство по выводу из эксплуатации основных средств. Оно главным образом относится к демонтажу оборудования с площадок его размещения. Группа отразила приведенную стоимость обязательств по выводу активов из эксплуатации в консолидированном отчете о финансовом положении в составе долгосрочных резервов.

В приведенной ниже таблице отражено движение резервов за 2025 и 2024 годы:

	Налоговые резервы кроме налога на прибыль	Резерв по выводу объектов из эксплуатации	Резервы по премиям и вознаграждениям сотрудникам	Резервы по судебным разбирательствам и прочие резервы (Прим. 33)	Итого
<b>На 1 января 2025 года</b>	<b>(4,114)</b>	<b>(4,085)</b>	<b>(23,808)</b>	<b>(14,164)</b>	<b>(46,171)</b>
Начислено в течение периода	(1,108)	(35)	(39,418)	-	(40,561)
Использовано	-	82	16,897	1,655	18,634
Корректировки ставки дисконтирования и процентной ставки (изменения в оценках)	-	(23)	-	-	(23)
Восстановление неиспользованных резервов	123	3	1,492	940	2,558
Прочее	-	-	233	515	748
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>(5,099)</b>	<b>(4,058)</b>	<b>(44,604)</b>	<b>(11,054)</b>	<b>(64,815)</b>
Краткосрочные	(5,099)	(344)	(43,092)	(11,047)	(59,582)
Долгосрочные	-	(3,714)	(1,512)	(7)	(5,233)

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Налоговые резервы кроме налога на прибыль	Резерв по выводу объектов из эксплуатации	Резервы по премиям и вознаграждениям сотрудникам	Резервы по судебным разбирательствам и прочие резервы (Прим. 33)	Итого
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>(1,287)</b>	<b>(3,813)</b>	<b>(36,180)</b>	<b>(10,874)</b>	<b>(52,154)</b>
Начислено в течение периода	(2,042)	(1,297)	(43,006)	(5,697)	(52,042)
Использовано	5	16	54,479	943	55,443
Корректировки ставки дисконтирования и процентной ставки (изменения в оценках)	-	(321)	-	-	(321)
Восстановление неиспользованных резервов	22	1,330	1,042	1,477	3,871
Начислено в течение периода в связи с приобретением бизнеса и реклассифицировано в обязательства, связанные с активами для продажи	(812)	-	(143)	(13)	(968)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>(4,114)</b>	<b>(4,085)</b>	<b>(23,808)</b>	<b>(14,164)</b>	<b>(46,171)</b>
Краткосрочные	(4,114)	(501)	(22,290)	(14,164)	(41,069)
Долгосрочные	-	(3,584)	(1,518)	-	(5,102)

## 27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов финансовые активы и финансовые обязательства Группы были представлены следующим образом:

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>			
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Банковские депозиты и займы выданные	29	213,612	218,228
Прочие финансовые вложения	16	157,626	48,421
Дебиторская задолженность связанных сторон	30	-	1,099
Прочие финансовые активы		7,591	11,697
<b>Итого внеоборотные финансовые активы</b>		<b>378,829</b>	<b>279,445</b>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Краткосрочные финансовые вложения	14	186,083	85,747
Банковские депозиты и займы выданные	29	132,863	162,335
Денежные средства и их эквиваленты	13	77,966	109,776
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	51,915	50,186
Дебиторская задолженность связанных сторон	30	2,984	3,929
Прочие финансовые активы		125,656	79,581
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>577,467</b>	<b>491,554</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>956,296</b>	<b>770,999</b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долговые обязательства	23	334,315	270,004
Обязательства по аренде	24	92,364	98,411
Банковские депозиты и обязательства	29	2,542	11,440
Прочие финансовые обязательства		2,131	5,299
<b>Итого долгосрочные финансовые обязательства</b>		<b>431,352</b>	<b>385,154</b>
КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Банковские депозиты и обязательства	29	604,583	460,067
Долговые обязательства	23	378,742	401,775
Торговая и прочая кредиторская задолженность		112,426	128,562
Обязательства по аренде	24	22,496	23,092
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	30	4,444	750
Прочие финансовые обязательства	2	41,368	5,202
<b>Итого краткосрочные финансовые обязательства</b>		<b>1,164,059</b>	<b>1,019,448</b>
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>1,595,411</b>	<b>1,404,602</b>

Прочие финансовые активы представлены следующим образом:

	Классификация	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Инвестиции в ценные бумаги	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	122,737	78,340
Инвестиции в ценные бумаги	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,177	1,453
Производные финансовые инструменты	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	260	255
Отложенное вознаграждение	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	852
Дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	679	1,114
Прочие финансовые активы	По амортизированной стоимости	7,421	9,264
<b>Итого прочие финансовые активы</b>		<b>133,274</b>	<b>91,278</b>

Прочие финансовые обязательства представлены следующим образом:

	Классификация	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательство по выкупу акций и производные финансовые инструменты	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	35,929	729
Ценные бумаги	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,331	3,877
Колл и пут опционы	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,011	5,065
Отложенное вознаграждение	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	691	448
Прочие финансовые обязательства	По амортизированной стоимости	537	382
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>		<b>43,499</b>	<b>10,501</b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Трехуровневая иерархия данных, использующихся в ходе оценки справедливой стоимости активов и обязательств, представлена следующим образом:

- Уровень 1 – Котировки на активном рынке по аналогичным активам и обязательствам;
- Уровень 2 – Публичные данные, в том числе котировки на активном рынке на аналогичные активы или обязательства;
- Уровень 3 – Непубличные данные.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов финансовые активы и финансовые обязательства были классифицированы в трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости следующим образом:

	Уровень иерархии	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>			
<b>Прочие финансовые вложения в составе внеоборотных активов</b>		<b>36,037</b>	<b>43,210</b>
Инвестиции в ценные бумаги	Уровень 2	32,059	38,664
Инвестиции в ценные бумаги	Уровень 3	3,978	4,546
<b>Краткосрочные финансовые вложения</b>		<b>63,172</b>	<b>55,476</b>
Инвестиции в ценные бумаги	Уровень 1	24,680	30,345
Инвестиции в ценные бумаги	Уровень 2	432	18,157
Инвестиции в ценные бумаги	Уровень 3	34,515	-
Прочие финансовые активы	Уровень 3	3,545	6,974
<b>Прочие финансовые активы</b>		<b>125,174</b>	<b>80,900</b>
Инвестиции в ценные бумаги	Уровень 1	116,763	76,066
Инвестиции в ценные бумаги	Уровень 2	8,151	3,727
Производные финансовые инструменты	Уровень 2	260	255
Отложенное вознаграждение	Уровень 3	-	852
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>224,383</b>	<b>179,586</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		<b>42,962</b>	<b>10,119</b>
Ценные бумаги	Уровень 2	4,331	3,877
Производные финансовые инструменты	Уровень 2	-	729
Обязательство по выкупу акций	Уровень 3	35,929	-
Колл и пут опционы	Уровень 3	2,011	5,065
Отложенное вознаграждение	Уровень 3	691	448
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>		<b>42,962</b>	<b>10,119</b>

Группа владеет инвестициями в котлируемые акции и облигации, отражаемые в составе строк «Краткосрочные финансовые вложения» и «Прочие финансовые вложения» отчета о финансовом положении. По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года стоимость акций и облигаций была определена с использованием котировок, опубликованных на активном рынке. Таким образом, справедливая стоимость таких активов была отнесена к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа инвестировала в акции и облигации компаний, справедливая стоимость которых была отнесена к Уровню 2, поскольку эти акции и облигации были приобретены через внебиржевые сделки. Их стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года определена на базе котировок на активном рынке с учетом дисконта, связанного с более низким уровнем ликвидности, присущим внебиржевому рынку.

В составе прочих финансовых активов отражены инвестиции в долговые ценные бумаги, приобретенные МТС-Банком, учитываемые по модели справедливой стоимости с отнесением результата от переоценки в прочий совокупный доход.

Ценные бумаги в собственности МТС-Банка, учитываемые по справедливой стоимости в сумме 2,848 млн руб. и 1,109 млн руб. были реклассифицированы внутри Иерархии на Уровень 2 с Уровня 1 в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, соответственно.

Оценка справедливой стоимости активов и обязательств Уровня 3 основана на построении бизнес-моделей, созданных с учетом прогнозов и допущений, базирующихся на внутренних оценках Группы.

Оценка обязательства по выкупу акций с условием передачи собственных обыкновенных акций (Примечание 2), относящихся к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, основана на установленной договором фиксированной стоимости базисного актива.

Инвестиции в ценные бумаги, отраженные в составе строки «Краткосрочные финансовые вложения» и относящиеся к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, оцениваются с использованием метода дисконтирования денежных потоков. Основным ненаблюдаемым фактором, от которого зависит справедливая стоимость инвестиций, является установленная договором фиксированная стоимость базисного актива.

Обязательство по колл и пут опционам на выкуп неконтролирующих долей участия в дочерних обществах оценивается по справедливой стоимости с использованием метода дисконтирования денежных потоков. Наиболее существенные количественные исходные данные, использованные для оценки справедливой стоимости обязательства по колл и пут опционам, по состоянию на 31 декабря 2025 года представлены в таблице ниже:

Ненаблюдаемые исходные данные	Оператор средств	Оператор средств	Компания – разработчик охранных систем
	индивидуальной мобильности, опцион на выкуп доли в 11%	индивидуальной мобильности, опцион на выкуп доли в 4.9%	
Ставка дисконтирования	21%	22.6%	15.92%
Темп роста выручки	25.6%	16.2 – 32.2% (ср. 24.3%)	6.2%
Рентабельность по OIBDA	47.6%	39.0 – 39.6% (ср. 39.3%)	23%
Верхняя граница стоимости	5,000	1,400	5,000

По оценкам руководства, возможные изменения ненаблюдаемых исходных данных не оказывают существенного влияния на изменение справедливой стоимости активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости Уровня 3.

