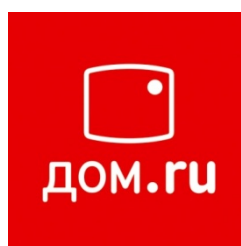


**АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его
дочерние предприятия**

**Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2017 года,
и аудиторское заключение
независимых аудиторов**



Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	16



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционеру Акционерного общества «ЭР-Телеком Холдинг»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ЭР-Телеком Холдинг» (далее – «Компания») и ее дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Группа не раскрыла в полном объеме информацию об индивидуально существенных сделках по объединению бизнеса за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, а также о суммах индивидуально существенных сделок по объединению бизнеса после отчетной даты, раскрытие которой требуется Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 3 «*Объединение бизнеса*», а также информацию об индивидуально существенных величинах гудвила по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, раскрытие которой требуется Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 38 «*Нематериальные активы и гудвил*». Мы не имеем возможности представить данную информацию.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту

Аудируемое лицо: АО «ЭР-Телеком Холдинг»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1065902028620.

Пермь, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

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. В дополнение к обстоятельству, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Признание выручки – организация учета

См. примечания 3(к) и 9 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
При отражении выручки в консолидированной финансовой отчетности Группа в значительной степени полагается на результаты биллинговой системы. Выручка формируется из множества индивидуально несущественных транзакций на основании широкого перечня тарифных планов, включающего периодические акции и скидки. Наиболее существенные риски искажения выручки возникают в связи с: - сохранностью и корректностью данных в биллинговой системе; - корректностью применения тарифных планов, акций и скидок.	Наши аудиторские процедуры включали оценку внедренных Группой правил и средств контроля в области биллинговой системы для определения ее эффективности с точки зрения способности предотвращать и/или выявлять искажения или потери данных, относящихся к выручке. Мы провели следующие ключевые аудиторские процедуры: — мы протестировали периодичность резервного копирования и провели инспекцию серверных помещений на предмет наличия надлежащих мер безопасности, направленных на обеспечение физической сохранности; — мы протестировали авторизацию доступа к биллинговой системе, изучив согласованные заявки на доступ на предмет соответствия внутренним правилам; — мы протестировали, что программные изменения, включая изменения по тарифным планам, были авторизованы в соответствии с внутренними правилами;

	— мы протестировали, что полномочия по изменению тарифных планов и предоставлению скидок и услуг по акциям в биллинговой системе предоставлялись уполномоченным лицам в соответствии с внутренними правилами; — мы сверили новые тарифные планы, акции и скидки, действующие в течение проверяемого периода, с внутренними документами, которыми данные тарифные планы, акции и скидки были утверждены; — мы изучили сквозную сверку итоговых данных о выручке между биллинговой системой и учетной системой, выполняемую Группой; — мы произвели пересчет начисленных абонентам сумм на выборочной основе, исходя из соответствующих тарифов и проверили правомерность применения скидок и предоставления услуг по акциям; — мы выполнили сверку оплат абонентов в биллинговой системе с данными от контрагентов. Все перечисленные выше процедуры были выполнены с привлечением наших специалистов по информационным технологиям. Мы также выполнили прочие аналитические процедуры с целью проверки того, что общее направление и динамика выручки по типам услуг соответствуют нашему пониманию деятельности Группы и отрасли в целом.
Распределение цены приобретения	
См. примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
В течение 2017 года Группа осуществляла приобретения, которые учитывала в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». В отношении приобретенной компании ООО «Новотелеком» в соответствии с требованиями указанного стандарта Группа распределила покупную цену на приобретенные активы, в том числе на основные средства, представляющие	Наши аудиторские процедуры включали следующее: Мы оценили профессиональную компетенцию привлеченного Группой квалифицированного независимого оценщика. Мы изучили договор купли-продажи и сравнили стоимость сделки с расчетами руководства. Мы привлекли специалистов КПМГ в области оценки для оказания нам содействия при тестировании правильности методологии Группы и ключевых допущений, применяемых для определения справедливой стоимости активов: — мы оценили обоснованность подходов, используемых независимым оценщиком для расчета

собой телекоммуникационное оборудование, и нематериальные активы, представляющие собой клиентскую базу. Определение справедливой стоимости указанных активов является в существенной степени оценочным и основано на суждениях и допущениях Группы, а также влияет на величину гудвила, возникающего в результате приобретения. Соответственно, определение справедливой стоимости этих активов являлось ключевой областью, на которой мы сконцентрировались.	справедливой стоимости приобретенных активов на основе нашего понимания общепринятых методов оценки, используемых для аналогичных активов на рынке; — в отношении стоимости объектов основных средств мы на выборочной основе для индивидуальных объектов сверили расчет остаточной стоимости замещения с внешними рыночными данными, а также сверили использованные сроки полезного использования с общепринятыми в оценочной практике и рекомендованными специализированными справочниками; — в отношении теста на экономическое обесценение основных средств, выполненного методом дисконтирования денежных потоков, и многопериодной модели избыточной доходности, использованной для оценки клиентской базы, мы сверили темпы роста абонентской базы и среднемесячной выручки на абонента с отраслевыми прогнозами, прогнозируемый показатель EBITDA с компаниями-аналогами, темп роста в терминальном периоде с долгосрочным прогнозом базы данных Economist Intelligence Unit, коэффициент оттока абонентской базы с историческими данными, ставки доходности для основных средств и оборотного капитала с бюллетенем банковской статистики ЦБ РФ и провели наш собственный анализ чувствительности, оценив влияние изменений ключевых допущений, которые, основываясь на нашем понимании отрасли, мы считаем разумно возможными.
--	---

Прочие сведения

После даты подписания заключения Группа скорректировала показатели консолидированной финансовой отчетности в связи с выявленной ошибкой в отношении величины расходов по программе вознаграждения сотрудников. Мы выполнили аудиторские процедуры в отношении корректировок, указанных в примечании 1(d) к консолидированной финансовой отчетности Группы. По нашему мнению, данные корректировки являются надлежащими и были применены должным образом. Наше настоящее заключение в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, не отличается от заключения, выпущенного 30 марта 2018 года.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает годовой отчет за 2017 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

— выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения

существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

— получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

— оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

— делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

— проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

— получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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 лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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



АО «ЭР-Телеком Холдинг»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 7

быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Аммосова Е.В.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

19 апреля 2018 года

	Примечание	31 декабря 2017	31 декабря 2016 (после корректировки)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	18	21,392,975	18,797,136
Нематериальные активы	19	3,965,131	2,917,212
Гудвил	19	12,678,168	7,726,953
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	5	7,328	9,510
Отложенные налоговые активы	17	1,314,797	1,121,084
Прочие внеоборотные активы		677,452	85,692
Итого внеоборотных активов		40,035,851	30,657,587
Оборотные активы			
Запасы	20	1,005,339	875,862
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	3,409,043	2,869,386
Займы выданные		235,497	10,283
Денежные средства и их эквиваленты	22	1,421,532	5,791,279
Итого оборотных активов		6,071,411	9,546,810
ВСЕГО АКТИВОВ		46,107,262	40,204,397
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	23	949,410	949,410
Добавочный капитал		177,354	177,164
Нераспределенная прибыль		1,755,547	482,124
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании		2,882,311	1,608,698
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		(25,270)	(9,489)
Итого собственного капитала		2,857,041	1,599,209
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	29,287,242	26,760,302
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	893	627,651
Отложенные налоговые обязательства	17	2,419,282	1,762,045
Итого долгосрочных обязательств		31,707,417	29,149,998
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	4,597,642	3,661,617
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	6,945,162	5,793,573
Итого краткосрочных обязательств		11,542,804	9,455,190
Итого обязательств		43,250,221	38,605,188
ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		46,107,262	40,204,397

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2017	2016 (после корректировки)
Выручка	9	33,700,310	28,207,587
Себестоимость	10	(18,678,357)	(17,850,654)
Валовая прибыль		15,021,953	10,356,933
Коммерческие расходы	11	(4,678,897)	(3,776,473)
Административные расходы	12	(4,457,592)	(3,667,733)
Прочие доходы	13	125,414	198,851
Прочие расходы	14	(957,586)	(762,701)
Результаты операционной деятельности		5,053,292	2,348,877
Финансовые доходы	16	200,690	385,226
Финансовые расходы	16	(3,471,047)	(2,516,294)
Чистые финансовые расходы	16	(3,270,357)	(2,131,068)
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	5	(1,312)	(633)
Прибыль до налогообложения		1,781,623	217,176
(Расход)/доход по налогу на прибыль	17	(522,224)	466
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год		1,259,399	217,642
Прибыль и общий совокупный доход, приходящийся:			
Собственникам Компании		1,274,790	226,853
Держателям неконтролирующих долей участия		(15,391)	(9,211)
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год		1,259,399	217,642
Прибыль на акцию:			
Базовая и разведенная прибыль на акцию (руб.)	24	40,282	7,168

Кузьяев А.Р.
Президент

Пегушин Е.В.
Вице-президент, CFO

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16 - 68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании				Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Всего собственного капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2016 года	949,410	-	731,607	1,681,017	3,714	1,684,731
Общий совокупный доход/(расход) за год						
Прибыль /(убыток) за отчетный год (после корректировки)	-	-	226,853	226,853	(9,211)	217,642
Прочий совокупный доход						
Эффект от дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности, за вычетом отложенного налога	-	177,164	-	177,164	-	177,164
Общий совокупный доход/(расход) за год	-	177,164	226,853	404,017	(9,211)	394,806
Операции с собственниками Компании						
Дивиденды	23(b)	-	-	(900,041)	(370)	(900,411)
Прочие взносы и выплаты		-	-	393,602	(3,622)	389,980
Выплаты на основе акций		-	-	30,103	-	30,103
Итого операций с собственниками Компании	-	-	(476,336)	(476,336)	(3,992)	(480,328)
Остаток на 31 декабря 2016 года (после корректировки)	949,410	177,164	482,124	1,608,698	(9,489)	1,599,209

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16 - 68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании				Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Всего собственного капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2017 года (до корректировки)	949,410	177,164	513,302	1,639,876	(9,489)	1,630,387
Эффект завершения оценки по сделкам по приобретению бизнеса	-	-	(31,178)	(31,178)	-	(31,178)
Остаток на 1 января 2017 года (после корректировки)	949,410	177,164	482,124	1,608,698	(9,489)	1,599,209
Общий совокупный доход/(расход) за год						
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	1,274,790	1,274,790	(15,391)	1,259,399
Общий совокупный доход/(расход) за год	-	-	1,274,790	1,274,790	(15,391)	1,259,399
Операции с собственниками Компании						
Эффект от дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности, за вычетом отложенного налога	-	190	-	190	-	190
Прочие взносы и выплаты	-	-	(1,367)	(1,367)	(390)	(1,757)
Итого операций с собственниками компании	-	190	(1,367)	(1,177)	(390)	(1,567)
Остаток на 31 декабря 2017 года	949,410	177,354	1,755,547	2,882,311	(25,270)	2,857,041

