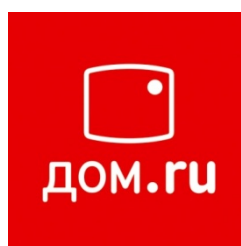


**АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его
дочерние предприятия**

**Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2018 года,
и аудиторское заключение
независимых аудиторов**



Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров 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 2018 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 2018 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 2018 года и 31 декабря 2017 года, раскрытие которой требуется Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 3 *«Объединение бизнеса»*, а также информацию об индивидуально существенных величинах гудвила по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 консолидированной

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

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, соответствует ли общее направление и динамика выручки по типам услуг 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 2018 года Группа активно осуществляла приобретения, которые учитывала в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». В отношении приобретенных компаний в соответствии с требованиями указанного стандарта Группа распределила покупную цену на приобретенные активы, в том числе на основные средства, представляющие собой телекоммуникационное оборудование, и нематериальные активы, представляющие собой	Наши аудиторские процедуры включали следующее: — мы оценили профессиональную компетенцию привлеченного Группой квалифицированного независимого оценщика; — мы изучили договоры купли-продажи и сравнили стоимости сделок 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 справедливой стоимости приобретенных активов на основе нашего понимания общепринятых методов оценки, используемых для аналогичных активов на рынке;

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.	— 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 клиентских баз, 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.
---	---

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает годовой отчет за 2018 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 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

20 марта 2019 года



	Примечание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (после корректировки)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	18	24,051,649	21,680,383
Нематериальные активы	19	5,656,051	4,486,207
Гудвил	19	15,297,779	12,011,787
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия		5,929	7,328
Отложенные налоговые активы	17	1,362,977	1,318,361
Займы выданные		194,750	-
Прочие внеоборотные активы		544,711	677,452
Итого внеоборотных активов		47,113,846	40,181,518
Оборотные активы			
Запасы	20	1,520,036	1,005,339
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	4,720,169	3,409,043
Оборотные нефинансовые активы	5	1,668,677	-
Займы выданные		45,212	235,497
Денежные средства и их эквиваленты	22	1,082,939	1,421,532
Итого оборотных активов		9,037,033	6,071,411
ВСЕГО АКТИВОВ		56,150,879	46,252,929
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	23	949,410	949,410
Добавочный капитал		177,354	177,354
Нераспределенная прибыль		3,018,476	1,735,439
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании		4,145,240	2,862,203
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		(21,978)	(25,270)
Итого собственного капитала		4,123,262	2,836,933
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	37,756,181	29,287,242
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	10,085	893
Отложенные налоговые обязательства	17	3,405,629	2,583,310
Итого долгосрочных обязательств		41,171,895	31,871,445
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	3,302,718	4,597,642
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	7,553,004	6,946,909
Итого краткосрочных обязательств		10,855,722	11,544,551
Итого обязательств		52,027,617	43,415,996
ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		56,150,879	46,252,929

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2018	2017 (после корректировки)
Выручка	9	39,739,467	33,700,310
Себестоимость	10	(22,126,831)	(18,696,432)
Валовая прибыль		17,612,636	15,003,878
Коммерческие расходы	11	(4,729,504)	(4,681,653)
Административные расходы	12	(5,061,051)	(4,458,326)
Прочие доходы	13	181,017	125,414
Прочие расходы	14	(1,097,547)	(961,150)
Результаты операционной деятельности		6,905,551	5,028,163
Финансовые доходы	16	83,292	200,690
Финансовые расходы	16	(4,148,241)	(3,471,047)
Чистые финансовые расходы	16	(4,064,949)	(3,270,357)
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(529)	(1,312)
Прибыль до налогообложения		2,840,073	1,756,494
Расход по налогу на прибыль	17	(729,936)	(517,203)
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год		2,110,137	1,239,291
Прибыль и общий совокупный доход, приходящийся:			
Собственникам Компании		2,127,780	1,254,682
Держателям неконтролирующих долей участия		(17,643)	(15,391)
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год		2,110,137	1,239,291
Прибыль на акцию:			
Базовая и разведенная прибыль на акцию (руб.)	24	67,235	39,646

Кузяев А.Р.
Президент

Сиротинин Л.А.
Финансовый директор - СЕО

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15 - 69, 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 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	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	949,410	177,164	482,124	1,608,698	(9,489)	1,599,209
Общий совокупный доход/(расход) за отчетный год						
Прибыль/(убыток) за отчетный год (после корректировки)	-	-	1,254,682	1,254,682	(15,391)	1,239,291
Общий совокупный доход/(расход) за отчетный год	-	-	1,254,682	1,254,682	(15,391)	1,239,291
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 (после корректировки)	949,410	177,354	1,735,439	2,862,203	(25,270)	2,836,933

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15 - 69, 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 2018 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 2018 года (до корректировки)		949,410	177,354	1,755,547	2,882,311	(25,270)	2,857,041
Эффект завершения оценки по сделкам по приобретению бизнеса	6	-	-	(20,108)	(20,108)	-	(20,108)
Остаток на 1 января 2018 года (после корректировки)		949,410	177,354	1,735,439	2,862,203	(25,270)	2,836,933
Эффект применения МСФО (IFRS) 15 за вычетом налогов	3(k)	-	-	1,189,592	1,189,592	-	1,189,592
Остаток на 1 января 2018 года		949,410	177,354	2,925,031	4,051,795	(25,270)	4,026,525
Общий совокупный доход/(расход) за отчетный год							
Прибыль/(убыток) за отчетный год		-	-	2,127,780	2,127,780	(17,643)	2,110,137
Общий совокупный доход/(расход) за отчетный год		-	-	2,127,780	2,127,780	(17,643)	2,110,137
Операции с собственниками Компании							
Выплаты на основе акций	27	-	-	70,933	70,933	-	70,933
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующими долями	4	-	-	(5)	(5)	20,935	20,930
Дивиденды	23(b)	-	-	(2,105,263)	(2,105,263)	-	(2,105,263)
Итого операций с собственниками компании		-	-	(2,034,335)	(2,034,335)	20,935	(2,013,400)
Остаток на 31 декабря 2018 года		949,410	177,354	3,018,476	4,145,240	(21,978)	4,123,262