Прочие активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости Уровня 3 индивидуально несущественны.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Изменения справедливой стоимости инструментов, отнесенных к уровню 3 в иерархии оценок, возникли в результате следующих событий:

	31 декабря 2025 года	Возникно- вание	Пога- шение / Зачет	Пере- оценка / обесце- нение	Прочее	31 декабря 2024 года
<b>Финансовые активы</b>						
Инвестиции в ценные бумаги	38,493	25,823	(3,342)	11,466	-	4,546
Прочие финансовые активы	3,545	1,996	(3,585)	(1,840)	-	6,974
Отложенное вознаграждение	-	-	-	(852)	-	852
<b>Финансовые обязательства</b>						
Обязательство по выкупу акций	35,929	35,469	-	-	460	-
Колл и пут опционы	2,011	-	(963)	(2,091)	-	5,065
Отложенное вознаграждение	691	491	(248)	-	-	448

Изменения справедливой стоимости инструментов, отнесенных к уровню 3 в иерархии оценок, были включены в состав прочих неоперационных расходов/ (доходов) консолидированного отчета о прибылях и убытках.

### **Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Балансовая стоимость финансовых инструментов Группы, учитываемых по амортизированной стоимости, примерно совпадает с их справедливой стоимостью по причине относительно коротких сроков погашения и сопоставимости с рыночными процентными ставками, за исключением банковских депозитов и займов выданных и долговых обязательств Группы (без учета расходов на привлечение заемных средств), справедливая стоимость которых представлена в таблице ниже:

	Уровень иерархии	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Банковские депозиты и займы выданные (Прим. 29)	Уровень 3	333,093	346,805	353,177	380,563
<b>Итого банковские депозиты и займы выданные</b>		<b>333,093</b>	<b>346,805</b>	<b>353,177</b>	<b>380,563</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
<b>Долговые обязательства</b>					
Облигации (Прим. 23)	Уровень 1	(265,492)	(266,343)	(171,648)	(183,060)
Облигации (Прим. 23)	Уровень 2	(8,066)	(8,066)	(10,789)	(10,789)
Облигации, некотирующиеся на бирже (Прим. 23)	Уровень 2	(41,779)	(42,253)	(23,853)	(27,408)
Банковские кредиты и прочие займы (Прим. 23)	Уровень 3	(396,395)	(396,395)	(450,338)	(450,522)
<b>Итого долговые обязательства</b>		<b>(711,732)</b>	<b>(713,057)</b>	<b>(656,628)</b>	<b>(671,779)</b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

### 28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа подвержена определенным видам финансовых рисков: риск достаточности капитала (в основном МТС Банк и другие финансовые организации Группы), рыночные риски, кредитные риски (риски контрагентов) и риски ликвидности. Операционная деятельность по управлению рисками проводится преимущественно на уровне головного офиса Группы сотрудниками финансовых подразделений и утверждается Советом директоров и Бюджетным комитетом.

#### ***Риск достаточности капитала***

МТС Банк и другие финансовые организации, являющиеся дочерними предприятиями Группы, подлежат регулированию со стороны Центрального банка Российской Федерации. ЦБ РФ требует от банков соблюдения минимальных значений показателей достаточности капитала, которые рассчитываются на основании отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

- 8.00% для собственного капитала;
- 4.50% для базового капитала;
- 6.00% для основного капитала.

МТС Банк и другие финансовые организации, являющиеся дочерними предприятиями Группы, выполняют требования достаточности капитала, установленные ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов коэффициент достаточности капитала МТС Банка составлял:

- 12.09% и 10.47% для собственного капитала;
- 8.66% и 7.32% для базового капитала;
- 10.92% и 9.38% основного капитала, соответственно.

#### ***Рыночный риск***

Рыночный риск – это риск колебаний справедливой стоимости будущих денежных потоков по финансовым инструментам в связи с изменением рыночных цен. К рыночным рискам, которым преимущественно подвержена Группа, относятся риски, связанные с колебаниями процентных ставок и курсов иностранных валют. Финансовые инструменты, подверженные влиянию рыночных рисков, включают кредиты и займы, депозиты, кредиторскую и дебиторскую задолженность, номинированную в иностранной валюте, и производные финансовые инструменты. Анализ чувствительности, приведенный в нижеследующих разделах относится к финансовой позиции Группы по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов.

#### **Риск изменения процентных ставок**

Группа управляет риском изменения процентных ставок, поддерживая сбалансированный портфель займов и кредитов с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Часть обязательства Группы по облигациям получены под фиксированные процентные ставки. Для снижения влияния изменений справедливой стоимости обязательств по займам Группа заключила соглашения процентного свопа с изменением фиксированной ставки на плавающую. В совокупности, для снижения влияния изменений стоимости обязательств Группа заключила соглашения процентного свопа (с фиксированной на плавающую ставку) в отношении 3.1% и 4.5% кредитных обязательств Группы с фиксированными процентными ставками по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов.

Стоимость базовых инструментов, относящихся к производным инструментам по сделкам, не закрытым на 31 декабря 2025 и 2024 годов, составляла 10,000 млн руб. и 10,000 млн руб. соответственно.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### Анализ чувствительности

Возможное увеличение процентных ставок на 1000 базисных пунктов может привести к увеличению будущих процентных расходов Группы в течении двенадцать месяцев после окончания 2025 и 2024 годов на 33,390 млн руб. и 34,194 млн руб., соответственно. Такое же уменьшение ставок может привести к снижению будущих процентных расходов Группы в течении двенадцать месяцев после окончания 2025 и 2024 годов на 33,390 млн руб. и 34,194 млн руб., соответственно.

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок был проведен, принимая допущение, что соотношение долговых обязательств с плавающими и фиксированными процентными ставками является постоянным.

### Валютный риск

Группа подвержена валютному риску преимущественно в отношении финансовой деятельности. Группа управляет валютным риском с помощью производных финансовых инструментов и инструментов денежного рынка.

Группа заключила соглашения валютных свопов и форвардов в целях минимизации валютного риска. Соглашения предполагают покупку или продажу фиксированной суммы в валюте по фиксированному курсу в определенную дату. Курс валюты по сделке определяется на основе текущего рыночного курса в момент заключения сделки.

Сумма базовых активов, относящихся к валютным свопам и форвардам по сделкам, не закрытым по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, составила 11,190 млн руб. и 67,356 млн руб. соответственно. В результате заключения таких сделок, не закрытых по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, Группа признала прибыль в размере 24 млн руб. и убыток в размере 602 млн руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2025 и 2024 годы соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, балансовая стоимость монетарных активов и монетарных обязательств Группы, номинированных в иностранной валюте, составляла:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Активы млн. руб.	Обязательства млн. руб.	Активы млн. руб.	Обязательства млн. руб.
USD	32,988	14,240	108,573	29,021
CNY	8,970	11,344	67,073	64,389
EUR	2,506	1,039	6,811	4,044
AED	1,805	3,783	2,127	8,815
<b>Итого</b>	<b>46,269</b>	<b>30,406</b>	<b>184,584</b>	<b>106,269</b>

В таблице ниже приведена чувствительность прибыли до налогообложения к обоснованно возможному изменению обменных курсов, при сохранении прочих факторов постоянными:

	2025		2024	
	Изменение курса	Влияние на прибыль до налого- обложения млн руб.	Изменение курса	Влияние на прибыль до налого- обложения млн руб.
USD	+20%	3,750	+15%	11,933
	-20%	(3,750)	-15%	(11,933)
CNY	+20%	(475)	+15%	415
	-20%	475	-15%	(415)
AED	+20%	(396)	+15%	403
	-20%	396	-15%	(403)
EUR	+20%	293	+15%	(1,003)
	-20%	(293)	-15%	1,003

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

Профильный комитет МТС Банка устанавливает лимиты максимальных убытков в отношении портфелей ценных бумаг и валютных операций, а также предельные величины открытой валютной позиции, полностью соответствующие требованиям Центрального банка Российской Федерации. Контроль соблюдения лимитов, ограничивающих величину принимаемого МТС Банком рыночного риска, производится на ежедневной основе.

#### ***Риск ликвидности***

Риск ликвидности представляет собой риск недостаточности денежных средств. В соответствии с политикой Группы привлечение заемных средств осуществляется централизованно с сочетанием долгосрочных и краткосрочных кредитных инструментов. Данные заемные средства совместно с денежными средствами от операционной деятельности используются для удовлетворения ожидаемых потребностей в финансировании.

Группа управляет риском ликвидности по долгосрочным долговым обязательствам, поддерживая портфель займов с различными сроками погашения и необходимый размер чистого долга, таким образом минимизируя риск рефинансирования. Сроки погашения долгосрочных займов варьируются от одного до трёх лет (Примечание 23).

Ценные бумаги МТС Банка, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости, включены в анализ позиции по ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения. Большая часть ценных бумаг указанных категорий включена в ломбардный список ЦБ РФ и в случае необходимости может быть использована для получения финансирования в форме РЕПО от ЦБ РФ. Потребности МТС Банка и других финансовых организаций Группы в среднесрочной ликвидности удовлетворяются посредством привлечения межбанковских кредитов и средств клиентов (новые займы и продление существующих депозитов), соглашений РЕПО и обеспеченных кредитов. Анализ риска ликвидности и риска изменения процентных ставок МТС Банка и других финансовых организаций Группы раскрыт отдельно в Примечании 29.