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16 - 68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	<u>Примечание</u>	<u>2017</u>	<u>2016 (после корректировки)</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		1,781,623	217,176
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	18,19	4,559,327	5,796,415
Чистые финансовые расходы	16	3,270,357	2,131,068
Убыток от приобретения/выбытия основных средств, запасов, нетто	14	179,713	56,756
Резерв по сомнительным долгам	14	364,125	299,808
Выплаты на основе акций		-	30,103
Резерв под снижение стоимости запасов и незавершенного строительства	18,20	94,855	3,757
Расход по уступке права требования		14	-
Прибыль от продажи инвестиции, учитываемой методом долевого участия		-	(18,503)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		10,250,014	8,516,580
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	26	(41,233)	118,524
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	21	(604,280)	(885,416)
Изменение запасов	20	608,424	77,868
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		10,212,925	7,827,556
Налог на прибыль уплаченный		(289,753)	(111,115)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		9,923,172	7,716,441

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16 - 68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	<u>Примечание</u>	<u>2017</u>	<u>2016 (после корректировки)</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение объектов основных средств	18	(6,283,804)	(6,492,444)
Приобретение нематериальных активов	19	(703,684)	(463,525)
Поступления от продажи основных средств		23,226	10,765
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	4	(7,245,668)	(5,611,181)
Приобретение неконтролирующих долей участия	4	-	(18,117)
Поступления от продажи инвестиции, учитываемой методом долевого участия	5	-	23,469
Дивиденды полученные		870	5,798
Возврат выданных займов		148,859	-
Предоставление заемных средств		(380,778)	-
Проценты полученные	16	158,819	137,249
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(14,282,160)	(12,407,986)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		4,737,792	6,612,937
Привлечение облигационного займа		2,987,754	7,974,080
Возврат заемных средств		(4,338,521)	(1,411,134)
Дивиденды, уплаченные акционеру Группы		-	(1,805,021)
Налог, уплаченный с дивидендов		-	(95,045)
Дивиденды, уплаченные держателям неконтролирующих долей участия		-	(747)
Проценты уплаченные		(3,397,784)	(2,001,729)
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности		(10,759)	9,273,341
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(4,369,747)	4,581,796
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	22	5,791,279	1,209,483
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	22	1,421,532	5,791,279

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16 - 68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, экономическая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться.

Санкционные меры, принятые в отношении России в 2016 и 2017 гг., привели к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. Организациям, осуществляющим свою деятельность на территории Российской Федерации, приходится адаптироваться под быстроизменяющийся рынок и тщательно оценивать риски и предпринимать все необходимые меры по их предотвращению.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Перечисленные выше факторы могут негативно воздействовать на финансовое положение и операционные результаты Группы. Руководство Группы предпринимает все необходимые меры по оценке текущей экономической ситуации в стране, нивелированию рисков и поддержке экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(б) Организационная структура и деятельность

АО «ЭР-Телеком Холдинг» (далее – «Компания») и его дочерние предприятия ООО «Перспектива» (1 сентября 2017 года реорганизовано в форме присоединения к Компании), АО «Ярославльтелесеть» (31 марта 2017 года реорганизовано в форме присоединения к Компании), ООО «Вещатель» (включая дочернее общество ООО «ГикТВ»), АО «Деловая Сеть - Иркутск», АО «Сибирская телефонная компания» (1 февраля 2017 года реорганизовано в форме присоединения к Компании), ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ» (включая дочерние общества АО «ИНФОСЕТИ» и его дочерние общества: ООО «СеверТелеКом», ООО «РадиоНет», ООО «ИНФОСЕТИ-КАЛУГА», АО «ИНФОРМАЦИЯ И ТЕЛЕМАТИКА») (1 ноября 2017 года реорганизованы в форме присоединения к Компании), ООО «5 Джи ВайФай», ООО «Корвет Телеком» (1 февраля 2017 года реорганизовано в форме присоединения к Компании), ООО «ВЕСТ КОЛЛ СПб» (включая дочерние общества ООО «Инфоцентр», ООО «Кредолинк», ООО «ИнТел», ООО «Энлинк Телекоммуникации» и ООО «Директ Телеком»), ООО «Новотелеком», ООО «Сатурн-Интернет», ООО «Перм.ру», ООО «Теле-Инвест», АО «АКАДО-Екатеринбург», АО «ТКС» «Нева», ООО «Коламбия Телеком» (далее совместно именуемые «Группа») имеют постоянное местонахождение на территории Российской Федерации.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 614990, г. Пермь, ш. Космонавтов, д.111, к.43.

Основной деятельностью Группы является оказание телекоммуникационных услуг, которые представляются частным и корпоративным пользователям в ряде городов Российской Федерации. Группа представляет следующие услуги для корпоративных клиентов и частных лиц под соответствующими торговыми марками:

- широкополосный доступ в интернет для частных лиц (торговые марки «ДОМ.RU», «InterZet», «ЯТС», «Nlink», «WestCall», «MNS.RU», «IRKNET», «Электронный город», «Дивайс», «О», «Коламбия телеком», «AKADO», «AKADO телеком»);
- кабельное аналоговое телевидение для частных лиц (торговые марки «ДОМ.RU», «InterZet», «ЯТС», «Nlink», «IRKNET», «Электронный город», «AKADO», «AKADO телеком»);
- интерактивное кабельное цифровое телевидение для частных лиц (торговая марка «ДОМ.RU», «ЯТС», «MNS.RU», «IRKNET», «Электронный город», «AKADO», «AKADO телеком»);
- фиксированная телефонная связь для частных лиц (торговые марки «ДОМ.RU», «InterZet», «Nlink», «WestCall», «Электронный город», «Дивайс», «О», «Коламбия телеком», «AKADO», «AKADO телеком»);
- широкополосный доступ в интернет для корпоративных клиентов (высокоскоростной доступ в интернет, объединение территориально распределенных офисов в единую корпоративную сеть, организация WI-FI зон, IP-транзит) (торговые марки «ДОМ.RU БИЗНЕС», «InterZet», «ЯТС», «Энфорта», «Электронный город», «О», «WestCall», ТЕЛРОС, «Коламбия телеком», «AKADO», «AKADO телеком»);
- телефония для корпоративных клиентов (IP-телефония, облачная телефония, организация системы видеонаблюдения) (торговые марки «ДОМ.RU БИЗНЕС», «InterZet», «Энфорта», «Nlink», «WestCall», «О», ТЕЛРОС, «Коламбия телеком», «AKADO», «AKADO телеком»);
- цифровое кабельное телевидение «Бизнес TV» для корпоративных клиентов («ДОМ.RU БИЗНЕС», ТЕЛРОС, «Коламбия телеком», «AKADO», «AKADO телеком»).

Группа принадлежит компании ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited), созданной в соответствии с законодательством Республики Кипр. Конечным бенефициаром Группы является г-н Кузьев А.Р., занимающий пост Президента Группы.

(с) Утверждение консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 19 апреля 2018 года.

(d) Выпущенная ранее консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

30 марта 2018 года Группа выпустила консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. После даты выпуска отчетности была выявлена ошибка, которая привела к завышению величины расходов по программе вознаграждения сотрудников на 152,000, отраженных в составе статьи «Административные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и величины собственного капитала по статье «Выплаты на основе акций» консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале. Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, изменена соответствующим образом.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (“МСФО”).

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением тех основных средств, которые были переоценены по справедливой стоимости при первом применении МСФО, а также идентифицированных активов, приобретенных в рамках сделок по приобретению бизнеса, которые также были оценены по справедливой стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, и эта же валюта является функциональной валютой Компании. Валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность, также является российский рубль. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 18 – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 20 – резерв под снижение стоимости запасов;
- Примечания 21, 27(с) – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 17 – признание отложенных налоговых активов: наличие будущей налогооблагаемой прибыли, против которой можно зачесть налоговые убытки, перенесенные на будущее;

- Примечания 19 – проверка на обесценение: ключевые допущения при определении возмещаемой стоимости.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(a) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Неконтролирующие доли

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящее к потере контроля, учитываются как сделки с капиталом.

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на

величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами капитала Группы за исключением уставного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

(v) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(b) Выплаты на основе акций

Справедливая стоимость опционов, предоставляемых работникам, в общем случае признается в качестве расхода на протяжении периода, необходимого для перехода прав на долевого инструменты в корреспонденции с отражением соответствующих сумм в составе собственного капитала. При определении справедливой стоимости каждого долевого инструмента учитывается влияние любых условий, связанных с рынком, и условий, не влияющих на переход прав на этот инструмент. А любое условие, связанное с услугами, или нерыночное условие результативности не принимается в расчет при определении справедливой стоимости выплаты на основе акций.

(c) Финансовые инструменты

(i) Финансовые активы

Первоначальное признание

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании. Финансовые активы первоначально признаются по стоимости покупки, включая затраты на проведение операций.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке,

признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям: денежные средства, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы и прочие суммы к получению.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

(ii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39 при их первоначальном признании в зависимости от их классификации в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Финансовые обязательства первоначально признаются по стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученных средств за вычетом транзакционных издержек.

Группа классифицирует финансовые обязательства по следующим категориям: торговая и прочая кредиторская задолженность, кредиты и кредитные линии, займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Соответствующие доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Краткосрочные и долгосрочные обязательства учитываются по дисконтированной стоимости (с применением эффективной процентной ставки).

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации пересматриваются и при необходимости корректируются в конце каждого отчетного периода.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

При определении срока полезной службы актива учитываются все ниже перечисленные факторы:

- предполагаемое использование актива. Использование оценивается по расчетной мощности или физической производительности актива;
- предполагаемый физический износ, зависящий от производственных факторов;

- моральное или коммерческое устаревание в результате изменений или усовершенствования производственного процесса, или в результате изменений объема спроса на рынке на продукцию или услугу, производимые или предоставляемые с использованием актива;
- юридические или аналогичные ограничения на использование актива, такие, как сроки аренды.

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Объекты основных средств амортизируются линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Группы основных средств	Сроки полезного использования (мес.)
Земля	не амортизируется
Здания	не более 361 мес.
Сооружения	не более 181 мес.
Машины и оборудование:	
Телекоммуникационное оборудование	не более 181 мес.
Линии связи	не более 156 мес.
Прочие машины и оборудование	не более 301 мес.
Офисное оборудование и компьютеры	не более 85 мес.
Транспортные средства	не более 85 мес.
Производственный и хозяйственный инвентарь	не более 241 мес.
Другие виды основных средств	не более 84 мес.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости. Так, в 2017 году были пересмотрены расчетные оценки в отношении определенных объектов телекоммуникационного оборудования (Примечание 18).

(е) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

Гудвил тестируется на обесценение ежегодно на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Для целей проведения проверки на предмет обесценения, на каждую отчетную дату рассчитывается возмещаемая стоимость для каждой единицы, генерирующей денежный поток.

(ii) Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Нематериальные активы, приобретаемые в результате объединения бизнеса, признаются отдельно от гудвила, если они удовлетворяют критериям признания, и их справедливая стоимость может быть надежно оценена. Такие нематериальные активы при первоначальном признании учитываются по справедливой стоимости на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Доход или расход от списания из консолидированного отчета о финансовом положении нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и

балансовой стоимостью актива, и признаются в составе прибыли или убытка в момент списания данного актива.