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15 - 69, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	<u>Примечание</u>	<u>2018</u>	<u>2017 (после корректировки)</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		2,840,073	1,756,494
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	18,19	5,634,095	4,580,892
Чистые финансовые расходы	16	4,064,949	3,270,357
Убыток от выбытия основных средств, запасов	14	193,889	183,277
Резерв по обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности	14	425,358	364,125
Выплаты на основе акций	27	70,933	-
Резерв под снижение стоимости запасов и незавершенного строительства	13,14,20	(2,898)	94,855
Расход по уступке права требования		-	14
Прибыль от продажи дочернего предприятия	13	(6,738)	-
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		529	1,312
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		13,220,190	10,251,326
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	26	132,550	(41,233)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	21	(1,018,641)	(604,280)
Изменение по оборотным нефинансовым активам		(181,821)	-
Изменение запасов	20	(225,933)	608,424
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		11,926,345	10,214,237
Налог на прибыль уплаченный		(443,383)	(289,753)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		11,482,962	9,924,484

	<u>Примечание</u>	<u>2018</u>	<u>2017 (после корректировки)</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение объектов основных средств	18	(7,071,719)	(6,285,116)
Приобретение нематериальных активов	19	(797,381)	(703,684)
Поступления от продажи основных средств		15,119	23,226
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	4	(5,888,854)	(7,245,668)
Поступления от продажи дочерних предприятий за вычетом имевшихся у них денежных средств		2,685	-
Дивиденды полученные		870	870
Возврат выданных займов		217,500	148,859
Предоставление заемных средств		(222,250)	(380,778)
Проценты полученные	16	73,377	158,819
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(13,670,653)	(14,283,472)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств	25(a)	30,306,216	4,737,792
Привлечение облигационного займа		-	2,987,754
Возврат заемных средств	25(a)	(22,865,199)	(4,338,521)
Дивиденды, уплаченные акционеру Группы		(1,406,635)	-
Проценты уплаченные		(4,185,284)	(3,397,784)
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		1,849,098	(10,759)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(338,593)	(4,369,747)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	22	1,421,532	5,791,279
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	22	1,082,939	1,421,532

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15 - 69, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(a) 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 2017 г. и 2018 г., 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.

(b) Организационная структура и деятельность

АО «ЭР-Телеком Холдинг» (далее – «Компания») и его дочерние предприятия (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 городах Российской Федерации. Группа представляет следующие услуги для корпоративных клиентов и частных лиц:

- широкополосный доступ в интернет для частных лиц;
- кабельное аналоговое телевидение для частных лиц;
- интерактивное кабельное цифровое телевидение для частных лиц;
- фиксированная телефонная связь для частных лиц;
- 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);
- телефония для корпоративных клиентов (IP-телефония, облачная телефония, организация системы видеонаблюдения);
- цифровое кабельное телевидение «Бизнес TV» для корпоративных клиентов.

Указанные выше услуги предоставляются под следующими торговыми марками: «ДОМ.RU», «ДОМ.RU БИЗНЕС», «Энфорта», «ЯТС», «Nlink», «WestCall», «MNS.RU», «Электронный город», «Дивайс», «О», «Коламбия телеком», «AKADO», «AKADO телеком», «Телемир», «БКС Брянские кабельные сети», «ТЕЛРОС», «Стрела 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 20 марта 2019 года.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) 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 случаев, когда указано иное.

(с) 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 3(k) – определение срока контракта с абонентами для расчета отложенных затрат, связанных с заключением договоров на привлечение соответствующих абонентов;
- Примечания 3(d), 18 – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 20 – резерв под снижение стоимости запасов;

- Примечания 21, 28(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 консолидированной 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 гудвила: 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.

Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года.

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», и соответствующие разъяснения. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами. Определение временных рамок передачи контроля – в определенный момент времени или на протяжении времени – требует применения суждения.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 с применением метода отражения суммарного эффекта (без упрощений практического характера), отразив влияние первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (т.е. 1 января 2018 года). Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она была представлена ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями. Кроме того, требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 обычно не применяются к сравнительной информации.

В МСФО (IFRS) 9 изложены требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и определенных договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

(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 включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых 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 долевыми инструментами 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) Первоначальное признание

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент её возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы – политика, применимая с 1 января 2018 года

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевыми инструментами, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и

- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели: политика, примененная с 1 января 2018 года

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне отдельных инструментов.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов: политика, примененная с 1 января 2018 года

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную

компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки: политика, применимая с 1 января 2018 года

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые активы – политика, применявшаяся до 1 января 2018 года

Группа классифицировала свои финансовые активы в одну из следующих категорий:

- кредиты и дебиторская задолженность;
- удерживаемые до срока погашения;
- имеющиеся в наличии для продажи; и
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и в пределах этой категории как:
 - предназначенные для торговли;
 - производные инструменты хеджирования; или

- по усмотрению организации оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки: политика, применявшаяся до 1 января 2018 года

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оценивались по справедливой стоимости, изменения которой, включая любой процентный или дивидендный доход, признавались в составе прибыли или убытка.
Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения	Оценивались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.
Кредиты и дебиторская задолженность	Оценивались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Оценивались по справедливой стоимости, изменения которой, кроме убытков от обесценения, процентного дохода и курсовых разниц по долговым инструментам, признавались в составе прочего совокупного дохода и накапливались в резерве справедливой стоимости. Когда признание этих активов прекращалось, прибыль или убыток, накопленные в составе собственного капитала, реклассифицировались в состав прибыли или убытка.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

У Группы имеются банковские кредиты с фиксированной ставкой, дающие банкам право изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ. Такие инструменты трактуются Группой по существу как инструменты с плавающей процентной ставкой.

(iii) Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате

осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(iv) 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.
Прочие основные средства	не более 181 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.

(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, а также для управленческих нужд Группы.