#### ***Кредитный риск***

Кредитный риск – это риск возникновения финансовых потерь, связанный с неспособностью контрагента выполнить свои обязательства по финансовым инструментам.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Группа отражает резерв по ожидаемым кредитным убыткам для всех финансовых активов. Ожидаемые кредитные убытки определяются как разница между денежными потоками по контракту и денежными потоками, которые Группа ожидает получить. Разница между потоками дисконтируется по ставке, отражающей эффективную ставку самого финансового актива.

Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков предполагает три стадии резервирования:

Стадия 1: ожидаемые кредитные убытки в следующие 12 месяцев.

Стадия 1 включает все контракты, по которым не произошло существенного ухудшения кредитного риска с момента первоначального признания, а именно по которым срок платежа не нарушен более чем на 30 день. Для таких контрактов признаются убытки, возможные в следующие 12 месяцев.

Стадия 2: ожидаемые кредитные убытки в течение всего срока существования контракта – без обесценения.

Если происходит ухудшение кредитного риска по контракту с момента изначального признания финансового актива, но при этом актив еще не подлежит обесценению, он переходит во вторую стадию резервирования, на которой резерв под ожидаемые кредитные убытки определяется для всего срока существования контракта. На данной стадии резерв определяется с учетом всех возможных событий дефолта на протяжении срока существования финансового актива.

Группа считает, что ухудшение кредитного риска происходит во всех случаях, когда срок оплаты превышен более чем на 30 дней.

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Стадия 3: ожидаемые кредитные убытки в течение всего срока существования контракта – с обесценением.

Если финансовый актив определяется как подлежащий обесценению или в отношении него возникает дефолт, он переходит на третью стадию оценки резерва. Основным индикатором обесценения финансового актива является превышение срока платежа более, чем на 91 день, или другая доступная информация о финансовой несостоятельности контрагента. Группа определяет, что в отношении финансового актива возник дефолт в случае, если существует малая вероятность, что контрагент исполнит свои обязательства перед Группой в полном объеме без необходимости принятия Группой дополнительных мер, таких как реализация обеспечения (если таковое имеется).

Финансовые активы оцениваются на предмет повышения кредитного риска на основе вероятности дефолта на ежеквартальной основе, оценка включает рассмотрение внешних кредитных рейтингов, а также внутреннюю информацию о кредитном качестве финансовых активов. Для долговых инструментов, не относящихся к финансовым услугам, значительное повышение кредитного риска оценивается в основном на базе статистики за прошлые периоды.

Для контрактных активов, торговой и прочей дебиторской задолженности, применяется упрощенный подход к расчету резерва под потенциальные будущие убытки, когда резерв изначально определяется для всего срока существования активов.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа подвержена кредитному риску по следующим остаткам:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Банковские депозиты и займы выданные	346,475	380,563
Краткосрочные финансовые вложения	186,083	85,747
Прочие финансовые вложения	157,626	48,421
Прочие финансовые активы	133,274	91,278
Денежные средства и их эквиваленты	77,966	109,776
Торговая и прочая дебиторская задолженность	51,915	50,186
	<b>953,339</b>	<b>765,971</b>

Информация о подверженности Группы кредитному риску по выданным гарантиям и обязательствам по предоставлению кредитов МТС Банка и других финансовых организаций Группы представлена в Примечании 29.

В соответствии с положениями внутренних нормативных документов Группы по размещению свободных средств, совокупный кредитный риск Группы в отношении одного контрагента ограничен. Группа размещает свои свободные денежные средства и заключает сделки с различными финансовыми институтами, одобренными в рамках внутренней процедуры отбора финансовых учреждений для размещения средств.

МТС Банк и другие финансовые организации Группы осуществляют ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций клиентов и банков, входящую в процесс управления активами и обязательствами. Лимиты в отношении уровня кредитного риска пересматриваются на регулярной основе для обеспечения соблюдения установленных политик по управлению кредитным риском.

Концентрация кредитных рисков в отношении дебиторской задолженности ограничена в силу высокой диверсификации клиентской базы. Поэтому, руководство Группы считает, что не требуется создание дополнительных резервов, свыше обычного резерва по сомнительным долгам.

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 29. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БАНКА

##### Банковские депозиты и займы выданные

В приведенной ниже таблице представлена балансовая стоимость краткосрочных и долгосрочных банковских депозитов и займов, предоставленных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов.

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Займы, предоставленные клиентам	388,690	426,712
Средства в банках	4,103	2,662
За вычетом резерва под обесценение	(46,318)	(48,811)
<b>Итого банковские депозиты и займы выданные, нетто</b>	<b>346,475</b>	<b>380,563</b>
За вычетом краткосрочной части	(132,863)	(162,335)
<b>Итого банковские депозиты и займы выданные, долгосрочные</b>	<b>213,612</b>	<b>218,228</b>

Банковские депозиты и займы, предоставленные клиентам, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
<b>Займы, предоставленные юридическим лицам</b>		
Корпорации	38,268	43,848
Малый и средний бизнес	1,803	2,097
<b>Итого займы, предоставленные юридическим лицам</b>	<b>40,071</b>	<b>45,945</b>
<b>Займы, предоставленные физическим лицам</b>		
Потребительские займы	220,013	251,375
Кредитные карты	103,084	101,249
Ипотечное кредитование	25,522	28,143
<b>Итого займы, предоставленные физическим лицам</b>	<b>348,619</b>	<b>380,767</b>
<b>Средства в банках</b>		
Срочные депозиты	2,368	1,573
Обязательные резервы денежных средств в Центральном Банке	1,735	1,089
<b>Итого средства в банках</b>	<b>4,103</b>	<b>2,662</b>
<b>Итого банковские депозиты и займы выданные</b>	<b>392,793</b>	<b>429,374</b>
За вычетом резерва под обесценение	(46,318)	(48,811)
<b>Итого банковские депозиты и займы выданные, нетто</b>	<b>346,475</b>	<b>380,563</b>

В приведенной ниже таблице представлена балансовая стоимость займов, предоставленных клиентам, в разбивке по видам обеспечения, полученного Группой:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Займы, обеспеченные залогом недвижимости	29,403	32,323
Займы, обеспеченные гарантиями	20,758	25,598
Займы, обеспеченные залогом ценных бумаг	4,517	112
Займы, обеспеченные залогом оборудования	-	35
Необеспеченные займы	334,012	368,644
За вычетом резерва под обесценение	(46,318)	(48,811)
<b>Итого займы, предоставленные клиентам</b>	<b>342,372</b>	<b>377,901</b>

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость займов и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Информация о движении резерва под обесценение по средствам в банках и займам, предоставленным клиентам за 2025 и 2024 годы представлена в таблице ниже:

	Займы, предоставлен- ные клиентам	Средства в банках	Итого
<b>Сальдо на 1 января 2025 года</b>	<b>48,811</b>	-	<b>48,811</b>
Начисление/восстановление резерва	26,223	-	26,223
Продажа займов	(4,536)	-	(4,536)
Списание безнадежной задолженности	(25,224)	-	(25,224)
Восстановления по ранее списанным активам	1,044	-	1,044
<b>Сальдо на 31 декабря 2025 года</b>	<b>46,318</b>	-	<b>46,318</b>

	Займы, предоставлен- ные клиентам	Средства в банках	Итого
<b>Сальдо на 1 января 2024 года</b>	<b>41,583</b>	41	<b>41,624</b>
Начисление/восстановление резерва	30,559	-	30,559
Продажа займов	(7,319)	-	(7,319)
Списание безнадежной задолженности	(17,247)	-	(17,247)
Восстановления по ранее списанным активам	1,235	-	1,235
Прочее	-	(41)	(41)
<b>Сальдо на 31 декабря 2024 года</b>	<b>48,811</b>	-	<b>48,811</b>

МТС Банк и другие финансовые организации в составе Группы на регулярной основе проводят оценку и мониторинг статистики поведения клиентов. В 2025 году на основании поведения портфеля и анализа накопленной статистики был изменен подход к классификации между стадиями кредитного качества: ссуды, предоставленные клиентам, с просрочкой до 30 дней отнесены в 1 или 2 стадию кредитного качества (ранее в 2 или 3 стадию) в зависимости от наличия признака реструктуризации. В настоящей консолидированной финансовой отчетности изменения в классификации резервов по стадиям кредитного риска представлены перспективно.

Во 2 стадию относятся кредиты с просроченной задолженностью от 1 до 90 дней, в 3 стадию кредитного качества – кредиты с просроченной задолженностью более 90 дней.