Все лицензии Группы на настоящий момент являются действующими, оказание услуг связи было начато в сроки, установленные лицензиями.

(iii) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо определенным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока линейным методом и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования (абонентская база) не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Установленные сроки использования нематериальных активов представлены ниже:

Группа нематериальных активов	Сроки полезного использования (мес.)
Патенты	120 мес.
Лицензии на виды деятельности	60 мес.
Программное обеспечение и компьютерное ПО, разработанное обществом	не более 240 мес.
Товарные знаки	120 мес.
Ресурс нумерации, IP-адреса, клиентские базы с определенным СПИ	60 мес.
Радиочастоты и радиочастотные каналы	в соответствии с разрешительными документами

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(f) Аренда

На дату начала отношений по соглашению Группа определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива.

На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что достоверное разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой средней процентной ставки по всем источникам финансирования Группы.

Если Группа удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(g) Запасы

Под запасами, в целях составления настоящей консолидированной финансовой отчетности, Группа понимает материально-производственные запасы, используемые в производстве продукции, при выполнении работ и оказании услуг, для управленческих нужд Группы и не предназначенные для продажи.

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цене реализации.

Чистая возможная цена реализации – это расчетная цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов по реализации.

После использования либо продажи запасов балансовая стоимость этих запасов признается в качестве расхода в том периоде, когда признается соответствующая выручка.

Себестоимость запасов определяется методом оценки по средней стоимости. Группой ежегодно оценивается ликвидность и состояние запасов. Специальный резерв формируется по неликвидным запасам, и вероятность использования и продажи которых признается очень низкой. Резерв под снижение стоимости запасов отражает расчетное снижение их стоимости на отчетную дату.

(h) Обесценение

(i) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива, которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода.

Займы и авансы выданные

В отношении сумм займов и авансов выданных, отраженным по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения, индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на коллективной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения. При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается посредством использования резерва, а сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на первоначальной процентной ставке по активу. Займы вместе с соответствующими резервами списываются из консолидированного отчета о финансовом положении, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе прибыли или убытка.

Дебиторская задолженность клиентов за оказанные услуги

Дебиторская задолженность отражается в отчетности за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности, создаваемого на основе анализа ожидаемых потоков денежных средств будущих периодов на каждую отчетную дату. Базой для расчета резерва по индивидуальным сомнительным долгам является номинальная стоимость дебиторской задолженности. Группа формирует резерв по сомнительным долгам по дебиторской задолженности клиентов физических лиц, основанный на анализе невозвратных сумм по сомнительной дебиторской задолженности в зависимости от срока возникновения такой задолженности. Процент резервирования зависит от срока возникновения и пересматривается Группой каждый отчетный период.

Сумма резерва по дебиторской задолженности клиентов юридических лиц определяется Группой индивидуально. При определении соответствующих резервов по индивидуальным сомнительным долгам Группа принимает во внимание следующие обстоятельства: продление срока погашения долга, неблагоприятное финансовое положение должника; период просрочки платежа; начало и ход процедуры банкротства в отношении должника; компромиссное соглашение должника с кредиторами; судебные процедуры в отношении должника; результат претензионной, исковой работы в отношении должника.

(ii) Нефинансовые активы

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения активов в соответствии с МСФО (IAS) 36, за исключением отложенных налоговых активов, финансовых активов. Если такие признаки существуют, или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или единицы, генерирующей денежный поток (далее – ЕГДП), за вычетом расходов на продажу, и ценность от использования актива или ЕГДП. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию применяется соответствующая методика оценки.

Убытки от обесценения текущей деятельности признаются в составе прибыли или убытка в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в составе прибыли или убытка.

(i) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшей из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации. Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве удерживаемых для продажи не подлежат амортизации.

(j) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(k) Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи.

Выручка от реализации услуг связи подключения и сервиса признается в том отчетном периоде, в котором соответствующие услуги были оказаны.

(l) Финансовые доходы и расходы

(i) Процентный доход

Доход признается по мере начисления процентов (по методу эффективной процентной ставки). Процентный доход включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(ii) Процентный расход

Затраты по займам - процентные и другие расходы, понесенные Группой в связи с получением заемных средств.

Затраты по займам включают в себя:

- проценты, причитающиеся к оплате заимодавцам и кредиторам по полученным от них займам и кредитам;
- дополнительные затраты, произведенные в связи с получением займов и кредитов, выпуском и размещением заемных обязательств;
- курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов.

Затраты по займам признаются расходами того периода, в котором они произведены, за исключением той их части, которая капитализируется.

(iii) Дивиденды

Доход от дивидендов признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

(iv) Курсы иностранных валют

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(m) Налог на прибыль

(i) Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

(ii) Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

(п) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(о) Сегментная отчетность

Отчетный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые руководству Компании, включают:

- выручка сегмента;
- себестоимость сегмента;
- валовая прибыль сегмента;
- коммерческие расходы сегмента;
- прямая прибыль по сегменту.

Показатели деятельности всех отчетных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются руководством Группы, с целью принятия управленческих решений и оценки их финансовых результатов.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

4 Приобретение дочерних предприятий

4.1. Приобретение ООО «Новотелеком»

В марте 2017 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» приобрело 100% долю в уставном капитале ООО «Новотелеком», осуществляющего деятельность на рынке телекоммуникационных услуг в Новосибирске.

Данное приобретение позволит Группе увеличить долю рынка корпоративных клиентов и физических лиц в Новосибирске, оптимизировать затраты и расширить зону географического покрытия оператора.

4.2. Приобретение АО «ИНФОСЕТИ»

В марте 2017 года ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ» (дочернее предприятие АО «ЭР-Телеком Холдинг») приобрело 100% долю в уставном капитале АО «ИНФОСЕТИ» (прежнее название ОАО «ИНФОСЕТИ») (включая дочерние предприятия ООО «РадиоНет», ООО «СеверТелеКом», АО «ИНФОРМАЦИЯ И ТЕЛЕМАТИКА» (прежнее название ОАО «ИНФОРМАЦИЯ И ТЕЛЕМАТИКА»), ООО «ИНФОСЕТИ-КАЛУГА»), осуществляющего деятельность на рынке телекоммуникационных услуг в Москве и Санкт-Петербурге.

Данное приобретение позволит Группе увеличить долю рынка корпоративных клиентов и физических лиц в Москве и Санкт-Петербурге, оптимизировать затраты и расширить зону географического покрытия оператора.

4.3. Приобретение ООО «Сатурн-Интернет», ООО «Перм.ру», ООО «Теле-Инвест»

В сентябре 2017 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» приобрело 100% долю в уставных капиталах ООО «Сатурн-Интернет», ООО «Перм.ру» и ООО «Теле-Инвест», осуществляющих деятельность на рынке телекоммуникационных услуг в Перми.

Данные приобретения позволят Группе увеличить долю рынка корпоративных клиентов и физических лиц в Перми, оптимизировать затраты и расширить зону географического покрытия оператора.

4.4. Приобретение ООО «Директ Телеком»

В сентябре 2017 года ООО «ВЕСТ КОЛЛ СПб» (дочернее предприятие АО «ЭР-Телеком Холдинг») приобрело 100% долю в уставном капитале ООО «Директ Телеком», осуществляющего деятельность на рынке телекоммуникационных услуг в Санкт-Петербурге.

Данное приобретение позволит Группе увеличить долю рынка корпоративных клиентов и физических лиц в Санкт-Петербурге, оптимизировать затраты и расширить зону географического покрытия оператора.

4.5. Приобретение АО «АКАДО-Екатеринбург», АО «ТКС «Нева»

В сентябре 2017 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» приобрело 100% долю в уставных капиталах АО «АКАДО-Екатеринбург» (прежнее название ЗАО «АКАДО-Екатеринбург») и АО «ТКС «Нева» (прежнее название ЗАО «ТКС «Нева»), осуществляющих деятельность на рынке телекоммуникационных услуг в Екатеринбурге и Санкт-Петербурге.

Данные приобретения позволят Группе увеличить долю рынка корпоративных клиентов и физических лиц в Екатеринбурге и Санкт-Петербурге, оптимизировать затраты и расширить зону географического покрытия оператора.

4.6. Приобретение ООО «Коламбия Телеком»

В октябре 2017 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» приобрело 100% долю в уставном капитале ООО «Коламбия Телеком», осуществляющего деятельность на рынке телекоммуникационных услуг в Волгограде.

Данное приобретение позволит Группе увеличить долю рынка корпоративных клиентов и физических лиц в Волгограде, оптимизировать затраты и расширить зону географического покрытия оператора.

4.7. Чистые активы приобретенных компаний и гудвил

(а) Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства

По приобретенному активу ООО «Новотелеком» Группа привлекла независимого оценщика для расчета распределения цены приобретения. По приобретенным активам АО «ИНФОСЕТИ» (включая дочерние предприятия ООО «РадиоНет», ООО «СеверТелеКом», АО «ИНФОРМАЦИЯ И ТЕЛЕМАТИКА», ООО «ИНФОСЕТИ-КАЛУГА»), ООО «Сатурн-Интернет», ООО «Перм.ру», ООО «Теле-Инвест», ООО «Директ Телеком», АО «АКАДО-Екатеринбург», АО «ТКС «Нева» и ООО «Коламбия Телеком» Группа определила стоимость идентифицируемых активов и обязательств дочерних предприятий на дату приобретений с использованием предварительных величин. Оценка справедливой стоимости данных приобретенных активов и обязательств на дату отчетности не завершена, соответственно могут потребоваться дополнительные корректировки.

В следующей таблице представлена обобщенная информация о признанных суммах в отношении приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения:

	<u>Стоимость, признанная на дату приобретения</u>
Внеоборотные активы	
Основные средства и незавершенное строительство	1,407,176
Нематериальные активы	745,780
Отложенные налоговые активы	73,696
Оборотные активы	
Запасы	138,623
Торговая и прочая дебиторская задолженность	214,647
Денежные средства и их эквиваленты	36,118
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	(235,167)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(696)
Краткосрочные обязательства	
Займы и кредиты	(49,393)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(669,546)
Итого чистых идентифицируемых активов	<u>1,661,238</u>

(b) Переданное возмещение и гудвил

В следующей таблице обобщается информация о переданном возмещении и расчёт гудвила, признанного в результате приобретений предприятий.

	тыс. руб.
Денежные средства	6,612,453
Стоимость идентифицируемых чистых активов	(1,661,238)
Гудвил	4,951,215

Гудвил, в основном, связан с ожидаемыми экономическими эффектами от интеграции приобретенных компаний в бизнес Группы. Как ожидается, признанный гудвил не будет принят к вычету для целей налогообложения.

Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов в результате приобретений было рассчитано следующим образом:

	тыс. руб.
Общая величина переданного возмещения	(6,612,453)
Денежные средства и их эквиваленты на дату приобретения (включая дочерние общества)	36,118
Уменьшение денежных средств в результате приобретений (включая дочерние общества)	(6,576,335)
Погашение задолженности по ранее совершенным сделкам приобретения предприятий	(204,333)
Аванс по сделкам приобретения предприятий	(465,000)
Чистый отток денежных средств в результате приобретений	(7,245,668)

(c) Прирост выручки и чистой прибыли за счет приобретенных дочерних предприятий

За отчетный период прирост выручки и чистой прибыли за счет приобретенных дочерних предприятий составил 2,352,085 и 301,926, соответственно.