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

Группа на регулярной основе оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 модель обесценения активов для признания резервов под обесценение составляется на основе ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ»), а не только понесенных кредитных потерь. Группа оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

(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 за оказанные услуги (работы), переданные товары признается по каждой идентифицированной обязанности к исполнению передать отличимый товар или отличимую услугу (работу) как отдельную обязанность, подлежащую исполнению, в момент передачи товаров или услуг (работ) покупателю. Выручка от передачи покупателям товаров или услуг (работ) признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги (работы).

Если обещанный товар или услуга (работа) не являются отличимыми, то они объединяются с другими обещанными в рамках договора товарами или услугами (работами) до тех пор, пока не будет идентифицирован пакет товаров или услуг (работ), который является отличимым.

Если покупатель получает и потребляет выгоды по договору по мере выполнения Группой своих обязанностей, или покупатель контролирует создаваемый или улучшаемый Группой в рамках договора актив на всем протяжении создания или улучшения, выручка признается на протяжении времени действия договора. Соответственно, затраты, непосредственно связанные с заключением и выполнением договора, аналогично признаются на протяжении времени действия договора.

Группа применила стандарт ретроспективно с использованием модифицированного метода, согласно которому накопленный эффект от первого применения стандарта в отношении договоров, не завершенных на дату первого применения (1 января 2018 года), был признан как корректировка остатка нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года.

Основным эффектом от перехода на МСФО (IFRS) 15 стало признание на 1 января 2018 года в качестве активов затрат, связанных с заключением договоров на привлечение клиентов, отложенных на срок контракта. В связи с этим увеличение соответствующих обязательств по отложенным налогам и увеличение остатка нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года составило 1,189,592.

Более подробная информация о влиянии применения МСФО (IFRS) 15 и дополнительные раскрытия приведены в Примечании 5.

(I) 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 с 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 дочерних предприятий

В феврале 2018 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» приобрело 100% долю в уставных капиталах ООО «Компания Телемир» (1 августа 2018 года реорганизовано в форме присоединения к Компании), ООО «Мичуринск-Связь-ТВ» (3 октября 2018 года реорганизовано в форме присоединения к Компании), осуществляющих деятельность на рынке телекоммуникационных услуг в Липецке и Мичуринске.

Данные приобретения позволят Группе значительно увеличить долю рынка в Липецке и Мичуринске на рынке корпоративных клиентов и физических лиц, оптимизировать затраты и расширить зону географического покрытия оператора.

В марте и апреле 2018 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» и АО «Деловая Сеть – Иркутск» (дочернее предприятие АО «ЭР-Телеком Холдинг») приобрели 99.99% и 0.01% долей, соответственно, в уставных капиталах ООО «АВИКОМ» (3 сентября 2018 года реорганизовано в форме присоединения к Компании), (включая дочернее предприятие ООО «АЙПИ Медиа-Иркутск»), ООО «Телесистема «Астра», ООО «Городские интернет сети» (3 сентября 2018 года реорганизовано

в форме присоединения к Компании), ООО «ТОМТЕЛ» (3 сентября 2018 года реорганизовано в форме присоединения к Компании), (включая дочернее предприятие ООО «ТВ-7» и его дочернее предприятие ООО «Томсвязьинвест»), ООО «Томская телекоммуникационная компания» (3 сентября 2018 года реорганизовано в форме присоединения к Компании), ООО «ТелеНэт Усолье-Сибирское» (3 сентября 2018 года реорганизовано в форме присоединения к Компании), ООО Фирма «Вариант-TV», ООО «Хабаровские домовые сети». АО «ЭР-Телеком Холдинг» приобрело 90% долей в уставном капитале ООО «БИКС+». Приобретенные компании осуществляют деятельность на рынке телекоммуникационных услуг в Иркутске, Томске, Хабаровске, Улан-Удэ и Димитровграде и позволят Группе значительно увеличить в этих городах долю рынка корпоративных клиентов и физических лиц, а также оптимизировать затраты и расширить зону географического покрытия оператора.

В марте 2018 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» и АО «Деловая Сеть – Иркутск» (дочернее предприятие АО «ЭР-Телеком Холдинг») приобрели 99.99% и 0.01% долей, соответственно, в уставном капитале ООО «Радио-Ресурс» (включая дочерние предприятия ООО «Брянские кабельные сети» и ООО «Брянск Связь-ТВ») (3 сентября 2018 года реорганизованы в форме присоединения к Компании), ООО «Стом и К» (включая дочерние предприятия ООО «Брянск Связь Телеком» и ООО «Брянск Связь-ТВ») (3 сентября 2018 года реорганизованы в форме присоединения к Компании), осуществляющих деятельность на рынке телекоммуникационных услуг в Брянске.

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

4.2. Чистые активы приобретенных предприятий и гудвил

(а) Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства

По приобретенным активам ООО «Компания Телемир», ООО «Мичуринск-Связь-ТВ», ООО «АВИКОМ» (включая дочернее предприятие ООО «АЙПИ Медиа-Иркутск»), ООО «Телесистема «Астра», ООО «Городские интернет сети», ООО «ТОМТЕЛ» (включая дочернее предприятие ООО «ТВ-7» и его дочернее предприятие ООО «Томсвязьинвест»), ООО «Томская телекоммуникационная компания», ООО «ТелеНэт Усолье-Сибирское», ООО Фирма «Вариант-TV», ООО «Хабаровские домовые сети», ООО «БИКС+» Группа привлекла независимого оценщика для расчета распределения цены приобретения.