Информация о движении резерва под обесценение по займам, предоставленным юридическим лицам, за 2025 и 2024 годы представлена ниже:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Сальдо на 1 января 2025 года</b>	<b>481</b>	<b>135</b>	<b>2,534</b>	<b>3,150</b>
- Реклассификация в Стадию 1	130	(129)	(1)	-
- Реклассификация в Стадию 2	(136)	136	-	-
- Реклассификация в Стадию 3	(387)	(260)	647	-
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	670	27	18	715
Изменения, обусловленные изменением кредитного риска	(457)	128	782	453
Списание за счет резервов	-	-	(31)	(31)
Восстановления по ранее списанным активам	-	-	93	93
<b>Сальдо на 31 декабря 2025 года</b>	<b>301</b>	<b>37</b>	<b>4,042</b>	<b>4,380</b>

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Сальдо на 1 января 2024 года</b>	<b>443</b>	<b>127</b>	<b>2,442</b>	<b>3,012</b>
- Реклассификация в Стадию 1	93	(93)	-	-
- Реклассификация в Стадию 2	(178)	186	(8)	-
- Реклассификация в Стадию 3	(473)	(22)	495	-
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	1,083	89	36	<b>1,208</b>
Изменения, обусловленные изменением кредитного риска	(487)	(143)	(449)	<b>(1,079)</b>
Продажа	-	(9)	-	<b>(9)</b>
Списание за счет резервов	-	-	(261)	<b>(261)</b>
Восстановления по ранее списанным активам	-	-	279	<b>279</b>
<b>Сальдо на 31 декабря 2024 года</b>	<b>481</b>	<b>135</b>	<b>2,534</b>	<b>3,150</b>

Информация о движении резерва под обесценение по займам, предоставленным физическим лицам, за 2025 и 2024 годы представлена ниже:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Сальдо на 1 января 2025 года</b>	<b>7,970</b>	<b>8,693</b>	<b>28,998</b>	<b>45,661</b>
- Реклассификация в Стадию 1	11,964	(10,012)	(1,952)	-
- Реклассификация в Стадию 2	(2,153)	4,161	(2,008)	-
- Реклассификация в Стадию 3	(662)	(12,549)	13,211	-
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	3,579	-	-	<b>3,579</b>
Изменения, обусловленные изменением кредитного риска	(11,556)	14,635	18,397	<b>21,476</b>
Списание за счет резервов	-	-	(25,193)	<b>(25,193)</b>
Продажа	-	-	(4,536)	<b>(4,536)</b>
Восстановления по ранее списанным активам	-	-	951	<b>951</b>
<b>Сальдо на 31 декабря 2025 года</b>	<b>9,142</b>	<b>4,928</b>	<b>27,868</b>	<b>41,938</b>

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Сальдо на 1 января 2024 года</b>	<b>8,065</b>	<b>6,504</b>	<b>24,002</b>	<b>38,571</b>
- Реклассификация в Стадию 1	5,582	(5,257)	(325)	-
- Реклассификация в Стадию 2	(2,181)	4,056	(1,875)	-
- Реклассификация в Стадию 3	(98)	(12,914)	13,012	-
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	5,747	-	-	<b>5,747</b>
Изменения, обусловленные изменением кредитного риска	(9,145)	16,521	17,209	<b>24,585</b>
Списание за счет резервов	-	-	(16,887)	<b>(16,887)</b>
Продажа	-	-	(7,310)	<b>(7,310)</b>
Восстановления по ранее списанным активам	-	-	956	<b>956</b>
<b>Сальдо на 31 декабря 2024 года</b>	<b>7,970</b>	<b>8,910</b>	<b>28,782</b>	<b>45,662</b>

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В целях классификации займов по уровню кредитного качества Группа использует следующие категории оценки:

- *Текущие* – займы, имеющие высокое кредитное качество и низкую вероятность выхода в дефолт, непросроченные или имеющие незначительную просрочку;
- *Требующие мониторинга* – займы с повышенной вероятностью дефолта, в том числе реструктурированные;
- *Дефолтные* – обесцененные займы, в т.ч. просроченные свыше 90 дней.

Информация о качестве займов, предоставленных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена в таблице ниже:

Сальдо на 31 декабря 2025 года	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Текущие	284,137	3,762	-	287,899
Требующие мониторинга	12,070	10,689	1,099	23,858
Дефолтные	-	-	36,862	36,862
За вычетом резерва под обесценение	(9,142)	(4,928)	(27,868)	(41,938)
<b>Итого</b>	<b>287,065</b>	<b>9,523</b>	<b>10,093</b>	<b>306,681</b>

Сальдо на 31 декабря 2024 года	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Текущие	310,450	11,790	-	322,240
Требующие мониторинга	-	19,027	3,571	22,598
Дефолтные	-	-	35,930	35,930
За вычетом резерва под обесценение	(7,970)	(8,693)	(28,998)	(45,661)
<b>Итого</b>	<b>302,480</b>	<b>22,124</b>	<b>10,503</b>	<b>335,107</b>

Информация о качестве займов, предоставленных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена в таблице ниже:

Сальдо на 31 декабря 2025 года	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Текущие	30,303	2,045	-	32,348
Требующие мониторинга	1,618	977	42	2,637
Дефолтные	-	-	5,087	5,087
За вычетом резерва под обесценение	(301)	(37)	(4,042)	(4,380)
<b>Итого</b>	<b>31,620</b>	<b>2,985</b>	<b>1,087</b>	<b>35,692</b>

Сальдо на 31 декабря 2024 года	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Текущие	34,796	8,491	-	43,287
Требующие мониторинга	69	15	95	179
Дефолтные	-	-	2,479	2,479
За вычетом резерва под обесценение	(481)	(135)	(2,534)	(3,150)
<b>Итого</b>	<b>34,384</b>	<b>8,371</b>	<b>40</b>	<b>42,795</b>

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Анализ кредитного качества займов, предоставленных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2025 года представлен следующим образом:

Сальдо на 31 декабря 2025 года	Займы до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Займы после вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме займов до вычета резерва под обесценение
<b>Коллективно оцененные</b>				
Непросроченные	287,898	(7,500)	280,398	3%
Просрочка:				
до 30 дней	13,643	(2,559)	11,084	19%
от 31 до 60 дней	6,431	(2,471)	3,960	38%
от 61 до 90 дней	3,658	(1,989)	1,669	54%
от 91 до 180 дней	7,468	(5,326)	2,142	71%
свыше 180 дней	28,915	(21,723)	7,192	75%
<b>Итого коллективно оцененные займы</b>	<b>348,013</b>	<b>(41,568)</b>	<b>306,445</b>	<b>12%</b>
<b>Индивидуально обесцененные</b>				
Непросроченные	124	(6)	118	5%
Просрочка:				
от 31 до 60 дней	2	(1)	1	50%
от 91 до 180 дней	2	(1)	1	50%
свыше 180 дней	478	(362)	116	76%
<b>Итого индивидуально обесцененные займы</b>	<b>606</b>	<b>(370)</b>	<b>236</b>	<b>61%</b>
<b>Итого</b>	<b>348,619</b>	<b>(41,938)</b>	<b>306,681</b>	<b>12%</b>

Анализ кредитного качества непогашенных займов, предоставленных малому и среднему бизнесу, по состоянию на 31 декабря 2025 года представлен следующим образом:

Сальдо на 31 декабря 2025 года	Займы до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Займы после вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме займов до вычета резерва под обесценение
<b>Коллективно оцененные</b>				
Непросроченные	450	(3)	447	1%
Просрочка:				
до 30 дней	16	(9)	7	55%
от 31 до 60 дней	8	(7)	1	88%
от 61 до 90 дней	38	(36)	2	95%
от 91 до 180 дней	41	(35)	6	87%
свыше 180 дней	1,250	(1,127)	123	90%
<b>Итого коллективно оцененные займы</b>	<b>1,803</b>	<b>(1,217)</b>	<b>586</b>	<b>68%</b>

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Анализ кредитного качества займов, предоставленных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен следующим образом:

Сальдо на 31 декабря 2024 года	Займы до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Займы после вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме займов до вычета резерва под обесценение
<b>Коллективно оцененные</b>				
Непросроченные	322,240	(10,424)	311,816	3%
Просрочка:				
до 30 дней	10,507	(2,232)	8,275	21%
от 31 до 60 дней	5,262	(2,078)	3,184	39%
от 61 до 90 дней	4,423	(2,425)	1,998	55%
от 91 до 180 дней	6,948	(4,982)	1,966	72%
свыше 180 дней	28,839	(21,865)	6,974	76%
<b>Итого коллективно оцененные займы</b>	<b>378,219</b>	<b>(44,006)</b>	<b>334,213</b>	<b>12%</b>
<b>Индивидуально обесцененные</b>				
Непросроченные	1,124	(299)	825	27%
Просрочка:				
до 30 дней	623	(605)	18	97%
от 31 до 60 дней	511	(511)	-	100%
от 61 до 90 дней	148	(148)	-	100%
от 91 до 180 дней	10	(5)	5	50%
свыше 180 дней	132	(87)	45	66%
<b>Итого индивидуально обесцененные займы</b>	<b>2,548</b>	<b>(1,655)</b>	<b>893</b>	<b>65%</b>
<b>Итого</b>	<b>380,767</b>	<b>(45,661)</b>	<b>335,106</b>	<b>12%</b>

Анализ кредитного качества непогашенных займов, предоставленных малому и среднему бизнесу, по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен следующим образом:

Сальдо на 31 декабря 2024 года	Займы до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Займы после вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме займов до вычета резерва под обесценение
<b>Коллективно оцененные</b>				
Непросроченные	810	(11)	799	1%
Просрочка:				
до 30 дней	45	(40)	5	89%
от 31 до 60 дней	39	(36)	3	92%
от 61 до 90 дней	25	(24)	1	95%
от 91 до 180 дней	92	(82)	10	89%
свыше 180 дней	1,076	(964)	112	90%
<b>Итого коллективно оцененные займы</b>	<b>2,087</b>	<b>(1,157)</b>	<b>930</b>	<b>55%</b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### Банковские депозиты и обязательства

В приведенной ниже таблице представлена балансовая стоимость краткосрочных и долгосрочных банковских депозитов и займов полученных по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов.