При определении вышеуказанных показателей Группа исходила из допущения о том, что корректировка идентифицированных активов и обязательств до справедливой стоимости осуществляется по состоянию на 1 января 2017 года по ООО «Новотелеком», на 1 апреля 2017 года по АО «ИНФОСЕТИ» (включая дочерние предприятия ООО «РадиоНет», ООО «СеверТелеКом», АО «ИНФОРМАЦИЯ И ТЕЛЕМАТИКА», ООО «ИНФОСЕТИ-КАЛУГА»), на 1 июля 2017 года по ООО «Сатурн-Интернет», ООО «Перм.ру», ООО «Теле-Инвест», ООО «Директ Телеком», на 1 октября 2017 года по АО «АКАДО-Екатеринбург», АО «ТКС «Нева», ООО «Коламбия Телеком» и будет такой же, как если бы она производилась на даты покупки в связи с небольшим разрывом между этими датами, а также незначительностью операций за указанный период.

Если бы сделки по приобретению бизнеса АО «ИНФОСЕТИ» (включая дочерние предприятия ООО «РадиоНет», ООО «СеверТелеКом», АО «ИНФОРМАЦИЯ И ТЕЛЕМАТИКА», ООО «ИНФОСЕТИ-КАЛУГА»), ООО «Сатурн-Интернет», ООО «Перм.ру», ООО «Теле-Инвест», ООО «Директ Телеком», АО «АКАДО-Екатеринбург», АО «ТКС «Нева», ООО «Коламбия Телеком» были осуществлены 1 января 2017 года, то, по оценкам руководства, за 2017 год консолидированная выручка составила бы 34,631,253, а консолидированная прибыль составила бы 1,072,469.

4.8. Приобретение неконтролирующих долей

В течение 2017 года Группа приобрела дополнительные 0.1% в ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ» за 1,776, увеличив свою долю с 99.9% до 100%. 1 ноября 2017 года ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ» было реорганизовано в форме присоединения к АО «ЭР-Телеком Холдинг».

5 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, представлены следующим образом:

	Основной вид деятельности	Процент владения		Стоимость инвестиций на:	
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ООО «ТЕХНО»	Деятельность по предоставлению услуг телефонной связи	25%	25%	7,328	9,510
Итого				7,328	9,510

В результате сделки 10 февраля 2016 года по приобретению доли в уставном капитале ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ», Группа приобрела долю в ООО «ТЕХНО» в размере 25%, которое квалифицировала как ассоциированное предприятие.

В октябре 2016 года руководством Группы принято решение о прекращении участия АО «Ярославльтелесеть» в ООО «Волна-Сервис ТВ» путем продажи доли 51.04%. Указанная доля была продана 19 октября 2016 года за 23,469.

Обобщенная финансовая информация об ассоциированных компаниях по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 2016 годов представлена ниже:

Ассоциированная компания	Год	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Капитал и резервы
ООО «ТЕХНО»	2017	6,147	24,339	-	690	29,796
	2016	10,330	29,353	-	640	39,043

Ассоциированная компания	Выручка за период владения, 2017	Чистая прибыль / (убыток) за период владения, 2017	Доля в прибыли / (убытке) за период владения, 2017	Выручка за период владения, 2016	Чистая прибыль / (убыток) за период владения, 2016	Доля в прибыли / (убытке) за период владения, 2016
ООО «Волна-Сервис ТВ»	-	-	-	37,644	5,461	2,787
ООО «ТЕХНО»	21,247	(5,248)	(1,312)	20,861	(13,680)	(3,420)
Итого	21,247	(5,248)	(1,312)	58,505	(8,219)	(633)

Движение баланса инвестиций в ассоциированные компании представлено следующим образом:

	тыс.руб.
Инвестиции в ассоциированные компании на 1 января 2016 года	9,458
Приобретение инвестиций	13,365
Убыток за год	(633)
Дивиденды выплаченные	(5,797)
Продажа инвестиций	(6,883)
Инвестиции в ассоциированные компании на 31 декабря 2016 года	9,510
Убыток за год	(1,312)
Дивиденды выплаченные	(870)
Инвестиции в ассоциированные компании на 31 декабря 2017 года	7,328

6 **Корректировка входящего сальдо и сравнительных данных финансовой отчетности**

При подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, потребовалась корректировка данных по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, оценка активов и обязательств, признанных в связи с приобретением ООО «Корвет Телеком» (1 февраля 2017 года реорганизовано в форме присоединения к Компании), ООО «ВЕСТ КОЛЛ СПб» (включая дочерние общества ООО «Инфоцентр», ООО «Кредолинк», ООО «ИнТел» и ООО «Энлинк Телекоммуникации») не была завершена, в связи с чем, стоимость нематериальных активов, основных средств, отложенных налогов и гудвила, отраженных в консолидированной финансовой отчетности за 2016 год была отражена на основе предварительной оценки справедливой стоимости нематериальных активов и основных средств. По состоянию на 31 декабря 2017 года оценка справедливой стоимости активов и обязательств была завершена. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», Группа ретроспективно отразила результаты корректировки, возникшие в течение периода завершения оценки, посредством корректировки данных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 и консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Данные корректировки отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года следующим образом:

Консолидированный отчет о финансовом положении

	По состоянию на 31 декабря 2016 года		
	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Основные средства	18,816,171	(19,035)	18,797,136
Нематериальные активы	1,879,802	1,037,410	2,917,212
Гудвил	8,572,435	(845,482)	7,726,953
Отложенные налоговые активы	1,103,628	17,456	1,121,084
Нераспределенная прибыль	513,302	(31,178)	482,124
Отложенные налоговые обязательства	1,540,518	221,527	1,762,045

Корректировка нематериальных активов связана с признанием абонентской базы в рамках приобретения бизнеса.

Данные корректировки отражены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года следующим образом:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		
	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Себестоимость	(17,819,722)	(30,932)	(17,850,654)
Валовая прибыль	10,387,865	(30,932)	10,356,933
Коммерческие расходы	(3,774,621)	(1,852)	(3,776,473)
Административные расходы	(3,661,544)	(6,189)	(3,667,733)
Результаты операционной деятельности	2,387,850	(38,973)	2,348,877
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(7,329)	7,795	466
Прибыль и общий совокупный доход за год	248,820	(31,178)	217,642
Прибыль, приходящаяся:			
Собственникам Компании	258,031	(31,178)	226,853
Базовый и разводненный доход на акцию (руб.)	8,153	(985)	7,168

7 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2018 года. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы.

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

МСФО (IFRS) 15 (выпущен в мае 2014 г.) устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».

Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей

возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.

Исходя из предварительной оценки Группы, основным эффектом от перехода на МСФО (IFRS) 15 будет увеличение активов, связанное с привлечением клиентов, и соответствующее увеличение остатка нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года в размере 1,190 млн.руб.

МСФО (IFRS) 15 требует отдельного представления активов по договору и договорных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Это приведет к некоторым реклассификациям в отчетности с 1 января 2018 года.

Также Группа изменит подход к отражению выручки от услуг по предоставлению доступа, данная выручка, как ожидается будет откладываться на срок действия материального права, однако эффект не существенный.

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения на дату первоначального применения (то есть, 1 января 2018 года). Таким образом, Группа не будет применять требования МСФО (IFRS) 15 к сравнительному периоду, который будет представлен в отчетности.

(b) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО завершил процесс замещения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», выпустив окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. МСФО (IFRS) 9 будет применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменение бухгалтерских оценок и ошибки». МСФО (IFRS) 9 не будет применяться к позициям, которые были из учета на дату первого применения.

Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Однако МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Группа применит МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. Группа не ожидает, что применение стандарта окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

В течение 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО 9 – «Предоплата с отрицательной компенсацией». Поправка вносит незначительные изменения, касающиеся измерения определенных предоплаченных финансовых активов с так называемой негативной компенсацией. Она вступает в силу с 1 января 2019 года. Разрешено досрочное применение. Группа находится в процессе оценки эффекта на консолидированную финансовую отчетность.

(с) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(d) Прочие изменения

Следующие поправки к стандартам, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)»;
- «Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)».

8 Сегменты по типам рынков

Группа предоставляет телекоммуникационные услуги на территории Российской Федерации. Анализ отчетной информации и принятие управленческих решений осуществляется на основе данных управленческого учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Финансовые показатели каждого агрегированного сегмента регулярно анализируются и используются менеджментом Группы при принятии решений.

Менеджмент Группы анализирует операционную деятельность в разрезе следующих рынков – корпоративный и потребительский, выделяя соответственно в качестве отчетных сегментов:

- сегмент B2B;
- сегмент B2C.

Сегмент B2B агрегирует информацию по предоставляемым на рынке услугам корпоративным клиентам.

Сегмент B2C агрегирует информацию по предоставляемым на рынке услугам населению.

Далее представлена информация о результатах каждого из сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей до прямой прибыли/(убытка) по сегментам, которые анализируются менеджментом Группы.

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе**

	B2C	B2B	Консолида- ционные корректировки	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Выручка	22,653,649	12,063,084	(1,016,423)	33,700,310
Услуги связи	22,562,101	11,082,322	(493,687)	33,150,736
Дополнительные услуги	91,548	980,762	(522,736)	549,574
Себестоимость	(13,470,270)	(5,953,696)	745,609	(18,678,357)
Валовая прибыль/(убыток)	9,183,379	6,109,388	(270,814)	15,021,953
Коммерческие расходы	(3,326,978)	(1,431,255)	79,336	(4,678,897)
Прямая прибыль/(убыток) по сегментам	5,856,401	4,678,133	(191,478)	10,343,056

	B2C	B2B	Консолида- ционные корректировки	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года (после корректировки)
Выручка	19,389,594	10,036,852	(1,218,859)	28,207,587
Услуги связи	19,381,715	9,107,081	(466,305)	28,022,491
Дополнительные услуги	7,879	929,771	(752,554)	185,096
Себестоимость	(13,580,200)	(5,088,990)	818,536	(17,850,654)
Валовая прибыль/(убыток)	5,809,394	4,947,862	(400,323)	10,356,933
Коммерческие расходы	(2,796,006)	(1,078,213)	97,746	(3,776,473)
Прямая прибыль/(убыток) по сегментам	3,013,388	3,869,649	(302,577)	6,580,460

Сверка от показателя «Прямая прибыль/(убыток) по сегментам» к показателю «Операционная прибыль»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года (после корректировки)
Прямая прибыль по сегментам	10,343,056	6,580,460
Административные расходы	(4,457,592)	(3,667,733)
Прочие доходы	125,414	198,851
Прочие расходы	(957,586)	(762,701)
Операционная прибыль	5,053,292	2,348,877

9 Выручка

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Услуги связи	33,150,736	28,022,491
Дополнительные услуги	549,574	185,096
Итого	<u>33,700,310</u>	<u>28,207,587</u>