По приобретенным активам ООО «Радио-Ресурс» (включая дочерние предприятия ООО «Брянские кабельные сети» и ООО «Брянск Связь-ТВ»), ООО «Стом и К» (включая дочерние предприятия ООО «Брянск Связь Телеком» и ООО «Брянск Связь-ТВ») 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:

	Стоимость, признанная на дату приобретения
Внеоборотные активы	
Основные средства и незавершенное строительство	950,918
Нематериальные активы	979,248
Отложенные налоговые активы	206,537
Оборотные активы	
Запасы	52,141
Торговая и прочая дебиторская задолженность	143,444
Денежные средства и их эквиваленты	95,160
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	(196,962)
Краткосрочные обязательства	
Займы и кредиты	(5,477)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(355,034)
Итого чистые идентифицируемые активы	1,869,975

(b) Переданное возмещение и гудвил

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

	тыс. руб.
Переданное возмещение	5,102,568
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	20,930
Стоимость идентифицируемых чистых активов	(1,869,975)
Гудвил	3,253,523

Гудвил, в основном, связан с ожидаемыми экономическими эффектами от интеграции приобретенных предприятий 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	(5,102,568)
Денежные средства и их эквиваленты на дату приобретения (включая дочерние предприятия)	95,160
Уменьшение денежных средств в результате приобретений (включая дочерние предприятия)	(5,007,408)
Погашение задолженности по ранее совершенным сделкам приобретения предприятий	(1,176,446)
Переданные авансы по сделкам приобретения предприятий	440,000
Аванс по сделкам приобретения предприятий	(145,000)
Чистый отток денежных средств в результате приобретений	(5,888,854)

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

За отчетный период прирост выручки и чистой прибыли за счет приобретенных дочерних предприятий составил 1,387,692 и 187,222, соответственно.

При определении вышеуказанных показателей Группа исходила из допущения о том, что корректировка до справедливой стоимости по ООО «Компания Телемир» и ООО «Мичуринск-Связь-ТВ» осуществляется по состоянию на 1 января 2018 года, по ООО «АВИКОМ» (включая дочернее предприятие ООО «АЙПИ Медиа-Иркутск»), ООО «Телесистема «Астра», ООО «Городские интернет сети», ООО «ТОМТЕЛ» (включая дочернее предприятие ООО «ТВ-7» и его дочернее предприятие ООО «Томсвязьинвест»), ООО «Томская телекоммуникационная компания», ООО «ТелеНэт Усолье-Сибирское», осуществляется по состоянию на 1 марта 2018 года, по ООО «Радио-Ресурс» (включая дочерние предприятия ООО «Брянские кабельные сети» и ООО «Брянск Связь-ТВ»), ООО «Стом и К» (включая дочерние предприятия ООО «Брянск Связь Телеком» и ООО «Брянск Связь-ТВ»), ООО Фирма «Вариант-TV», ООО «Хабаровские домовые сети», ООО «БИКС+» осуществляется по состоянию на 31 марта 2018 года и будет такой же, как если бы она производилась на дату покупки в связи с небольшим разрывом между этими датами, а также незначительностью операций за указанный период.

Если бы сделки по приобретению бизнеса ООО «АВИКОМ» (включая дочернее предприятие ООО «АЙПИ Медиа-Иркутск»), ООО «Телесистема «Астра», ООО «Городские интернет сети», ООО «ТОМТЕЛ» (включая дочернее предприятие ООО «ТВ-7» и его дочернее предприятие ООО «Томсвязьинвест»), ООО «Томская телекоммуникационная компания», ООО «ТелеНэт Усолье-Сибирское», ООО «Радио-Ресурс» (включая дочерние предприятия ООО «Брянские кабельные сети» и ООО «Брянск Связь-ТВ»), ООО «Стом и К» (включая дочерние предприятия ООО «Брянск Связь Телеком» и ООО «Брянск Связь-ТВ»), ООО Фирма «Вариант-TV», ООО «Хабаровские домовые сети», ООО «БИКС+» были осуществлены 1 января 2018 года, то, по оценкам руководства, за 2018 год консолидированная выручка составила бы 40,081,235, а консолидированная прибыль составила бы 2,111,949.

5 МСФО (IFRS) 15

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», и соответствующие разъяснения. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами. Определение

временных рамок передачи контроля – в определенный момент времени или на протяжении времени – требует применения суждения.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 с применением метода отражения суммарного эффекта (без упрощений практического характера), отразив влияние первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (т.е. 1 января 2018 года). Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она была представлена ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями. Кроме того, требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 обычно не применяются к сравнительной информации.

Результаты влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, приведен в таблицах ниже для каждой соответствующей статьи.

Группа получает выручку, главным образом, от услуг предоставления широкополосного доступа в интернет, кабельного и интерактивного цифрового телевидения, которая включает платежи физических лиц, корпоративных клиентов и других операторов связи по договорам о предоставлении услуг местной и междугородней/международной связи и услуг передачи данных. Базой для тарификации является период оказания услуг (например, месячная абонентская плата). Выручка по договорам на предоставление услуг связи учитывается по мере предоставления услуг.

Выручка от услуг также включает услуги за предоставление доступа корпоративным клиентам, которые не являются отдельной обязанностью к исполнению, поэтому признание выручки откладывается на срок действия договора оказания услуг связи или действия материального права по этому договору. Суммы по таким услугам, получаемые до предоставления услуг, отражаются как отложенный доход и признаются в качестве выручки по мере предоставления услуг.

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении представлено ниже:

	На 31 декабря 2018 года		
	По отчетности	Корректи- ровки	Суммы без учета МСФО (IFRS) 15
Активы			
Отложенные налоговые активы	1,362,977	(25,409)	1,337,568
Оборотные нефинансовые активы	1,668,677	(1,668,677)	-
Итого активы	56,150,879	(1,694,086)	54,456,793
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании	4,145,240	(1,233,304)	2,911,936
Итого собственного капитала	4,123,262	(1,233,304)	2,889,958
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	3,405,629	(333,735)	3,071,894
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10,085	(10,085)	-
Итого долгосрочные обязательства	41,171,895	(343,820)	40,828,075
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7,553,004	(116,962)	7,436,042
Итого краткосрочные обязательства	10,855,722	(116,962)	10,738,760
Всего собственного капитала и обязательств	56,150,879	(1,694,086)	54,456,793

Влияние на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	По отчетности	Корректи- ровки	Суммы без учета МСФО (IFRS) 15
Выручка	39,739,467	127,047	39,866,514
Валовая прибыль	17,612,636	127,047	17,739,683
Коммерческие расходы	(4,729,504)	(182,379)	(4,911,883)
Прочие расходы	(1,097,547)	557	(1,096,990)
Результаты операционной деятельности	6,905,551	(54,775)	6,850,776
Расход по налогу на прибыль	(729,936)	10,955	(718,981)
Прибыль за отчетный год	2,110,137	(43,820)	2,066,317

По состоянию на 31 декабря 2018 года отложенные затраты, связанные с привлечением клиентов, были отражены в составе оборотных нефинансовых активов в сумме 1,668,677. Сумма затрат, списанных в коммерческие расходы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 182,379.