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Депозиты клиентов	480,283	353,176
Средства банков и других финансовых учреждений	110,305	98,040
Выпущенные долговые ценные бумаги	14,179	16,297
Производные финансовые инструменты	24	125
Прочие финансовые обязательства	2,334	3,869
<b>Итого банковские депозиты и обязательства</b>	<b>607,125</b>	<b>471,507</b>
За вычетом краткосрочной части	(604,583)	(460,067)
<b>Итого банковские депозиты и обязательства, долгосрочные</b>	<b>2,542</b>	<b>11,440</b>

Структура депозитов клиентов по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена в таблице ниже:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
<b>Юридические лица</b>		
- Срочные депозиты	141,627	110,433
- Текущие/расчетные счета	15,242	16,865
<b>Физические лица</b>		
- Срочные депозиты	259,288	182,209
- Текущие/расчетные счета	64,126	43,669
<b>Итого депозиты клиентов</b>	<b>480,283</b>	<b>353,176</b>

Средства банков и других финансовых учреждений по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена в таблицах ниже:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Займы, полученные по договорам РЕПО	57,260	61,304
Кредиты и срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	37,905	32,168
Корреспондентские счета других банков	15,140	4,568
<b>Итого средства банков и других финансовых учреждений</b>	<b>110,305</b>	<b>98,040</b>

Обеспечения займов на 31 декабря 2025 года, полученных по договорам РЕПО, представлены следующим образом:

- ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на сумму 48,760 млн руб (28,674 млн руб по состоянию на 31 декабря 2024 года);
- ценные бумаги, учитываемые по амортизационной стоимости на сумму 10,792 млн руб. (0 руб по состоянию на 31 декабря 2024 года);
- ценные бумаги, полученные по договорам обратного РЕПО на сумму 3,157 млн руб. (36,032 млн руб по состоянию на 31 декабря 2024 года).

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

Финансовые организации Группы рассматривают в качестве стабильных источников финансирования:

- Полученные от ГК «АСВ» ОФЗ, отражаемые на внебалансовых счетах и срок возврата которых свыше 1 месяца, учтены в качестве стабильных источников финансирования срочностью до 1 месяца (к ним применен дисконт 5% от текущей рыночной цены);
- Вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Проводится корректировка суммы вложений, отнесенной в таблице в срок до 30 дней, исходя из следующего подхода: 95% суммы для ОФЗ и 85% суммы для прочих бумаг, входящих в Ломбардный список ЦБ РФ, относятся на срок до 30 дней, остальные позиции относятся на срок до погашения. То есть моделируется возможность привлечения ликвидности по сделкам прямого РЕПО с эффективным дисконтом 5% для ОФЗ и 15% для прочих бумаг;
- Вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: для входящих в Ломбардный список ЦБ РФ бумаг суммы вложений, скорректированные на дисконт в размере 5% для ОФЗ и 15% для прочих, учитываются как стабильные источники финансирования. Данные бумаги относятся к категории оцениваемые по амортизированной стоимости. Группа не планирует продажу данных ценных бумаг в рамках текущей бизнес-модели, но они могут быть проданы с обязательством обратного выкупа (по сделке прямого РЕПО) для удовлетворения потребности в ликвидности в случае стрессового сценария;
- Срочные вклады физических лиц: часть сумм плановых гашений вкладов отражается в статье стабильных источников финансирования, так как Группа ожидает, что они будут пролонгированы или замещены. Доля определяется в соответствии с консервативной оценкой, основанной на сценарном моделировании, и не противоречит текущей исторической статистике;
- Расчетные счета физических и юридических лиц: часть сумм малых счетов в соответствие с консервативной оценкой уровня оседания остатков отражаются в статье стабильных источников финансирования, так как Группа ожидает, что они останутся без движения или будут замещены. Доля определяется в соответствии с консервативной оценкой, основанной на сценарном моделировании, и не противоречит текущей исторической статистике;
- Краткосрочные депозиты юридических лиц: часть сумм плановых гашений вкладов отражается в статье стабильных источников финансирования, так как Группа ожидает, что они будут пролонгированы или замещены. Доля определяется в соответствии с консервативной оценкой, основанной на сценарном моделировании, и не противоречит текущей исторической статистике;
- Отдельные субпортфели депозитов клиентов юридических лиц, имеющих устойчивые деловые связи с Группой.

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентных ставок в отношении банковских активов по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлен в таблице ниже. Структура активов и обязательств (включая депозиты физических лиц) отражена в ней в соответствии со сроками договоров за исключением ценных бумаг, учитываемых через прибыль или убыток и денежных средств в ЦБ РФ в виде обязательного резерва. Обязательные резервы распределены по срокам, соответствующим счетам клиентов.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Сальдо на 31 декабря 2025 года	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	С неопределенным сроком	Итого
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	72,173	-	-	-	-	-	72,173
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	837	2,051	10,664	49,122	60,063	-	122,737
Займы выданные	28,571	25,718	74,440	170,795	29,632	13,216	342,372
Вложения в ценные бумаги	721	70,285	13,753	79,465	13,695	-	177,919
Средства в банках	-	-	200	-	-	3,904	4,104
Прочие финансовые активы	1,339	915	9	-	-	7,179	9,442
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>103,641</b>	<b>98,969</b>	<b>99,066</b>	<b>299,382</b>	<b>103,390</b>	<b>24,299</b>	<b>728,747</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Средства банков и других финансовых учреждений	(104,169)	(5,606)	(530)	-	-	-	(110,305)
Счета клиентов	(212,532)	(132,716)	(130,999)	(2,521)	-	(1,515)	(480,283)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(682)	(10)	(13,484)	(3)	-	-	(14,179)
Производные финансовые инструменты	-	(24)	-	-	-	-	(24)
Обязательства по аренде	(12)	(87)	(239)	(416)	(49)	-	(803)
Прочие финансовые обязательства	(2,757)	(3,518)	(824)	-	-	(258)	(7,357)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(320,152)</b>	<b>(141,961)</b>	<b>(146,076)</b>	<b>(2,940)</b>	<b>(49)</b>	<b>(1,773)</b>	<b>(612,951)</b>
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>(216,511)</b>	<b>(42,992)</b>	<b>(47,010)</b>	<b>296,442</b>	<b>103,341</b>		
<b>Реклассификация финансовых активов и обязательств по срокам погашения</b>	<b>256,665</b>	<b>21,586</b>	<b>71,892</b>	<b>(61,822)</b>	<b>(288,321)</b>		
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>40,154</b>	<b>(21,406)</b>	<b>24,882</b>	<b>234,620</b>	<b>(184,980)</b>		
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>40,154</b>	<b>18,748</b>	<b>43,630</b>	<b>278,250</b>	<b>93,270</b>		

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже отражена балансовая стоимость финансовых активов и обязательств финансовых организаций Группы, чувствительных к изменению процентной ставки, в соответствии с договорными сроками погашения.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	С неопределенным сроком	Итого
Итого финансовые активы	51,653	98,054	99,057	299,382	103,390	13,216	<b>664,752</b>
Итого финансовые обязательства	(278,117)	(138,419)	(145,252)	(2,940)	(49)	-	<b>(564,777)</b>
<b>Чистый разрыв процентной ставки на 31 декабря 2025 года</b>	<b>(226,464)</b>	<b>(40,365)</b>	<b>(46,195)</b>	<b>296,442</b>	<b>103,341</b>	<b>13,216</b>	<b>99,975</b>
Итого финансовые активы	94,936	34,702	103,707	214,566	64,838	10,136	<b>522,885</b>
Итого финансовые обязательства	(203,995)	(91,900)	(115,243)	(13,420)	-	-	<b>(424,558)</b>
<b>Чистый разрыв процентной ставки на 31 декабря 2024 года</b>	<b>(109,059)</b>	<b>(57,198)</b>	<b>(11,536)</b>	<b>201,146</b>	<b>64,838</b>	<b>10,136</b>	<b>98,327</b>
<b>Сальдо на 31 декабря 2024 года</b>	<b>До 1 мес.</b>	<b>1-3 мес.</b>	<b>3 мес.-1 год</b>	<b>1 год-5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>С неопределенным сроком</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	95,485	-	-	-	-	-	<b>95,485</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,611	658	1,644	34,680	36,671	-	<b>77,264</b>
Займы выданные	24,050	34,044	101,618	179,886	28,167	10,136	<b>377,901</b>
Вложения в ценные бумаги	-	-	445	-	-	-	<b>445</b>
Производные финансовые инструменты	126	-	-	-	-	-	<b>126</b>
Средства в банках	-	-	-	-	-	2,662	<b>2,662</b>
Прочие финансовые активы	1,717	1,330	43	-	-	9,294	<b>12,384</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>124,989</b>	<b>36,032</b>	<b>103,750</b>	<b>214,566</b>	<b>64,838</b>	<b>22,092</b>	<b>566,267</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Средства банков и других финансовых учреждений	(98,019)	(4)	(17)	-	-	-	<b>(98,040)</b>
Счета клиентов	(148,317)	(91,843)	(109,478)	(2,943)	-	(595)	<b>(353,176)</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	(793)	(1)	(5,503)	(10,000)	-	-	<b>(16,297)</b>
Производные финансовые инструменты	(125)	-	-	-	-	-	<b>(125)</b>
Обязательства по аренде	(15)	(52)	(245)	(477)	-	-	<b>(789)</b>
Прочие финансовые обязательства	(4,144)	(1,176)	(1,183)	(325)	-	(205)	<b>(7,033)</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(251,413)</b>	<b>(93,076)</b>	<b>(116,426)</b>	<b>(13,745)</b>	<b>-</b>	<b>(800)</b>	<b>(475,460)</b>
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>(126,424)</b>	<b>(57,044)</b>	<b>(12,676)</b>	<b>200,821</b>	<b>64,838</b>		
<b>Реклассификация финансовых активов и обязательств по срокам погашения</b>	<b>149,827</b>	<b>29,330</b>	<b>61,601</b>	<b>(41,647)</b>	<b>(199,111)</b>		
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>23,403</b>	<b>(27,714)</b>	<b>48,925</b>	<b>159,174</b>	<b>(134,273)</b>		
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>23,403</b>	<b>(4,311)</b>	<b>44,614</b>	<b>203,788</b>	<b>69,515</b>		

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлен в таблице ниже. Суммы в таблице ниже отражают будущие совокупные недисконтированные денежные потоки.