10 Себестоимость

Себестоимость за годы по 31 декабря включает:

	<u>Примечание</u>	<u>2017</u>	<u>2016 (после корректировки)</u>
Оплата труда и социальные отчисления	15	5,424,152	4,256,797
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18, 19	4,279,682	5,620,788
Аренда	28	3,761,385	3,076,458

11 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы за годы по 31 декабря включают:

	<u>Примечание</u>	<u>2017</u>	<u>2016 (после корректировки)</u>
Оплата труда и социальные отчисления	15	2,843,334	2,301,089
Аренда	28	120,292	77,032
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18,19	109,842	57,533

12 Административные расходы

Административные расходы за годы по 31 декабря включают:

	<u>Примечание</u>	<u>2017</u>	<u>2016 (после корректировки)</u>
Оплата труда и социальные отчисления	15	3,305,243	2,532,668
Аренда	28	253,073	324,532
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18,19	161,462	108,285

13 Прочие доходы

Прочие доходы за годы по 31 декабря включают:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Доходы, связанные с продажей долей в других организациях	-	14,167

14 Прочие расходы

Прочие расходы за годы по 31 декабря включают:

	<u>Примечание</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Расходы по резерву по сомнительным долгам	27(с)	364,125	299,808
Убыток от выбытия основных средств, запасов		179,713	56,756
Резерв под снижение стоимости запасов и незавершенного строительства		94,855	3,757
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18,19	8,341	9,809

15 Расходы на вознаграждение работникам

	<u>Примечание</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Оплата труда персонала	10,11,12	9,123,868	7,150,930
Отчисления в пенсионный фонд и взносы в во внебюджетные фонды	10,11,12	2,448,861	1,939,624
Итого		<u>11,572,729</u>	<u>9,090,554</u>

Среднесписочная численность сотрудников Группы за 2017 год составила 15,773 человека (за 2016 год – 13,085 человек). Оплата труда персонала также включает вознаграждение по договорам гражданско-правового характера. Среднесписочная численность таких работников Группы за 2017 год составила 3,715 человек (за 2016 год – 3,559 человек).

16 Финансовые доходы и расходы

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Проценты за использование банком денежных средств	156,488	136,853
Нетто-величина дохода от изменения обменных курсов иностранных валют	35,775	247,977
Процентные доходы	8,427	396
Финансовые доходы	<u>200,690</u>	<u>385,226</u>
Процентные расходы	(3,432,125)	(2,437,696)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(38,922)	(78,598)
Финансовые расходы	<u>(3,471,047)</u>	<u>(2,516,294)</u>
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за год	<u>(3,270,357)</u>	<u>(2,131,068)</u>

17 Налог на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний. Налоговая ставка, применяемая в Пермском крае, составляет 19.5%, в других регионах 20%.

	<u>2017</u>	<u>2016 (после корректировки)</u>
Налоги, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Текущий налог на прибыль	223,078	175,313
Налог на прибыль, относящийся к прошлым налоговым периодам	(59,542)	(96,905)
Отложенный налог на прибыль	358,688	(78,874)
Общая сумма расхода/(дохода) по налогу на прибыль	<u>522,224</u>	<u>(466)</u>

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	<u>2017</u>	<u>%</u>	<u>2016 (после корректировки)</u>	<u>%</u>
Прибыль до вычета налога на прибыль	<u>1,781,623</u>	<u>100</u>	<u>217,176</u>	<u>100</u>
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	(356,325)	(20)	(43,435)	(20)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке*	-	-	2,051	1
Налог на прибыль, относящийся к прошлым налоговым периодам	59,542	3	96,905	45
Эффект постоянных налоговых разниц	<u>(225,441)</u>	<u>(12)</u>	<u>(55,055)</u>	<u>(25)</u>
	<u>(522,224)</u>	<u>(29)</u>	<u>466</u>	<u>1</u>

* учтено изменение ставки налога на прибыль, применяемой в Пермском крае с 01.01.2018 г. с 19,5% до 20% (Закон Пермского края от 24.11.2015 N 566-ПК «О внесении изменений в Закон Пермской области «О налогообложении в Пермском крае»).

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

При существующей структуре Группы отложенные налоговые активы одного юридического лица Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другого юридического лица Группы. На 31 декабря 2017 года отложенные налоговые активы на сумму 1,314,797 (на 31 декабря 2016 года (после корректировки) – на сумму 1,121,084) были признаны в отчетности, поскольку вероятность получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для зачета вычитаемых временных разниц, связанных с этим активом, высока.

Основные допущения, используемые руководством для определения степени вероятности получения налогооблагаемой прибыли приведены в Примечании 19.

Отложенный налоговый актив и обязательства, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе признаны в составе прибыли за 2017 год и относятся к следующим статьям:

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2017	2016 (после корректир овки)	2017	2016 (после корректир овки)	2017	2016 (после корректиро вки)
Основные средства	8,674	26,721	(1,742,126)	(1,272,776)	(1,733,452)	(1,246,055)
Нематериальные активы	16	81,391	(629,907)	(440,315)	(629,891)	(358,924)
Запасы	36,014	8,845	-	-	36,014	8,845
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16,660	8,489	(21,435)	(15,737)	(4,775)	(7,248)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	109,310	108,158	(18,221)	(26,740)	91,089	81,418
Резервы по отпускам	143,798	121,199	-	-	143,798	121,199
Резервы по премиям сотрудникам	61,883	43,835	-	-	61,883	43,835
Кредиты и займы	-	-	(6,471)	(5,184)	(6,471)	(5,184)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	938,442	722,446	-	-	938,442	722,446
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	(1,122)	(1,293)	(1,122)	(1,293)
Налоговые активы/(обязательства)	1,314,797	1,121,084	(2,419,282)	(1,762,045)	(1,104,485)	(640,961)

(b) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2017 года	Поступления в связи с приобретением бизнеса	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны непосредственно в собственном капитале и прочие	31 декабря 2017 года
Отложенные налоговые активы					
Основные средства	26,721	10,146	(28,193)	-	8,674
Нематериальные активы	81,391	30,800	(112,175)	-	16
Запасы	8,845	11,915	15,254	-	36,014
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8,489	756	7,415	-	16,660
Торговая и прочая кредиторская задолженность	108,158	3,252	(2,100)	-	109,310
Резервы по отпускам	121,199	9,878	12,721	-	143,798
Резервы по премиям сотрудникам	43,835	2,900	15,148	-	61,883
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	722,446	4,049	155,264	56,683	938,442
Общая сумма отложенного налогового актива	1,121,084	73,696	63,334	56,683	1,314,797

	1 января 2017 года	Поступления в связи с приобрете- нием бизнеса	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны непосредственно в собственном капитале и прочие	31 декабря 2017 года
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(1,272,776)	(83,351)	(385,999)	-	(1,742,126)
Нематериальные активы	(440,315)	(147,159)	(42,433)	-	(629,907)
Запасы	-	(924)	924	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(15,737)	(3,698)	(2,000)	-	(21,435)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(26,740)	(35)	8,602	(48)	(18,221)
Кредиты и займы	(5,184)	-	(1,287)	-	(6,471)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	(1,293)	-	171	-	(1,122)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(1,762,045)	(235,167)	(422,022)	(48)	(2,419,282)
Чистая налоговая позиция	(640,961)	(161,471)	(358,688)	56,635	(1,104,485)

	1 января 2016 года	Поступления в связи с приобретением бизнеса	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны непосредственно в собственном капитале и прочие	31 декабря 2016 года (после корректировки)
Отложенные налоговые активы					
Основные средства	1,799	23,078	1,844	-	26,721
Нематериальные активы	36	70,352	11,003	-	81,391
Запасы	5,166	-	3,679	-	8,845
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,416	3,493	1,580	-	8,489
Торговая и прочая кредиторская задолженность	99,470	3,364	5,324	-	108,158
Резервы по отпускам	77,054	25,315	18,830	-	121,199
Резервы по премиям сотрудникам	29,314	2,225	12,296	-	43,835
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	581,464	5,833	59,604	75,545	722,446
Общая сумма отложенного налогового актива	797,719	133,660	114,160	75,545	1,121,084

	1 января 2016 года	Поступления в связи с приобрете- нием бизнеса	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны непосредственно в собственном капитале и прочие	31 декабря 2016 года (после корректировки)
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(940,857)	(240,532)	(91,387)	-	(1,272,776)
Нематериальные активы	(184,655)	(225,258)	(30,402)	-	(440,315)
Запасы	(453)	(373)	826	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(14,004)	-	(1,733)	-	(15,737)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(244)	17,795	(44,291)	(26,740)
Кредиты и займы	-	(74,718)	69,534	-	(5,184)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	(1,561)	(1,737)	81	1,924	(1,293)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(1,141,530)	(542,862)	(35,286)	(42,367)	(1,762,045)
Чистая налоговая позиция	(343,811)	(409,202)	78,874	33,178	(640,961)

Согласно действующему налоговому законодательству срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен.

Накопленную сумму отложенного налога с убытка в размере 938,442 в соответствии с действующим российским законодательством, можно будет зачесть в уменьшение в размере не более 50% налоговой прибыли в течение будущих отчетных периодов.

Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы имеется отложенное налоговое обязательство в размере 24 (в 2016 году: 18,652), обусловленное временными разницами в сумме 122 (в 2016 году: 93,258), относящимися к инвестициям в дочерние предприятия. Однако, данное обязательство не было признано в связи с тем, что Группа контролирует дивидендную политику своих дочерних предприятий и способна наложить вето на выплату дивидендов своего совместного предприятия, т.е. Группа контролирует сроки восстановления соответствующих налогооблагаемых временных разниц, и руководство уверено, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

18 Основные средства

	Примечание	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2016 года		599,859	21,563,963	71,528	3,202,591	1,096,604	26,534,545
Поступление в связи с объединением бизнеса		244,064	2,524,924	34,921	51,296	392,213	3,247,418
Поступления		-	197	-	-	6,799,559	6,799,756
Перемещения		41,222	4,400,704	43,189	1,631,884	(6,116,999)	-
Выбытия		(3,718)	(1,012,588)	(9,984)	(106,095)	(25,926)	(1,158,311)
Остаток на 31 декабря 2016 года (после корректировки)		881,427	27,477,200	139,654	4,779,676	2,145,451	35,423,408
Поступление в связи с объединением бизнеса	4	2,379	1,347,728	5,402	3,429	48,238	1,407,176
Поступления		486	7,548	-	205	6,235,278	6,243,517
Перемещения		31,039	4,795,106	17,764	1,280,147	(6,124,056)	-
Выбытия		(7,321)	(895,823)	(15,311)	(120,748)	(501,416)	(1,540,619)
Остаток на 31 декабря 2017 года		908,010	32,731,759	147,509	5,942,709	1,803,495	41,533,482
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2016 года		(108,517)	(10,301,883)	(31,791)	(1,440,413)	-	(11,882,604)
Амортизация за год	10,11,12, 14	(57,045)	(4,404,794)	(28,127)	(1,102,817)	-	(5,592,783)
Выбытия		247	752,495	6,019	90,354	-	849,115
Остаток на 31 декабря 2016 года (после корректировки)		(165,315)	(13,954,182)	(53,899)	(2,452,876)	-	(16,626,272)
Амортизация за год	10,11,12, 14	(75,245)	(3,368,318)	(30,755)	(716,112)	-	(4,190,430)
Выбытия		1,072	548,748	14,931	111,444	-	676,195
Остаток на 31 декабря 2017 года		(239,488)	(16,773,752)	(69,723)	(3,057,544)	-	(20,140,507)
Балансовая стоимость							
На 1 января 2016 года		491,342	11,262,080	39,737	1,762,178	1,096,604	14,651,941
На 31 декабря 2016 года (после корректировки)		716,112	13,523,018	85,755	2,326,800	2,145,451	18,797,136
На 31 декабря 2017 года		668,522	15,958,007	77,786	2,885,165	1,803,495	21,392,975

Амортизационные отчисления за 2017 года в размере 4,094,108 (за 2016 год (после корректировки): 5,496,442) были отражены в составе себестоимости, в размере 3,621 (за 2016 год: 6,204) – в составе коммерческих расходов, в размере 84,351 (за 2016 год (после корректировки): 79,675) – в составе административных расходов и в размере 8,350 (за 2016 год: 10,462) – в составе прочих расходов.