В следующей таблице представлена информация об обязательствах по всем договорам с покупателями:

	31 декабря 2018 года
Обязательства по договору	1,278,151

Обязательства по договору относятся к предварительному возмещению, полученному от покупателей за услуги связи.

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

При подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, потребовалась корректировка данных по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

В марте 2017 года Группа приобрела 100% долю в уставных капиталах АО «ИНФОСЕТИ», включая его дочерние общества, в сентябре 2017 года – 100% долю в уставных капиталах ООО «Директ Телеком», ООО «Сатурн-Интернет», ООО «Перм.ру», ООО «Теле-Инвест», АО «АКАДО-Екатеринбург», АО «ТКС «Нева», в октябре 2017 года – 100% долю в уставном капитале ООО «Коламбия Телеком».

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности за 2017 год оценка активов и обязательств, признанных в связи с приобретением АО «ИНФОСЕТИ» и его дочерних обществ, ООО «Директ Телеком», ООО «Сатурн-Интернет», ООО «Перм.ру», ООО «Теле-Инвест», АО «АКАДО-Екатеринбург», АО «ТКС «Нева», ООО «Коламбия Телеком» не была завершена, в связи с чем стоимость нематериальных активов, основных средств, отложенных налогов и гудвила, отраженных в консолидированной финансовой отчетности за 2017 год, была отражена на основе предварительной оценки справедливой стоимости нематериальных активов и основных средств. По состоянию на 31 декабря 2018 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 2017 и консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Данные корректировки отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года следующим образом:

Консолидированный отчет о финансовом положении

	По состоянию на 31 декабря 2017 года		
	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Основные средства	21,392,975	287,408	21,680,383
Нематериальные активы	3,965,131	521,076	4,486,207
Гудвил	12,678,168	(666,381)	12,011,787
Отложенные налоговые активы	1,314,797	3,564	1,318,361
Нераспределенная прибыль	1,755,547	(20,108)	1,735,439
Отложенные налоговые обязательства	2,419,282	164,028	2,583,310
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6,945,162	1,747	6,946,909

Корректировки связаны с уточнением оценочной стоимости основных средств и признанием абонентской базы в составе нематериальных активов в рамках приобретения бизнеса.

Данные корректировки отражены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года следующим образом:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года		
	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Себестоимость	(18,678,357)	(18,075)	(18,696,432)
Валовая прибыль	15,021,953	(18,075)	15,003,878
Коммерческие расходы	(4,678,897)	(2,756)	(4,681,653)
Административные расходы	(4,457,592)	(734)	(4,458,326)
Прочие расходы	(957,586)	(3,564)	(961,150)
Результаты операционной деятельности	5,053,292	(25,129)	5,028,163
Расход по налогу на прибыль	(522,224)	5,021	(517,203)
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год	1,259,399	(20,108)	1,239,291
Прибыль, приходящаяся:			
Собственникам Компании	1,274,790	(20,108)	1,254,682
Базовый и разводненный доход на акцию (руб.)	40,282	(636)	39,646

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 2019 года. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вступает в действие с отчетных периодов начинающихся 1 января 2019 года. 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 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 по арендным платежам. 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.

Группа будет признавать новые активы и обязательства по договорам аренды. Изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как Группа должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде. Ранее Группа признавала расход по операционной аренде на равномерной основе на протяжении срока аренды.

В отношении договоров финансовой аренды Группа не ожидает значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Группа применит МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода и воспользуется упрощением практического характера, оставив в силе прежнюю оценку в отношении того, какие из существующих договоров являются договорами аренды или содержат арендные отношения, без пересчета сравнительной информации. Таким образом, Группа применит МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, заключенным до 1 января 2019 года и определенным как договоры аренды, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и IFRIC 4.

Исходя из имеющейся в настоящее время информации, Группа производит оценку предполагаемого влияния первоначального применения МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года, поскольку новые положения учетной политики могут меняться до тех пор, пока Группа не завершит процесс подготовки консолидированной финансовой отчетности, включающей дату первоначального применения.

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. Активы и обязательства не распределяются и не анализируются менеджментом Группы в разбивке по операционным сегментам.

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

2018 год	B2C	B2B	Консолида- ционные корректировки	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка	26,326,221	13,777,021	(363,775)	39,739,467
Услуги связи	25,844,030	12,700,494	(235,354)	38,309,170
Прочая	482,191	1,076,527	(128,421)	1,430,297
Себестоимость	(15,883,466)	(6,522,605)	279,240	(22,126,831)
Валовая прибыль/(убыток)	10,442,755	7,254,416	(84,535)	17,612,636
Коммерческие расходы	(3,161,934)	(1,595,624)	28,054	(4,729,504)
Прямая прибыль/(убыток) по сегментам	7,280,821	5,658,792	(56,481)	12,883,132

2017 год	B2C	B2B	Консолида- ционные корректировки	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (после корректировки)
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
Прочая	91,548	980,762	(522,736)	549,574
Себестоимость	(13,465,943)	(5,976,098)	745,609	(18,696,432)
Валовая прибыль/(убыток)	9,187,706	6,086,986	(270,814)	15,003,878
Коммерческие расходы	(3,327,017)	(1,433,972)	79,336	(4,681,653)
Прямая прибыль/(убыток) по сегментам	5,860,689	4,653,014	(191,478)	10,322,225

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (после корректировки)
Прямая прибыль по сегментам	12,883,132	10,322,225
Административные расходы	(5,061,051)	(4,458,326)
Прочие доходы	181,017	125,414
Прочие расходы	(1,097,547)	(961,150)
Операционная прибыль	6,905,551	5,028,163

9 Выручка

В связи с выбранным методом перехода при применении МСФО (IFRS) 15, сравнительная информация не была пересчитана в соответствии с новыми требованиями. Влияние применения МСФО (IFRS) 15 на показатели финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2018 года, раскрыто в Примечании 5.