Сальдо на 31 декабря 2025 года	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	С неопределен- ным сроком	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>								
Средства банков и других финансовых учреждений	14.8%	(104,637)	(5,628)	(530)	-	-	-	<b>(110,795)</b>
Счета клиентов	15.3%	(221,920)	(136,221)	(141,469)	(3,153)	-	(1,515)	<b>(504,278)</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	20.7%	(821)	(11)	(15,368)	(4)	-	-	<b>(16,204)</b>
Обязательства по аренде	17.1%	(12)	(87)	(239)	(416)	(49)	-	<b>(803)</b>
Прочие финансовые обязательства		(2,757)	(3,518)	(824)	-	-	(258)	<b>(7,357)</b>
Производные финансовые инструменты		-	(24)	-	-	-	-	<b>(24)</b>
<b>Итого потенциальные будущие платежи по обязательствам</b>		<b>(330,147)</b>	<b>(145,489)</b>	<b>(158,430)</b>	<b>(3,573)</b>	<b>(49)</b>	<b>(1,773)</b>	<b>(639,461)</b>
<b>Сальдо на 31 декабря 2024 года</b>								
Сальдо на 31 декабря 2024 года	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	С неопределен- ным сроком	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>								
Средства банков и других финансовых учреждений	20.7%	(98,488)	(4)	(18)	-	-	-	<b>(98,510)</b>
Счета клиентов	17.5%	(149,798)	(93,924)	(118,558)	(3,816)	-	(595)	<b>(366,691)</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	17.4%	(954)	(1)	(7,490)	(12,267)	-	-	<b>(20,712)</b>
Обязательства по аренде	11.2%	(16)	(52)	(246)	(477)	-	-	<b>(791)</b>
Прочие финансовые обязательства		(4,144)	(1,176)	(1,183)	(325)	-	(205)	<b>(7,033)</b>
Производные финансовые инструменты		(125)	-	-	-	-	-	<b>(125)</b>
<b>Итого потенциальные будущие платежи по обязательствам</b>		<b>(253,525)</b>	<b>(95,157)</b>	<b>(127,495)</b>	<b>(16,885)</b>	<b>-</b>	<b>(800)</b>	<b>(493,862)</b>

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Информация о максимальном размере кредитного риска по выданным гарантиям и обязательствам по предоставлению кредитов представлена ниже:

<b>Сальдо на 31 декабря 2025 года</b>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
Обязательства по предоставлению кредитов	52,587	8,165	353	61,105
Выданные гарантии	12,777	1,791	-	14,568
За исключением резерва	(551)	(71)	(58)	(680)
<b>Итого обязательства по предоставлению кредитов и выданным гарантиям</b>	<b>64,813</b>	<b>9,885</b>	<b>295</b>	<b>74,993</b>
<b>Сальдо на 31 декабря 2024 года</b>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
Обязательства по предоставлению кредитов	61,316	1,989	67	63,372
Выданные гарантии	48,943	1,810	2	50,755
За исключением резерва	(885)	(35)	(2)	(922)
<b>Итого обязательства по предоставлению кредитов и выданным гарантиям</b>	<b>109,374</b>	<b>3,764</b>	<b>67</b>	<b>113,205</b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 30. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными сторонами Группы являются Публичное Акционерное общество «Акционерная финансовая корпорация «Система» (АФК «Система»), дочерние и зависимые компании АФК «Система», зависимые компании Группы, ключевой управленческий персонал Группы и её материнской компании и прочие стороны, которые Группа считает связанными в соответствии с МСФО (IAS) 24.

**Условия сделок со связанными сторонами** – Балансовые остатки дебиторской и кредиторской задолженности связанных сторон на 31 декабря 2025 и 2024 годов по условиям договоров не имеют обеспечения. По дебиторской и кредиторской задолженности связанных сторон ожидается погашение денежными средствами. По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа не создавала существенных резервов под дебиторскую задолженность связанных сторон, а также не отражала в течение 2025 и 2024 годов существенных расходов под безнадежную или сомнительную задолженность связанных сторон.

Группа не имеет ни намерения, ни возможности согласно условиям действующих соглашений зачитывать дебиторскую задолженность связанных сторон в счет кредиторской задолженности перед связанными сторонами.

Балансовые остатки связанных сторон представлены следующим образом:

АКТИВЫ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН	31 декабря	
	2025 года	2024 года
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:		
<b>Авансы под основные средства</b>		
Дочерние компании АФК «Система»	506	420
Зависимые компании Группы	-	546
<b>Авансы под нематериальные активы</b>		
Зависимые компании Группы	-	13
<b>Актив в форме права пользования, Первоначальная стоимость</b>		
Дочерние компании АФК «Система»	1,742	4,466
Прочие связанные стороны	61	87
<b>Актив в форме права пользования, Накопленная амортизация</b>		
Дочерние компании АФК «Система»	(906)	(2,252)
Прочие связанные стороны	(43)	(52)
<b>Прочие финансовые вложения</b>		
АФК «Система»	25,039	-
Дочерние компании АФК «Система»	31,133	2,978
Зависимые компании Группы	-	375
<b>Дебиторская задолженность связанных сторон</b>		
Дочерние компании АФК «Система»	-	1,099
<b>Банковские депозиты и займы выданные</b>		
Дочерние компании АФК «Система»	8,958	3,364
Зависимые компании АФК «Система»	5	207
<b>Прочие активы</b>		
Дочерние компании АФК «Система»	49	39
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>66,544</b>	<b>11,290</b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

АКТИВЫ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН	31 декабря	
	2025 года	2024 года
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>		
<b>Дебиторская задолженность связанных сторон</b>		
АФК «Система»	55	-
Дочерние компании АФК «Система»	1,744	3,255
Зависимые компании Группы	770	437
Прочие связанные стороны	415	237
<b>Банковские депозиты и займы выданные</b>		
Дочерние компании АФК «Система»	5,255	5,173
Ключевой управленческий персонал Группы, материнской компании и акционеры	49	73
Зависимые компании АФК «Система»	4,472	5,105
<b>Краткосрочные финансовые вложения</b>		
Дочерние компании АФК «Система»	36,842	3,856
АФК «Система»	14,410	27,591
Зависимые компании Группы	2,692	417
<b>Прочие финансовые активы</b>		
АФК «Система»	758	1,042
Дочерние компании АФК «Система»	104	106
<b>Прочие активы</b>		
Дочерние компании АФК «Система»	753	947
Прочие связанные стороны	16	114
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>68,335</b>	<b>48,353</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН</b>	<b>134,879</b>	<b>59,643</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ</b>		
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>		
<b>Займы</b>		
Зависимые компании Группы	1,664	-
<b>Обязательства по аренде</b>		
Дочерние компании АФК «Система»	811	1,973
Прочие связанные стороны	20	26
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Зависимые компании Группы	69	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>2,564</b>	<b>1,999</b>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>		
<b>Кредиторская задолженность перед связанными сторонами</b>		
Дочерние компании АФК «Система»	2,525	438
Зависимые компании Группы	1,881	244
Зависимые компании АФК «Система»	38	68
<b>Контрактные обязательства</b>		
Дочерние компании АФК «Система»	171	-
Зависимые компании АФК «Система»	35	-
Зависимые компании Группы	2	-
<b>Долговые обязательства</b>		
Зависимые компании Группы	-	5,391
Прочие связанные стороны	-	-
<b>Обязательства по аренде</b>		
Дочерние компании АФК «Система»	280	563
Прочие связанные стороны	8	19
<b>Банковские депозиты и обязательства</b>		
Ключевой управленческий персонал Группы, материнской компании и акционеры	54,511	50,394
Дочерние компании АФК «Система»	12,290	8,984
Зависимые компании АФК «Система»	5,628	5,593
АФК «Система»	318	344
Прочие связанные стороны	109	877
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>77,796</b>	<b>72,915</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ</b>	<b>80,360</b>	<b>74,914</b>

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Операции со связанными сторонами** – За 2025 и 2024 годы Группой получена выручка от продажи электроэнергии, оказания интернет-услуг и услуг по передаче видео/изображений, поставок программного обеспечения, услуг роуминга, межсетевое взаимодействие и прочих услуг мобильной связи, а также банковских услуг.

В этот же период Группа понесла расходы по обеспечению безопасности, расходы на роуминг и интерконнект, перенос линейно-кабельных сооружений, расходы на демонтаж оборудования, расходы на аренду и прочие расходы, а также признала доход от продажи металлолома и других операций.