В 2017 году Группа провела проверку эксплуатационной эффективности оборудования оператора связи (телекоммуникационного и абонентского оборудования), в результате которой были пересмотрены ожидаемые сроки эксплуатации данных объектов основных средств. В отношении абонентского оборудования и абонентских линий, которое руководство прежде намеревалось эксплуатировать в течение 36 месяцев, ожидания изменились, и теперь это оборудование предполагается использовать в течение 60 месяцев с даты ввода в эксплуатацию. В отношении телекоммуникационного оборудования, которое руководство прежде намеревалось эксплуатировать в течение 121 месяца, ожидания изменились, и теперь это оборудование предполагается использовать в течение 179 месяцев с даты ввода в эксплуатацию.

В результате ожидаемые сроки полезного использования этих активов увеличились, а расчетная величина их остаточной стоимости уменьшилась. Данные изменения привели к уменьшению расходов на амортизационные отчисления, признанные в составе операционных расходов.

Группа арендует транспортные средства по нескольким договорам финансовой аренды. По условиям договоров Группа имеет право (опцию) на выкуп транспортных средств по выгодной цене в конце срока аренды. Арендованное имущество обеспечивает арендные обязательства. На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость арендованных транспортных средств составила 10,024 (в 2016 году: 11,253).

Резерв под обесценение стоимости внеоборотных активов в составе незавершенного строительства начислен в 2017 году в размере 75,292 (восстановлен в 2016 году: 3,353).

(a) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов объектов основных средств, служащих залоговым обеспечением банковских кредитов, нет.

19 Гудвил и нематериальные активы

	Примечание	Гудвил	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2016 года		3,096,657	1,348,049	4,444,706
Поступление в связи с объединением бизнеса		4,630,296	1,523,332	6,153,628
Поступления		-	463,525	463,525
Выбытия		-	(72,474)	(72,474)
Остаток на 31 декабря 2016 года (после корректировки)		7,726,953	3,262,432	10,989,385
Поступление в связи с объединением бизнеса	4	4,951,215	745,780	5,696,995
Поступления		-	703,684	703,684
Выбытия		-	(207,396)	(207,396)
Остаток на 31 декабря 2017 года		12,678,168	4,504,500	17,182,668
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2016 года		-	(208,261)	(208,261)
Амортизация за год	10,11,12,14	-	(203,632)	(203,632)
Выбытия		-	66,673	66,673
Остаток на 31 декабря 2016 года (после корректировки)		-	(345,220)	(345,220)
Амортизация за год	10,11,12,14	-	(368,897)	(368,897)
Выбытия		-	174,748	174,748
Остаток на 31 декабря 2017 года		-	(539,369)	(539,369)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2016 года		3,096,657	1,139,788	4,236,445
На 31 декабря 2016 года (после корректировки)		7,726,953	2,917,212	10,644,165
На 31 декабря 2017 года		12,678,168	3,965,131	16,643,299

(а) Амортизация

Амортизационные отчисления за 2017 год в размере 185,574 (за 2016 год (после корректировки): 124,346) были отражены в составе себестоимости, в размере 106,221 (за 2016 год (после корректировки): 51,329) – в составе коммерческих расходов, в размере 77,111 (за 2016 год (после корректировки): 28,610) – в составе административных расходов и в размере 9 – в составе прочих доходов (за 2016 год: 653 – в составе прочих доходов).

(b) Проверка на обесценение

Для целей проверки гудвила на предмет обесценения, гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежный поток (далее – ЕГДП), представляющими самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления и который не превышает уровень операционного сегмента Группы.

Для целей теста на обесценение возмещаемая сумма для каждой ЕГДП, была определена на основании оценки стоимости ее использования. Расчет стоимости использования основан на прогнозах будущих денежных потоков, которые в свою очередь определяются на основании фактических результатов деятельности, бизнес-плана, утвержденного руководством, и ставке дисконтирования, которая отражает временную стоимость денег и риски, присущие каждой ЕГДП. По результатам проведенного теста на обесценение не было обнаружено превышения совокупной балансовой стоимости гудвила, основных средств и нематериальных активов над возмещаемой стоимостью соответствующих ЕГДП.

Основные допущения, используемые руководством при расчете стоимости использования, включают в себя:

- для всех ЕГДП прогноз будущих денежных потоков охватывает период времени равный пяти годам. Денежные оценки вне пятилетнего периода были экстраполированы исходя из допущения, что дальнейшего роста оказываемых услуг не будет, а суммы выручки и расходов будут увеличиваться пропорционально росту инфляции;
- прогнозы денежных потоков были подготовлены в номинальном выражении;
- расчет ставки дисконтирования был произведен в номинальном выражении на базе средневзвешенной стоимости капитала. Посленалоговая ставка дисконтирования составила 15.25% (на 31 декабря 2016 года: 16.47%);
- прогнозный рост выручки в стоимостном выражении составляет - 9% в 2018 году, среднегодовой темп роста выручки за 2019-2022 годы составит 10%;
- терминальная стоимость с использованием модели постоянного роста. Показатель постоянного темпа роста равен 3%;
- изменение ставки дисконтирования на 1% не приведет к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью.

Руководство полагает, что обоснованно возможные изменения указанных допущений не приведут к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью.

20 Запасы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Сырье и материалы на складе	1,052,969	893,589
Товары для перепродажи	33,990	1,692
Резерв под снижение стоимости запасов	(87,590)	(26,173)
Прочие запасы	5,970	6,754
Итого	1,005,339	875,862
	Резерв под снижение стоимости запасов	
Остаток на 1 января 2016 года		17,202
Поступление в связи с объединением бизнеса		10,332
Отчисления за год		7,110
Перемещение во внеоборотные активы		(8,471)
Остаток на 31 декабря 2016 года		26,173
Поступление в связи с объединением бизнеса		35,045
Отчисления за год		19,563
Перемещение из внеоборотных активов		6,809
Остаток на 31 декабря 2017 года		87,590

Сырье и расходные материалы, признанные в составе себестоимости, составили за 2017 год 626,562 (за 2016 год: 460,485).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. запасов, представленных в качестве обеспечения исполнения обязательств Группы в залог, нет.

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	27(с)	2,754,753	2,370,068
Приобретенные права требования дебиторской задолженности	27(с)	24,682	14,630
Торговая дебиторская задолженность, приобретенные права требования дебиторской задолженности связанных сторон	27(с), 31	2,726	1,069
Авансы, выданные третьим лицам		282,524	271,148
Авансы, выданные связанным сторонам	31	22	2,713
Текущий налог на прибыль		129,985	35,343
Налоги к возмещению		400,341	402,444
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	27(с), 31	2,153	1,452
Прочая дебиторская задолженность		611,941	561,711
Резерв по сомнительным долгам	27(с)	(785,842)	(772,781)
Резерв по сомнительным долгам прочей дебиторской задолженности		(14,242)	(18,411)
Итого		3,409,043	2,869,386

Информация об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 27(с).

22 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Депозиты	1,045,700	5,439,589
Остатки на банковских счетах	329,780	302,964
Денежные средства на специальных счетах банков	14,264	19,201
Денежные средства в кассе	6,537	6,584
Переводы в пути	25,251	22,941
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированных отчетах о финансовом положении и движении денежных средств	1,421,532	5,791,279

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих следующие рейтинги по данным рейтинговых агентств Moody's и Fitch:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
«Ba2» (по рейтингу Moody's)	1,404,035	5,691,141
«Ba3» (по рейтингу Moody's)	810	40,603
«B3» (по рейтингу Moody's)	-	1,225
«BB-» (по рейтингу Fitch)	8,884	-
«BB» (по рейтингу Fitch)	-	34,971
Прочие	1,266	16,755
Итого	1,414,995	5,784,695

23 Капитал и резервы

(a) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции 31 декабря 2017	31 декабря 2016
<i>Количество акций, если не указано иное</i>		
Разрешенные к выпуску акции	31,647	31,647
Номинальная стоимость, руб.	30,000	30,000
В обращении на начало года	31,647	31,647
В обращении на конец периода, полностью оплаченные	31,647	31,647

Обыкновенные акции

Все акции предоставляют равноценные права на остаточные активы Группы, за исключением того, что права держателей привилегированных акций ограничиваются только номинальной стоимостью соответствующих акций.

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях акционеров исходя из правила «одна акция – один голос».

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в

бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности.

В течение 2017 года дивиденды не начислялись и не выплачивались.

В течение 2016 года единственным акционером АО «ЭР-Телеком Холдинг» - ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited) было принято решение о распределении дивидендов по итогам деятельности Компании за 2014-2015 годы в размере 900,041 (в том числе дивиденды в размере 855,039 и налог на прибыль, удерживаемый с дивидендов в размере 45,002). В течение 2016 года была погашена задолженность по дивидендам, сформировавшаяся по состоянию на 31 декабря 2015 года в размере 999,982 (в том числе дивиденды в размере 949,982 и налог на прибыль, удерживаемый с дивидендов в размере 50,000).

24 Прибыль на акцию

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Прибыль на акцию:		
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	<u>40,282</u>	<u>7,168</u>

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2017 года был рассчитан на основе прибыли за 2017 год, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 1,274,790 (за 2016 год (после корректировки): 226,853) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 31,647 акций (за 2016 год: 31,647 акций), как показано ниже. Группа не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Акции в обращении на 1 января	<u>31,647</u>	<u>31,647</u>
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 31 декабря	<u>31,647</u>	<u>31,647</u>

25 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы.