Вся выручка Группа представлена выручкой от телекоммуникационных услуг, оказанных на территории Российской Федерации.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Услуги связи	38,309,170	33,150,736
Прочая	1,430,297	549,574
Итого	<u>39,739,467</u>	<u>33,700,310</u>

10 Себестоимость

Себестоимость за годы по 31 декабря включает:

	<u>Примечание</u>	<u>2018</u>	<u>2017 (после корректировки)</u>
Оплата труда и социальные отчисления	15	6,399,905	5,424,152
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18, 19	5,329,964	4,297,757
Аренда	29	4,259,534	3,761,385

11 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы за годы по 31 декабря включают:

	<u>Примечание</u>	<u>2018</u>	<u>2017 (после корректировки)</u>
Оплата труда и социальные отчисления	15	2,705,865	2,843,334
Аренда	29	132,520	120,292
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18, 19	160,160	112,598

12 Административные расходы

Административные расходы за годы по 31 декабря включают:

	<u>Примечание</u>	<u>2018</u>	<u>2017 (после корректировки)</u>
Оплата труда и социальные отчисления	15	3,661,910	3,305,243
Аренда	29	291,466	253,073
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18, 19	152,504	162,196

13 Прочие доходы

Прочие доходы за годы по 31 декабря включают:

	<u>Примечание</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Резерв под снижение стоимости запасов и незавершенного строительства		2,898	-
Прибыль от продажи дочернего предприятия		6,738	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18, 19	8,533	-

14 Прочие расходы

Прочие расходы за годы по 31 декабря включают:

	<u>Примечание</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Расходы по резерву по обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности	28(с)	422,424	364,125
Расходы по резерву по обесценению авансов выданных		2,934	-
Убыток от выбытия основных средств, запасов		193,889	183,277
Резерв под снижение стоимости запасов и незавершенного строительства		-	94,855
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18, 19	-	8,341

15 Расходы на вознаграждение работникам

	<u>Примечание</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Оплата труда персонала	10,11,12	9,953,705	9,123,868
Отчисления в пенсионный фонд и взносы в во внебюджетные фонды	10,11,12	2,813,975	2,448,861
Итого		12,767,680	11,572,729

Среднесписочная численность сотрудников Группы за 2018 год составила 17,621 человека (за 2017 год – 15,773 человек). Оплата труда персонала также включает вознаграждение по договорам гражданско-правового характера. Среднесписочная численность таких работников Группы за 2018 год составила 2,619 человек (за 2017 год – 3,715 человек).

16 Финансовые доходы и расходы

	2018	2017
Проценты за использование банком денежных средств	61,789	156,488
Нетто-величина дохода от изменения обменных курсов иностранных валют	-	35,775
Процентные доходы	21,503	8,427
Финансовые доходы	83,292	200,690
Процентные расходы по кредитам и займам	(3,902,626)	(3,432,125)
Нетто-величина дохода от изменения обменных курсов иностранных валют	(134,658)	-
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(110,957)	(38,922)
Финансовые расходы	(4,148,241)	(3,471,047)
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за год	(4,064,949)	(3,270,357)

17 Налог на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний.

	2018	2017 (после корректировки)
Налоги, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Текущий налог на прибыль	390,780	223,078
Налог на прибыль, относящийся к прошлым налоговым периодам	(120,261)	(59,542)
Отложенный налог на прибыль	459,417	353,667
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	729,936	517,203

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2018	%	2017 (после корректировки)	%
Прибыль до вычета налога на прибыль	2,840,073	100	1,756,494	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	(568,015)	(20)	(351,299)	(20)
Налог на прибыль, относящийся к прошлым налоговым периодам	120,261	4	59,542	3
Эффект постоянных налоговых разниц	(282,182)	(10)	(225,446)	(13)
	(729,936)	(26)	(517,203)	(30)

(a) 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 2018 года отложенные налоговые активы на сумму 1,362,977 (на 31 декабря 2017 года (после корректировки) – на сумму 1,318,361) 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 2018 год и относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2018	2017 (после корректировки)	2018	2017 (после корректировки)	2018	2017 (после корректировки)
Основные средства	14,184	11,898	(2,113,494)	(1,801,949)	(2,099,310)	(1,790,051)
Нематериальные активы	111	7	(930,722)	(734,112)	(930,611)	(734,105)
Запасы	39,066	36,014	-	-	39,066	36,014
Оборотные нефинансовые активы	-	-	(333,735)	-	(333,735)	-
Отложенная выручка	25,409	-	-	-	25,409	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	29,070	16,660	(311)	(21,435)	28,759	(4,775)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	128,803	109,659	(2,496)	(18,221)	126,307	91,438
Резервы по отпускам	156,877	143,798	-	-	156,877	143,798
Резервы по премиям сотрудникам	67,000	61,883	-	-	67,000	61,883
Кредиты и займы	-	-	(23,817)	(6,471)	(23,817)	(6,471)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	902,457	938,442	-	-	902,457	938,442
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	(1,054)	(1,122)	(1,054)	(1,122)
Налоговые активы/(обязательства)	1,362,977	1,318,361	(3,405,629)	(2,583,310)	(2,042,652)	(1,264,949)