Операции со связанными сторонами за 2025 и 2024 годы представлены ниже:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Выручка</b>		
Дочерние компании АФК «Система»	13,433	7,106
Зависимые компании АФК «Система»	2,283	2,490
<i>Зависимые компании Группы</i>	1,030	676
АФК «Система»	274	616
<b>ИТОГО ВЫРУЧКА</b>	<b><u>17,020</u></b>	<b><u>10,888</u></b>
<b>Себестоимость услуг</b>		
<i>Ключевой управленческий персонал Группы, материнской компании и акционеры</i>	8,075	4,500
Дочерние компании АФК «Система»	8,315	1,851
АФК «Система»	266	144
Зависимые компании АФК «Система»	4,400	753
<i>Прочие связанные стороны</i>	618	782
<b>Коммерческие, общие и административные расходы</b>		
<i>Ключевой управленческий персонал Группы, материнской компании и акционеры</i>	2,931	5,460
<i>Прочие связанные стороны</i>	1,147	1,425
<b>Прочие операционные доходы / (расходы)</b>		
Дочерние компании АФК «Система»	(2)	233
<i>Прочие связанные стороны</i>	50	(60)
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК)</b>	<b><u>(8,684)</u></b>	<b><u>(3,854)</u></b>
<b>Финансовые доходы / (расходы)</b>		
АФК «Система»	7,162	2,329
Дочерние компании АФК «Система»	516	757
Прочие связанные стороны	(595)	(508)
<b>Прочие внеоперационные доходы / (расходы)</b>		
<i>Зависимые компании Группы</i>	(283)	-
<i>Прочие связанные стороны</i>	166	(79)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b><u>(1,718)</u></b>	<b><u>(1,355)</u></b>

В течение 2025 и 2024 годов Группа приобрела основные средства и нематериальные активы у компаний связанных сторон в размере:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Дочерние компании АФК «Система»	5,663	1,796
Зависимые компании АФК «Система»	3	2
Прочие связанные стороны	2,057	801
<b>Итого покупка основных средств и нематериальных активов у связанных сторон</b>	<b><u>7,723</u></b>	<b><u>2,599</u></b>

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа имела условные обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям перед связанными сторонами на сумму:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Дочерние компании АФК «Система»	603	600
<b>Итого условные обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям</b>	<b>603</b>	<b>600</b>

Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры не передают кредитный риск. Риск по договору гарантии исполнения обязательств представляет собой возможность возникновения страхового случая (т.е. невыполнения предусмотренной договором обязанности второй стороной по договору). Претензии по гарантиям должны быть предъявлены до истечения срока действия договора. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа предоставила гарантии и аналогичные обязательства связанным сторонам в размере:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Дочерние компании АФК «Система»	2,240	2,669
Зависимые компании АФК «Система»	172	1,070
<b>Итого предоставленные гарантии и аналогичные обязательства</b>	<b>2,412</b>	<b>3,739</b>

#### **Арендные платежи**

В течение 2025 и 2024 годов Группа осуществила арендные платежи в пользу связанных сторон в размере 746 млн руб. и 767 млн руб., соответственно.

#### **Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа заключила соглашения о приобретении основных средств и нематериальных активов со связанными сторонами на сумму около 9,468 млн руб. и 6,155 млн руб., соответственно.

#### **Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

Ключевым управленческим персоналом признаются члены Совета директоров и Правления Группы. За 2025 и 2024 годы членам Правления и Совету директоров было начислено общее вознаграждение в размере 1,547 млн руб. и 2,665 млн руб. соответственно, в том числе социальные страховые взносы составили 138 млн руб. и 702 млн руб. соответственно. Эти суммы включают начисления 1,048 млн руб. и 1,511 млн руб., соответственно, в виде заработной платы и 499 млн руб. и 1,154 млн руб., соответственно, в виде бонусов, выплачиваемых в соответствии с бонусной программой (включая социальные страховые взносы).

Руководство Группы и члены Совета директоров также имеют право на вознаграждение по программам на основе акций, расчеты по которым осуществляются как денежными средствами, так и долевыми инструментами. Суммы таких компенсаций, начисленные в течение 2025 и 2024 годов, составили 1,384 млн руб. и 2,795 млн руб., соответственно, в том числе социальные страховые взносы в сумме 184 млн руб. и 408 млн руб. соответственно. Более детальное раскрытие в Примечании 31.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 31. ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

В рамках стратегии Группы по мотивации сотрудников, у Группы действует ряд программ материального поощрения, выплаты по которым производятся на основе акций. Справедливая стоимость вознаграждения на основе акций определяется на базе наблюдаемой рыночной цены обыкновенной акции МТС, скорректированной на ожидаемые дивиденды, приведенные к текущей стоимости с использованием безрисковой процентной ставки. Расходы по программам материального поощрения на основе акций учитываются в строках «Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы» и «Себестоимость услуг» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Вознаграждение на основе акций с расчетами акциями МТС признается в статье «Прочие резервы» собственного капитала Группы. Справедливая стоимость вознаграждения по программам с расчетами акциями МТС определяется на дату предоставления и не корректируется.

Вознаграждение на основе акций с расчетами денежными средствами признается в статье «Резервы» краткосрочных и долгосрочных обязательств Группы. Справедливая стоимость вознаграждения по программам с расчетами денежными средствами определяется на каждую отчетную дату до даты погашения обязательств.

Вознаграждение по программам с расчетом акциями, были представлены следующими движениями в 2025 и 2024 финансовых годах:

	2025		2024	
	Количество акций в тыс. шт.	Средне-взвешенная справедливая стоимость в руб.	Количество акций в тыс. шт.	Средне-взвешенная справедливая стоимость в руб.
Не исполненные на начало периода	10,380	258	16,530	339
Предоставленные в течение периода	9,081	188	19,643	264
Права по которым утеряны в течение периода	(2,744)	261	(4,341)	260
Исполненные в течение периода	(134) <sup>(1)</sup>	202	(21,452) <sup>(1)</sup>	257
Не исполненные на конец периода	16,583	219	10,380	258
Подлежащие исполнению на конец периода	6,739	226	-	-

<sup>(1)</sup> Средневзвешенная цена акций на дату исполнения для этих инструментов составляла 220 руб.

<sup>(2)</sup> Средневзвешенная цена акций на дату исполнения для этих инструментов составляла 227 руб.

Диапазон цен исполнения и средневзвешенный оставшийся срок до погашения инструментов, предусматривающих право на получение обыкновенных акций МТС, для не исполненных инструментов оценивается в следующих значениях:

	На 31 декабря 2025 года		
	Количество акций в тыс. шт.	Диапазон цен исполнения в руб.	Оставшийся срок действия инструментов в мес.
Не исполненные инструменты, всего	16,583		
в т.ч.со сроком исполнения в 2026 году	6,821	240-280	3
со сроком исполнения в 2027 году	6,129	240-280	15
со сроком исполнения в 2028 году	3,633	240-480	27

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выплаты, основанные на акциях, рассчитанные денежными средствами, были представлены следующими движениями в 2025 и 2024 финансовых годах:

	2025		2024	
	Количество акций в тыс. шт.	Средне-взвешенная справедливая стоимость в руб.	Количество акций в тыс. шт.	Средне-взвешенная справедливая стоимость в руб.
Не исполненные на начало периода	3,641	259	8,316	305
Предоставленные в течение периода	3,271	260	3,428	231
Права по которым утеряны в течение периода	(394)	271	(1,428)	287
Исполненные в течение периода	-	-	(6,674) <sup>(1)</sup>	260
Не исполненные на конец периода	6,518	271	3,641	259
Подлежащие исполнению на конец периода	3,337	209	-	-

<sup>(1)</sup> Средневзвешенная цена исполнения инструментов соответствует средневзвешенной справедливой стоимости инструментов

Диапазон цен исполнения и средневзвешенный оставшийся срок до погашения инструментов, предусматривающих право на получение денежной стоимости обыкновенных акций МТС, для не исполненных инструментов оценивается в следующих значениях:

	На 31 декабря 2025 года		
	Количество акций в тыс. шт.	Диапазон цен исполнения в руб.	Оставшийся срок действия инструментов в мес.
Не исполненные инструменты, всего	6,518		
в т. ч. со сроком исполнения в 2026 году	3,337	240-280	3
со сроком исполнения в 2027 году	1,875	240-280	15
со сроком исполнения в 2028 году	1,306	240-360	27

Общая сумма расхода, возникшего в результате операций по выплатам на основе акций, была признана в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках, и составила 3,096 млн руб. и 4,523 млн руб. за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 годов, соответственно, из которых 2,361 млн руб. и 4,039 млн руб. были связаны с вознаграждением по программам с расчетом акциями МТС.

Общая сумма обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года была признана в составе консолидированного отчета о финансовом положении в размере 5,923 млн руб. и 3,654 млн руб., соответственно. Справедливая стоимость вознаграждений, полученных в виде акций, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года составила 2,219 млн руб. и 0 млн руб. соответственно.

## 32. КАПИТАЛ

**Обыкновенные акции** – Уставный капитал Компании составляет 1,998,381,575 обыкновенных утвержденных и выпущенных акций номинальной стоимостью 0.1 руб., по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов. Привилегированные акции не были утверждены и не выпускались.

### Характер и назначение прочих резервов в составе капитала

**Добавочный капитал** используется для отражения операций с опционами, основанными на акциях и выданными по программам вознаграждения работников; сделок под общим контролем; изменений доли владения в дочерних компаниях, не приводящих к получению/потере контроля; превышения полученного вознаграждения над ценой выкупа казначейских акций.

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Расходы по сделкам с вознаграждением на основе акций**, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, определяются по справедливой стоимости на дату предоставления и отражаются как расходы на персонал в течение периода действия опционной программы с одновременным увеличением добавочного капитала.

**Резерв переоценки основных средств** используется для отражения чистых накопленных сумм дооценки объектов основных средств, учитываемых с применением модели учета по переоцененной стоимости, за вычетом реклассификаций в нераспределенную прибыль/(убыток) по мере использования подлежащих активов (Прим. 19).