	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Долгосрочные							
Обеспеченные банковские кредиты							
Банк ВТБ ПАО	рубли	11%	июль 2020 года	18,319,599	18,319,599	17,846,606	17,846,606
Райффайзенбанк АО	рубли	11.07%-13%	досрочно погашены	-	-	451,120	450,860
Облигационные займы							
Рублёвые облигации	рубли	12.75%	июль 2019 года	3,000,000	2,994,324	3,000,000	2,991,123
Рублёвые облигации	рубли	10.85%	декабрь 2021 года	5,000,000	4,985,565	5,000,000	4,982,958
Рублёвые облигации	рубли	10.65%	октябрь 2020 года	3,000,000	2,987,754	-	-
Займы, выданные материнским предприятием	доллар США	7%	досрочно погашены	-	-	485,255	485,255
Займы, выданные связанной стороной	рубли			-	-	3,500	3,500
				29,319,599	29,287,242	26,786,481	26,760,302
Краткосрочные							
Обеспеченные банковские кредиты							
Банк ВТБ ПАО	рубли	11%	октябрь 2018 года	4,114,800	4,114,800	2,959,200	2,959,200
Райффайзенбанк АО	рубли			-	-	262,200	261,616
Займы, выданные связанной стороной	рубли	13.5%	декабрь 2018 года	3,500	3,500	-	-
Задолженность по процентам							
Рублёвые облигации	рубли			276,370	276,370	222,190	222,190
Банк ВТБ ПАО	рубли			202,853	202,853	204,442	204,442
Райффайзенбанк АО	рубли			-	-	5,610	5,610
Проценты по займам, полученным от материнского предприятия и связанной стороны							
				119	119	8,559	8,559
				4,597,642	4,597,642	3,662,201	3,661,617

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группой заключен кредитный договор с Банком ВТБ ПАО с лимитом задолженности 27,000,000.

Кредитные обязательства по договору обеспечены:

Основное обеспечение:

- залог 75% акций + 1 акция в уставном капитале АО «ЭР-Телеком Холдинг», принадлежащих ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited);
- залог 55% акций в уставном капитале ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited), принадлежащих PFIG Overseas Invest Holding Ltd;
- залог 100% доли в уставном капитале ООО «ВЕСТ КОЛЛ СПб», принадлежащих АО «ЭР-Телеком Холдинг».

Переданные в залог акции не котируются на активном рынке.

Дополнительное обеспечение:

- солидарное поручительство ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited) на всю сумму обязательств;
- солидарное поручительство ООО «ВЕСТ КОЛЛ СПб» на всю сумму обязательств.

В январе 2018 года Группа погасила краткосрочную задолженность в размере 837,000 по кредитному договору с Банком ВТБ ПАО в соответствии с графиком погашения кредита. В феврале 2018 года Группа заключила новое кредитное соглашение с Банком ВТБ ПАО, посредством которого была рефинансирована задолженность в размере 21,597,399, существовавшая на тот момент по кредитному договору с Банком ВТБ ПАО. В результате была увеличена сумма кредита до 45 млрд. руб., снижена процентная ставка до 9.3% годовых, срок погашения по графику установлен – не позднее 20 февраля 2025 г. При этом период погашения первого транша наступает с 39 месяца с даты вступления в силу нового кредитного соглашения.

Кредитные обязательства по новому кредитному соглашению обеспечены:

Основное обеспечение:

- залог 75% акций + 1 акция в уставном капитале АО «ЭР-Телеком Холдинг», принадлежащих ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited);
- залог 55% акций в уставном капитале ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited), принадлежащих PFIG Overseas Invest Holding Ltd.

Переданные в залог акции не котируются на активном рынке.

Дополнительное обеспечение:

- солидарное поручительство ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited) на всю сумму обязательств.

Кредитным договором с Банком ВТБ ПАО предусмотрено соблюдение Группой определенных финансовых показателей, тестируемых на базе консолидированной финансовой отчетности Группы по итогам отчетного периода, начиная с отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов данные требования соблюдаются.

В мае 2017 года, а также в июле и декабре 2016 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» выпустил рублевые биржевые неконвертируемые облигации на общую сумму 3,000,000 со сроком погашения в 2020 году, 3,000,000 со сроком погашения в 2019 году и 5,000,000 со сроком погашения в 2021 году. Процентная ставка по купону составляет 10.65%, 12.75% и 10.85%, соответственно, проценты выплачиваются два раза в год. Предусмотрена возможность досрочного погашения облигаций по требованию держателей облигаций с момента их делистинга на последней из бирж, допустившей биржевые облигации к организованным торгам, и до истечения 30 дней с даты раскрытия информации о возникновении у держателей облигаций права требовать досрочного погашения данных облигаций, порядке и условиях их досрочного погашения, а в случае, если биржевые облигации после их делистинга не допускаются биржей к организованным торгам в тридцатидневный срок, - до даты раскрытия информации о допуске биржей данных облигаций к организованным торгам либо до даты погашения облигаций.

В июне 2017 года полностью погашены обязательства по кредитным договорам в Райффайзенбанк АО и займам, полученным от материнского предприятия.

(а) Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	Прочие кредиты и займы	Конвертируемые долговые ценные бумаги	Итого
Остаток на 1 января 2017	22,225,648	8,196,271	30,421,919
Изменения денежных средств			
Привлечение прочих кредитов и займов	4,737,792	-	4,737,792
Выплаты по прочим кредитам и займам	(4,338,521)	-	(4,338,521)
Поступило в связи с объединением бизнеса	49,393	-	49,393
Поступление от конвертируемых долговых ценных бумаг	-	2,987,754	2,987,754
Выплаты по конвертируемым долговым ценным бумагам	-	(1,081,780)	(1,081,780)
Процентный расход	2,296,165	1,135,960	3,432,125
Проценты уплаченные	(2,316,004)	-	(2,316,004)
Затраты, связанные с осуществлением сделки по получению кредитов, займов и выпуском конвертируемых долговых ценных бумаг	480	5,810	6,290
Курсовые разницы	(14,083)	-	(14,083)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	415,222	3,047,744	3,462,966
Остаток на 31 декабря 2017	22,640,871	11,244,013	33,884,884

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками		2,074,305	1,881,399
Кредиторская задолженность перед персоналом		1,243,652	1,031,360
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	31	991,237	1,114,276
Авансы полученные		899,152	778,154
Обязательства по текущему налогу на прибыль		11,533	8,045
Обязательства по прочим налогам		1,382,038	1,170,267
Кредиторская задолженность по финансовой аренде		3,375	9,501
Кредиторская задолженность по сделкам приобретения предприятий		-	100,000
Прочая кредиторская задолженность		340,763	328,222
Итого		6,946,055	6,421,224

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имеет краткосрочную кредиторскую задолженность в размере 989,853 перед ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited), являющейся материнской компанией, которая образовалась в результате приобретения ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ» (на 31 декабря 2016 года: 1,111,878).

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечаниях 27(f) и 27(d), соответственно.

27 Справедливая стоимость и управление рисками

(a) Справедливая стоимость

В следующей таблице приведено сравнение балансовой и справедливой стоимостей финансовых инструментов Группы, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности.

		Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 3	1,421,532	5,791,279	1,421,532	5,791,279
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Уровень 3	3,409,043	2,869,386	3,409,043	2,869,386
Займы выданные	Уровень 3	235,497	10,283	235,497	10,283
Итого финансовые активы		5,066,072	8,670,948	5,066,072	8,670,948

		Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты	Уровень 3	22,637,252	21,728,334	22,637,252	21,728,334
Облигационные займы	Уровень 1	11,244,013	8,196,271	11,402,635	8,316,728
Займы, полученные от материнского предприятия и связанной стороны	Уровень 3	3,619	497,314	3,619	497,314
Торговая кредиторская задолженность	Уровень 3	6,946,055	6,421,224	6,946,055	6,421,224
Итого финансовые обязательства		40,830,939	36,843,143	40,989,561	36,963,600

Руководство Группы определило, что справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, краткосрочной кредиторской задолженности, банковских овердрафтов и прочих краткосрочных финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости в основном из-за коротких сроков их погашения.

Справедливая стоимость кредитов и займов Группы, за исключением облигаций, котируемых на бирже, долгосрочной кредиторской задолженности, учитываемых по амортизируемой стоимости, определяется с помощью дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, основанной на средней процентной ставке по всем источникам финансирования Группы по состоянию на конец отчетного периода.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, перемещений между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

В ходе осуществления деятельности Группа подвержена различным финансовым рискам, включая валютный, процентный и кредитный риски. Группа управляет указанными рисками и отслеживает их воздействие на регулярной основе.

(b) Управление финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы, включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является привлечение средств для финансирования текущей операционной деятельности Группы. По состоянию на отчетную дату у Группы имеется торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства. Данные финансовые активы возникают непосредственно в ходе текущей операционной деятельности. Группа подвержена следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Группа не производит хеджирование вышеуказанных рисков.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и управлении данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом.

Основные принципы управления рисками

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками. В организационной структуре Группы выделено подразделение по управлению рисками. Подразделение осуществляет идентификацию, описание и оценку рисков. Функциональные владельцы рисков разрабатывают план мероприятий по минимизации риска, реализацию которого контролирует подразделение по управлению рисками. Данное подразделение регулярно отчитывается о своей деятельности перед руководством Группы.

(c) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей.

Финансовые инструменты, которые потенциально могут привести к возникновению концентрации кредитного риска, в основном, представлены торговой и прочей дебиторской задолженностью. Кредитный риск, связанный с этими активами, носит ограниченный характер в связи со значительностью клиентской базы Группы и осуществлением постоянных процедур контроля за кредитоспособностью покупателей и прочих дебиторов. Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность Группы кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

		Балансовая стоимость	
	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность	21	3,409,043	2,869,386
Денежные средства и их эквиваленты	22	1,421,532	5,791,279
Займы выданные		235,497	10,283
		5,066,072	8,670,948

Группа создает резерв по сомнительным долгам, который представляет собой расчетную оценку величины понесенных кредитных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам. Группа осуществляет анализ задолженности по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков и предоставляет данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске.

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	Всего	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			< 90 дней	90 – 180 дней	180 – 270 дней	270 – 360 дней	> 360 дней
2017 год	1,996,319	1,386,852	406,461	95,832	67,259	37,638	2,277
2016 год	1,612,986	1,290,011	154,909	69,246	52,955	31,859	14,006

В течение отчетного года движение резерва по сомнительным долгам было следующим:

	Индивидуально обесцененная	Коллективно обесцененная	Итого
На 1 января 2016 года	100,969	575,291	676,260
Поступление в связи с объединением бизнеса	74,598	3,424	78,022
Отчисления за год	97,805	184,662	282,467
Списанные суммы	(61,313)	(202,655)	(263,968)
На 31 декабря 2016 года	212,059	560,722	772,781
Поступление в связи с объединением бизнеса	11,607	16,992	28,599
Отчисления за год	137,936	227,974	365,910
Списанные суммы	(59,710)	(321,738)	(381,448)
На 31 декабря 2017 года	301,892	483,950	785,842

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности, удерживаемой до срока погашения, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен. В этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости финансового актива. Группа считает, что необесценившиеся суммы, которые просрочены более чем на один месяц, все еще возможны к взысканию, с учетом исторических и статистических данных о платежах соответствующих клиентов.

(d) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Надлежащая практика управления риском ликвидности предполагает поддержание достаточного количества денежных средств, а также финансирования посредством обеспечения доступных кредитных ресурсов в необходимом объеме.