(b) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2018 года	Поступления в связи с приобретением бизнеса	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны непосредственно в собственном капитале и прочие	31 декабря 2018 года
Отложенные налоговые активы					
Основные средства	11,898	82,242	(43,060)	(36,896)	14,184
Нематериальные активы	7	369	(265)	-	111
Запасы	36,014	4,456	(470)	(934)	39,066
Отложенная выручка	-	-	25,409	-	25,409
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16,660	1,164	11,704	(458)	29,070
Торговая и прочая кредиторская задолженность	109,659	5,503	13,959	(318)	128,803
Резервы по отпускам	143,798	2,977	10,484	(382)	156,877
Резервы по премиям сотрудникам	61,883	-	5,117	-	67,000
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	938,442	109,826	(153,327)	7,516	902,457
Общая сумма отложенного налогового актива	1,318,361	206,537	(130,449)	(31,472)	1,362,977
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(1,801,949)	(2,346)	(307,977)	(1,222)	(2,113,494)
Нематериальные активы	(734,112)	(193,476)	(5,346)	2,212	(930,722)
Оборотные нефинансовые активы	-	-	(36,356)	(297,379)	(333,735)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(21,435)	(1,135)	22,259	-	(311)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(18,221)	(5)	15,730	-	(2,496)
Кредиты и займы	(6,471)	-	(17,346)	-	(23,817)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	(1,122)	-	68	-	(1,054)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(2,583,310)	(196,962)	(328,968)	(296,389)	(3,405,629)
Чистая налоговая позиция	(1,264,949)	9,575	(459,417)	(327,861)	(2,042,652)

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	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 (после корректировки)
Отложенные налоговые активы					
Основные средства	26,721	12,512	(27,335)	-	11,898
Нематериальные активы	81,391	30,798	(112,182)	-	7
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	3,601	(2,100)	-	109,659
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	76,409	64,185	56,683	1,318,361
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(1,272,776)	(145,184)	(383,989)	-	(1,801,949)
Нематериальные активы	(440,315)	(253,524)	(40,273)	-	(734,112)
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)	(403,365)	(417,852)	(48)	(2,583,310)
Чистая налоговая позиция	(640,961)	(326,956)	(353,667)	56,635	(1,264,949)

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

Накопленную сумму отложенного налога с убытка в размере 902,457 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 2018 года у Группы имеется отложенное налоговое обязательство в размере 3,870 (в 2017 году: 24), обусловленное временными разницами в сумме 19,352 (в 2017 году: 122), 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 2017 года	881,427	27,477,200	139,654	4,779,676	2,145,451	35,423,408
Поступление в связи с объединением бизнеса	77,912	1,564,905	12,976	4,893	48,238	1,708,924
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)	(895,803)	(15,311)	(120,742)	(501,416)	(1,540,593)
Остаток на 31 декабря 2017 года (после корректировки)	983,543	32,948,956	155,083	5,944,179	1,803,495	41,835,256
Поступление в связи с объединением бизнеса	4 22,536	844,615	1,654	5,403	76,710	950,918
Поступления	-	197	-	17	6,906,015	6,906,229
Перемещения	71,422	6,084,220	25,087	553,761	(6,734,490)	-
Выбытия	(836)	(1,035,496)	(24,339)	(198,399)	(3,831)	(1,262,901)
Остаток на 31 декабря 2018 года	1,076,665	38,842,492	157,485	6,304,961	2,047,899	48,429,502
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2017 года	(165,315)	(13,954,182)	(53,899)	(2,452,876)	-	(16,626,272)
Амортизация за год	10,11,12, 14 (77,771)	(3,379,262)	(31,977)	(716,746)	-	(4,205,756)
Выбытия	1,072	549,707	14,931	111,445	-	677,155
Остаток на 31 декабря 2017 года (после корректировки)	(242,014)	(16,783,737)	(70,945)	(3,058,177)	-	(20,154,873)
Амортизация за год	10,11,12, 14 (82,182)	(4,067,378)	(29,913)	(887,239)	-	(5,066,712)
Выбытия	111	638,743	18,249	186,629	-	843,732
Остаток на 31 декабря 2018 года	(324,085)	(20,212,372)	(82,609)	(3,758,787)	-	(24,377,853)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2017 года	716,112	13,523,018	85,755	2,326,800	2,145,451	18,797,136
На 31 декабря 2017 года (после корректировки)	741,529	16,165,219	84,138	2,886,002	1,803,495	21,680,383
На 31 декабря 2018 года	752,580	18,630,120	74,876	2,546,174	2,047,899	24,051,649

Амортизационные отчисления за 2018 год в размере 4,997,485 (за 2017 год: 4,108,966) были отражены в составе себестоимости, в размере 3,274 (за 2017 год: 3,628) – в составе коммерческих расходов, в размере 76,258 (за 2017 год: 84,812) – в составе административных расходов и в размере 10,305 – в составе прочих доходов (за 2017 год: 8,350 – в составе прочих 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 2018 года балансовая стоимость арендованных транспортных средств составила 6,654 (в 2017 году: 10,024).

Резерв под обесценение стоимости внеоборотных активов в составе незавершенного строительства начислен в 2018 году в размере 11,709 (начислен в 2017 году: 75,292).

19 Гудвил и нематериальные активы

	Примечание	Гудвил	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2017 года		7,726,953	3,262,432	10,989,385
Поступление в связи с объединением бизнеса		4,284,834	1,277,980	5,562,814
Поступления		-	706,719	706,719
Выбытия		-	(216,599)	(216,599)
Остаток на 31 декабря 2017 года (после корректировки)		12,011,787	5,030,532	17,042,319
Поступление в связи с объединением бизнеса	4	3,253,523	979,248	4,232,771
Поступления		-	786,318	786,318
Выбытия		32,469	(312,372)	(279,903)
Остаток на 31 декабря 2018 года		15,297,779	6,483,726	21,781,505
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2017 года		-	(345,220)	(345,220)
Амортизация за год	10,11,12,14	-	(375,136)	(375,136)
Выбытия		-	176,031	176,031
Остаток на 31 декабря 2017 года (после корректировки)		-	(544,325)	(544,325)
Амортизация за год	10,11,12,14	-	(567,383)	(567,383)
Выбытия		-	284,033	284,033
Остаток на 31 декабря 2018 года		-	(827,675)	(827,675)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2017 года		7,726,953	2,917,212	10,644,165
На 31 декабря 2017 года (после корректировки)		12,011,787	4,486,207	16,497,994
На 31 декабря 2018 года		15,297,779	5,656,051	20,953,830

Амортизационные отчисления за 2018 год в размере 332,479 (за 2017 год: 188,791) были отражены в составе себестоимости, в размере 156,886 (за 2017 год: 108,970) – в составе коммерческих расходов, в размере 76,246 (за 2017 год: 77,384) – в составе административных расходов и в размере 1,772 – в составе прочих расходов (за 2017 год: 9 – в составе прочих доходов).