**Резерв по пересчету в валюту отчетности** используется для отражения разниц, возникающих при пересчете данных финансовой отчетности иностранных дочерних компаний из функциональной валюты в валюту представления отчетности.

**Резерв по переоценке финансовых инструментов** включает накопленный эффект производных финансовых инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования денежных потоков, и переоценки инвестиций, доступных для продажи.

#### Доля неконтролирующих акционеров

На 31 декабря 2025 и 2024 годов МГТС и МТС Банк являются дочерними компаниями с существенными для Группы долями неконтролирующих акционеров.

Сокращенная финансовая информация МГТС и МТС Банка представлена следующим образом:

<b>МГТС</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Доля неконтролирующих акционеров на начало года</b>	<b>(8,066)</b>	<b>(6,805)</b>
Прибыль, относящаяся к доле неконтролирующих акционеров	(1,362)	(1,261)
Приобретение акций	394	-
<b>Доля неконтролирующих акционеров на конец года</b>	<b>(9,034)</b>	<b>(8,066)</b>

	<b>31 декабря</b>	
	<b>2025 года</b>	<b>2024 года</b>
Оборотные активы	87,867	53,757
Внеоборотные активы	103,477	98,989
Краткосрочные обязательства	(25,199)	(19,244)
Долгосрочные обязательства	(13,381)	(13,655)

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Выручка, до элиминации внутригрупповых оборотов	(48,959)	(45,191)
Чистая прибыль за год, до элиминации внутригрупповых оборотов	(26,159)	(22,423)

<b>МТС Банк</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Доля неконтролирующих акционеров на начало года</b>	<b>(16,806)</b>	<b>(5)</b>
Прибыль, относящаяся к доле неконтролирующих акционеров	(1,936)	(870)
Приобретение акций	1,492	-
Прочее	(335)	(88)
ИРО	-	(12,296)
Выпуск облигаций	-	(2,037)
Продажа акций	-	(1,510)
<b>Доля неконтролирующих акционеров на конец года</b>	<b>(17,585)</b>	<b>(16,806)</b>

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Оборотные активы	420,230	353,754
Внеоборотные активы	280,518	199,657
Краткосрочные обязательства	(630,197)	(482,026)
Долгосрочные обязательства	(3,862)	(13,843)
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Выручка, до элиминации внутригрупповых оборотов	(164,657)	(127,278)
Чистая прибыль за год, до элиминации внутригрупповых оборотов	(11,956)	(11,101)

### Дивиденды

Основной задачей Группы, как ведущей телекоммуникационной группы, осуществляющей деятельность на развивающихся рынках, является поддержание достаточных ресурсов и гибкости для удовлетворения своих финансовых и операционных требований. В то же время, Группа постоянно ищет пути увеличения акционерной стоимости, как через коммерческую, так и финансовую стратегию, включая как органическое, так и неорганическое развитие, а также практику управления капиталом Группы.

Группа продолжает рассматривать выплату дивидендов как часть обязательства Компании максимизировать акционерную стоимость. Решение о выплате дивидендов принимается Советом директоров и утверждается решением общего собрания акционеров Группы. При определении рекомендуемого размера дивидендных выплат Совет директоров МТС учитывает различные факторы, включая денежный поток от операционной деятельности, капитальные вложения, а также общую долговую нагрузку Группы.

Группа может принимать решения о выплате дивидендов как по результатам финансового года, так и по результатам трех, шести или девяти месяцев финансового года. Решения о выплате годовых и промежуточных дивидендов принимается Советом директоров и утверждается решением акционеров.

В соответствии с российским законодательством, размер прибыли, подлежащей распределению в виде дивидендов, ограничен прибылью, определенной по российским стандартам бухгалтерского учета и выраженной в российских рублях, после некоторых корректировок.

22 июня 2025 года истек законодательно установленный трехлетний срок для обращения с требованием о выплате неустребованных дивидендов, объявленных по итогам 12 месяцев 2021 года. В соответствии с п. 9 ст. 42 Федерального закона «Об акционерных обществах» по истечении такого срока обязанность по выплате объявленных и неустребованных дивидендов прекращается. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2025 года сумма неустребованных дивидендов за 2021 год в размере 14,994 млн руб. была восстановлена в составе нераспределенной прибыли Группы МТС.

Дивиденды, объявленные Группой в течение 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

	2025	2024
Объявленные дивиденды	68,590	68,590
Дивиденды на 1 акцию, руб.	35,00	35,00

На 31 декабря 2025 и 2024 годов остаток дивидендов к выплате составлял 33,185 млн руб. и 38,790 млн руб. соответственно и включался в состав торговой и прочей кредиторской задолженности консолидированных отчетов о финансовом положении.

# ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 33. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

**Обязательства по капитальным затратам** – По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа заключила соглашения о приобретении основных средств и нематериальных активов, а также связанных с ними затрат, на сумму около 38,131 млн руб. и 39,784 млн руб., соответственно.

**Налогообложение** – Руководство считает, что резервы, отраженные в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, достаточны для покрытия налоговых обязательств. Однако сохраняется риск того, что уполномоченные органы займут позицию, отличную от мнения руководства Группы, по вопросам, допускающим различное толкование законодательства, и связанные последствия могут быть существенными.

Группа имеет следующие условные обязательства по налогу на прибыль и прочим налогам:

	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Условные обязательства по прочим налогам	754	1,303
Условные обязательства по налогу на прибыль	478	547

**Лицензии** – По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 года Группа выполняет все условия существующих лицензионных соглашений.

**Судебные разбирательства** – В ходе своей обычной деятельности Группа может быть участником судебных, налоговых и таможенных споров, а также может становиться объектом различных исков и претензий. Некоторые из них характерны для стран с развивающейся экономикой и связаны с изменениями в налоговом законодательстве и условиях регулирования отраслей, в которых Группа осуществляет деятельность.

**Судебное разбирательство в связи с прекращением деятельности в Туркменистане** – В сентябре 2017 года дочерняя компания Группы в Туркменистане Хозяйственное общество «МТС-Туркменистан» (ХО «МТС-ТМ») прекратила оказывать телекоммуникационные услуги абонентам в связи с прекращением договоров аренды каналов связи, использования радиочастотного спектра и межсетевого взаимодействия, а также других соглашений, необходимых для обслуживания клиентов МТС, с государственными операторами связи и органами государственной власти. Однако лицензия на предоставление телекоммуникационных услуг на территории Туркменистана действовала до конца июля 2018 года.

В июле 2018 года Группа обратилась с иском в Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (МЦУИС) при Всемирном банке против суверенного государства Туркменистан для защиты своих законных прав и инвестиций в Туркменистане. В июне 2023 года МЦУИС вынес решение не в пользу МТС и обязал Группу компенсировать судебные издержки Туркменистана. Руководство Группы полагает, что резервы, созданные по состоянию на 31 декабря 2025 года, достаточны для возмещения соответствующих издержек. Группа анализирует дальнейшие правовые возможности для защиты своих прав и интересов.

**Антимонопольные разбирательства** – В ходе своей обычной деятельности Группа может становиться объектом различных исков и разбирательств, связанных с соблюдением антимонопольного законодательства. В ноябре 2025 года Группа подписала мировое соглашение с Федеральной Антимонопольной Службой России, урегулировав спор, касавшийся изменения тарифов на услуги мобильной связи в 2024 году. В рамках мирового соглашения, Группа уплатила в бюджет 664 млн руб. и проинвестирует 2.4 млрд руб. в создание инфраструктуры мобильной связи на территории малых населенных пунктов с численностью до 1 тыс. человек. Руководство Группы полагает, что резервы, отраженные в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 года, достаточны для возмещения требований, связанных с антимонопольными разбирательствами и иными требованиями Федеральной Антимонопольной Службы.

## ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**Возможные негативные последствия экономической нестабильности и санкций в России** – С 2023 года ПАО «МТС» и его контролируемые дочерние общества находятся под санкциями, введенными Канадой, а МТС Банк стал объектом так называемых «блокирующих» санкций (замораживание активов), поддерживаемых США и Великобританией. В настоящее время эффект введенных санкций на деятельность, активы и обязательства Группы оценивается как незначительный, однако нельзя исключить риск того, что компании, входящие в Группу или лица, занимающие должности в руководстве Группы, или ее контрагенты, будут затронуты санкциями в будущем.

Существенные санкции и экспортный контроль в отношении ряда российских и белорусских физических и юридических лиц, введенные ЕС, США, Великобританией и некоторыми другими странами привели к сокращению доступа российских компаний к международным рынкам капитала и отдельным экспортным рынкам, волатильности курса российского рубля, росту инфляции, ужесточению контроля за экспортом технологий и прочим негативным экономическим последствиям.

К текущим и потенциальным рискам относятся, в том числе, риск ограничения и полного прекращения доступа к рынкам капитала, а также дальнейшего повышения стоимости финансирования (текущее значение ключевой процентной ставки, установленное Центральным банком Российской Федерации составляет 15.5%), риск введения ограничений на ввоз определенного оборудования и программного обеспечения, риск волатильности курса российского рубля по отношению к другим валютам.

Руководство Группы сосредоточено на обеспечении непрерывности работы и предоставлении бесперебойной связи и других услуг для клиентов. В своей оценке способности Группы непрерывно продолжать деятельность Руководство принимало во внимание все возможные риски и неопределенности, доступную ликвидность, с учетом существующих долговых обязательств и неиспользованных кредитных линий, возможность соблюдать условия кредитных договоров, величину обязательств капитального характера и прочие факторы.

#### 34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не произошло никаких событий, которые потребовали бы раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.