В таблице ниже представлено соотношение текущих активов и текущих обязательств:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Текущие активы	6,071,411	9,546,810
Текущие обязательства	11,542,804	9,455,190
Текущая ликвидность	0.53	1.01

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имеет чистый дефицит оборотного капитала. Руководство Группы считает, что сможет продолжить генерировать значительные потоки денежных средств от операционной деятельности. В феврале 2018 года Группа заключила новое кредитное соглашение с Банком ВТБ ПАО, в результате чего сумма кредита была увеличена до 45 млрд. руб. Соответственно, Руководство считает, что потоки денежных средств от операционной и финансовой деятельности будут достаточными для выполнения Группой своих обязательств по мере наступления срока их исполнения.

Далее раскрыта информация о финансовых обязательствах Группы в зависимости от сроков погашения задолженности, и основанная на периоде, оставшемся от отчетной даты до даты погашения по контракту, и на контрактных денежных потоках по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года:

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сроки погашения	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	Ожидаемые денежные потоки с учетом действующего на отчетную дату кредитного договора с Банком ВТБ ПАО					
		Всего денежные потоки	Менее 6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6,046,819	6,046,819	5,056,073	989,853	893	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	29,287,242	29,319,599	-	-	8,140,800	21,178,799	-
Краткосрочные кредиты и займы	4,118,300	4,118,300	1,674,000	2,444,300	-	-	-
Проценты по кредитам и займам	479,342	8,030,213	1,692,167	1,680,922	2,727,290	1,929,834	-
Итого	39,931,703	47,514,931	8,422,240	5,115,075	10,868,983	23,108,633	-

Сроки погашения	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	Ожидаемые денежные потоки с учетом заключенного после отчетной даты кредитного договора с Банком ВТБ ПАО (Примечание 25)					
		Всего денежные потоки	Менее 6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6,046,819	6,046,819	5,056,073	989,853	893	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	29,287,242	33,434,399	-	-	3,000,000	16,550,000	13,884,399
Краткосрочные кредиты и займы	4,118,300	3,500	-	3,500	-	-	-
Проценты по кредитам и займам	479,342	15,495,789	1,952,670	1,742,779	3,327,088	7,013,245	1,460,007
Итого	39,931,703	54,980,507	7,008,743	2,736,132	6,327,981	23,563,245	15,344,406

Сроки погашения	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	Ожидаемые денежные потоки					
		Всего денежные потоки	Менее 6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5,643,002	5,643,002	5,015,351	-	627,651	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	26,760,302	26,786,222	-	-	4,816,624	21,969,598	-
Краткосрочные кредиты и займы	3,220,816	3,220,816	1,404,932	1,815,884	-	-	-
Проценты по кредитам и займам	440,801	9,217,770	1,640,158	1,559,308	2,695,781	3,322,523	-
Итого	36,064,921	44,867,810	8,060,441	3,375,192	8,140,056	25,292,121	-

(е) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя три типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

(f) Валютный риск

Производимые Группой услуги реализуются на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, зафиксированным в национальной валюте Российской Федерации. Таким образом, подверженность Группы валютному риску при проведении операций продажи и привлечения средств, выраженных в валютах, отличных от соответствующих функциональных валют, используемым Группой, является минимальной. На данный момент Группа не планирует осуществлять деятельность на внешних рынках. Поэтому влияние колебаний валютных курсов на финансовое положение Группы оценивается как незначительное.

Однако Группа подвержена влиянию валютного риска, осуществляя операции закупок, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты российского рубля. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США. Контракты в иностранной валюте представлены в следующей таблице:

Контрактные обязательства в иностранной валюте	2017	2016
Евро	11,543	8,375
Долл. США	1,254,010	1,386,348

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Средний обменный курс	
	2017	2016
1 Долл. США	58.3529	67.0349
1 Евро	65.9014	74.2310

Укрепление (ослабление) курсов иностранных валют, как показано ниже, по отношению к рублю по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка до налогообложения на нижеуказанные суммы. Данный анализ основан на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

Влияние на величину прибыли или убытка до налогообложения

	2017	2016
20% укрепление курса Доллара США	(250,802)	(277,270)
20% ослабление курса Доллара США	250,802	277,270
20% укрепление курса Евро	(2,309)	(1,675)
20% ослабление курса Евро	2,309	1,675

(g) Процентный риск

Изменение процентных ставок оказывает влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы. Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако, при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений.

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	Балансовая стоимость	
	2017	2016
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые обязательства	33,405,542	29,959,086

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющих в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала.

(h) Управление капиталом

Совет директоров преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса.

Руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли Группы, а также долгосрочных инвестиций посредством:

- разработки детальной стратегии развития компании на долгосрочную перспективу, содержащей оценку реалистичности возможностей компании с учетом внешней среды и внутренних параметров бизнеса, спроектированных на базе финансово-экономической имитационной модели;
- формирования среднесрочного бюджета Группы, позволяющего оптимизировать обеспечение деятельности компании всеми необходимыми ресурсами и осуществлять последующий контроль за исполнением и подтверждением целевых показателей;
- разработки прогнозного баланса Группы.

Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

28 Операционная аренда

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	2017	2016
Менее года	48,278	121,112
От 1 до 5 лет	16,364	56,475
Свыше 5 лет	2,040	1,918
	66,682	179,505

Операционная аренда главным образом относится к договорам аренды зданий, в которых располагаются офисные помещения и размещено оборудование Группы. Обычно срок аренды составляет от 3 до 5 лет с правом продления после истечения срока. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе были признаны расходы по операционной аренде в сумме 4,134,750 и 3,478,022, соответственно.

29 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам

Обязательства инвестиционного характера представляют собой неотраженные на балансе Группы принятые на себя обязательства, по которым не было осуществлено поставок, не было перехода права собственности, не отражена кредиторская задолженность.

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма договорных обязательств Группы по приобретению и строительству основных средств составила 883,276 (2016 год: 280,584).

30 Условные активы и обязательства

(a) Судебные разбирательства

По состоянию на отчетную дату руководству Группы не известно о фактах участия компаний Группы в судебных разбирательствах, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на допущение непрерывности деятельности Группы и ее финансовое положение.

(b) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходами, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

Интерпретация Руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. При первичных и повторных проверках налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов Группы. Налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Руководство Группы регулярно проверяет соответствие налогообложения Группы с применимым законодательством, нормами, указами и современными трактовками, опубликованными регулирующими органами в соответствии с юрисдикцией, в которой действует Группа. Более того, Руководство Группы регулярно дает оценку потенциальному финансовому риску, относящемуся к непредвиденным налоговым последствиям.

У Группы не существует существенных налоговых споров, не разрешенных на отчетную дату.

31 Сделки между связанными сторонами

(а) Операции, совершаемые с руководящими сотрудниками

Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, начисленные ключевым руководящим сотрудниками в отчетном периоде, составили 455,603, налоги и обязательные платежи, начисленные в бюджеты и внебюджетные фонды (взносы) составили 62,012 (2016 год: 333,458 и 47,436 соответственно). Сумма вознаграждения за 2017 год включает в себя как основную заработную плату, так и начисленные квартальные премии, годовое вознаграждение в соответствии с условиями трудового договора и включена в административные расходы по строке «Оплата труда и социальные отчисления» (Примечание 12).

Ключевые руководящие сотрудники косвенно контролируют 80.6% акций (2016: 80.6% акций).

(b) Операции с участием прочих связанных сторон

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в период от одного месяца до одного года после отчетной даты. Вся задолженность является необеспеченной.

Обязательства Группы по долгосрочному кредиту от Банка ВТБ ПАО обеспечены залогом долей акций Компании и материнской компании Группы (Примечание 25).

(i) Приобретение товаров и прочих активов, подлежащих капитализации и остатков запасов на складе

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Связанные стороны Группы PFIG Overseas Holdings Ltd	221,389	172,740
	221,389	172,740

(ii) Займы

	Сумма займа за 2017 г.	Сумма займа за 2016 г.	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года
Займы полученные:				
Материнское предприятие	-	485,255	-	485,255
Связанные стороны Группы PFIG Overseas Holdings Ltd	-	3,500	3,500	3,500
	-	488,755	3,500	488,755

Займы, полученные от материнского предприятия, имели ставку процента 7% годовых. Заем, полученный от связанной стороны Группы PFIG Overseas Holdings Ltd имеет ставку процента 13.5% годовых.

(iii) Дивиденды

	Сумма дивидендов за 2017	Сумма дивидендов за 2016	Остаток по расчетам 2017	Остаток по расчетам 2016
Материнское предприятие	-	900,091	-	-
	-	900,091	-	-

(iv) Прочие операции со связанными сторонами

	Выручка за год, закончившийся		Прочие доходы за год, закончившийся		Финансовые доходы за год, закончившийся		Дебиторская задолженность на		Операционные расходы за год, закончившийся		Финансовые расходы за год, закончившийся		Кредиторская задолженность на	
	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31
	декабря 2017 года	декабря 2016 года	декабря 2017 года	декабря 2016 года	декабря 2017 года	декабря 2016 года	декабря 2017 года	декабря 2016 года	декабря 2017 года	декабря 2016 года	декабря 2017 года	декабря 2016 года	декабря 2017 года	декабря 2016 года
Материнская компания	1,452	1,936	-	-	-	-	1,936	484	-	-	45,841	108,931	989,853	1,120,417
Связанные стороны Группы PFIG Overseas Holdings Ltd	8,187	8,525	94	59	686	11,952	43,917	25,489	178,730	134,183	12,325	21	1,503	2,418
	9,639	10,461	94	59	686	11,952	45,853	25,973	178,730	134,183	58,166	108,952	991,356	1,122,835

32 События после отчетной даты

За период с 31 декабря 2017 года до даты подписания данной консолидированной финансовой отчетности произошли следующие события:

После отчетной даты Группа приобрела доли в операторах в регионах своего присутствия за 3,591,626; в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2017 года сумма переданного за доли задатка в размере 440,000 отражена в прочих внеоборотных активах.

В феврале 2018 года третье лицо погасило ранее предоставленный заём в размере 160,000 по договору займа со сроком погашения не позднее 31 марта 2018 года и ставкой процента 10% годовых.

В феврале 2018 года Группа получила кредит от связанной стороны в размере 428,000 со сроком погашения не позднее 30 марта 2018 года и ставкой процента 9% годовых. Кредит был погашен Группой до наступления срока платежа.

В феврале 2018 года Группа заключила новое кредитное соглашение с Банком ВТБ ПАО, посредством которого была рефинансирована задолженность в размере 21,597,399, существовавшая на тот момент по кредитному договору с Банком ВТБ ПАО. В результате была увеличена сумма кредита до 45 млрд. руб., снижена процентная ставка до 9.3% годовых, срок погашения по графику установлен – не позднее 20 февраля 2025 г. При этом период погашения первого транша наступает с 39 месяца с даты вступления в силу нового кредитного соглашения (Примечание 25). В рамках нового кредитного соглашения Группой было выбрано 1,235,201 на пополнение оборотных средств и 3,079,334 на приобретение долей в операторах.