Проверка на обесценение

Балансовая стоимость гудвила от приобретения дочерних компаний, осуществляющих деятельность на рынке телекоммуникационных услуг, по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 15,297,779 (31 декабря 2017 года (после корректировки): 12,011,787).

Возмещаемая сумма 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 ЕГДП. По результатам проведенного теста на обесценение не было обнаружено превышения совокупной балансовой стоимости гудвила, основных средств и нематериальных активов над возмещаемой стоимостью ЕГДП.

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

- для 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 13.8% (на 31 декабря 2017 года: 15.25%);
- прогнозный рост выручки в стоимостном выражении составляет - 14% в 2019 году, среднегодовой темп роста выручки за 2020-2023 годы составит 11%;
- терминальная стоимость с использованием модели постоянного роста. Показатель постоянного темпа роста равен 3%.

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

20 Запасы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сырье и материалы на складе	1,605,786	1,052,969
Товары для перепродажи	15,875	33,990
Резерв под снижение стоимости запасов	(106,062)	(87,590)
Прочие запасы	4,437	5,970
Итого	1,520,036	1,005,339
	Резерв под снижение стоимости запасов	
Остаток на 1 января 2017 года		26,173
Поступление в связи с объединением бизнеса		35,045
Отчисления за год		19,563
Перемещение во внеоборотные активы		6,809
Остаток на 31 декабря 2017 года		87,590
Поступление в связи с объединением бизнеса		19,274
Отчисления за год		(14,607)
Выбытие в связи с продажей дочернего предприятия		(4,668)
Перемещение из внеоборотных активов		18,473
Остаток на 31 декабря 2018 года		106,062

Сырье и расходные материалы, признанные в составе себестоимости, составили за 2018 год 937,542 (за 2017 год: 626,562).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. запасов, представленных в качестве обеспечения исполнения обязательств Группы в залог, нет.

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	Приме- чание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	28(с)	3,540,233	2,754,753
Приобретенные права требования дебиторской задолженности	28(с)	33,094	24,682
Торговая дебиторская задолженность, приобретенные права требования дебиторской задолженности связанных сторон	28(с), 32(b)	5,124	2,726
Авансы, выданные третьим лицам		338,642	282,524
Авансы, выданные связанным сторонам	32(b)	223,728	22
Текущий налог на прибыль		234,221	129,985
Налоги к возмещению		622,037	400,341
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	28(с), 32(b)	23,936	2,153
Прочая дебиторская задолженность		671,490	611,941
Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности	28(с)	(961,318)	(785,842)
Резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности		(11,018)	(14,242)
Итого		4,720,169	3,409,043

Информация об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 28(с).

22 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Депозиты	756,900	1,045,700
Остатки на банковских счетах	292,691	329,780
Денежные средства на специальных счетах банков	10,118	14,264
Денежные средства в кассе	6,668	6,537
Переводы в пути	16,562	25,251
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированных отчетах о финансовом положении и движении денежных средств	1,082,939	1,421,532

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

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
«Вaa3» (по рейтингу Moody's)	1,015,866	-
«Ba1» (по рейтингу Moody's)	54,784	-
«B2» (по рейтингу Moody's)	337	-
«BB» (по рейтингу Fitch)	26	-
Прочие	5,258	1,266
«Ba2» (по рейтингу Moody's)		1,404,035
«Ba3» (по рейтингу Moody's)	-	810
«BB-» (по рейтингу Fitch)	-	8,884
Итого	1,076,271	1,414,995

23 Капитал и резервы

(a) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции	
<i>Количество акций, если не указано иное</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017
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 2018 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 период 2015 год – 9 месяцев 2018 года в размере 2,105,263. В течение 2018 года была произведена выплата дивидендов в размере 1,406,635.

На дату отчетности задолженность по дивидендам составляет 698,628.

В течение 2017 года дивиденды не начислялись и не выплачивались.

24 Прибыль на акцию

	<u>2018</u>	<u>2017 (после корректировки)</u>
Прибыль на акцию:		
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	<u>67,235</u>	<u>39,646</u>

Показатель базовой прибыли на акцию за 2018 год был рассчитан на основе прибыли за 2018 год, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 2,127,780 (за 2017 год (после корректировки): 1,254,682) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 31,647 акций (за 2017 год: 31,647 акций), как показано ниже. Группа не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	<u>2018</u>	<u>2017</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.

				31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Валюта	Процент- ная ставка	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Долгосрочные							
Обеспеченные банковские кредиты							
Банк ВТБ ПАО	рубли	11%		-	-	18,319,599	18,319,599
Банк ВТБ ПАО	рубли	9.3%	февраль 2025 года	29,873,216	29,776,280	-	-
Облигационные займы							
Рублёвые облигации	рубли	12.75%	июль 2019 года	-	-	3,000,000	2,994,324
Рублёвые облигации	рубли	10.85%	декабрь 2021 года	5,000,000	4,988,522	5,000,000	4,985,565
Рублёвые облигации	рубли	10.65%	октябрь 2020 года	3,000,000	2,991,379	3,000,000	2,987,754
				37,873,216	37,756,181	29,319,599	29,287,242
Краткосрочные							
Обеспеченные банковские кредиты							
Банк ВТБ ПАО	рубли	11%	досрочно погашены	-	-	4,114,800	4,114,800
Облигационные займы							
Рублёвые облигации	рубли	12.75%	июль 2019 года	3,000,000	2,997,949	-	-
Задолженность по процентам							
Рублёвые облигации	рубли			279,740	279,740	276,370	276,370
Банк ВТБ ПАО	рубли			15,558	15,558	202,853	202,853
Займы, выданные связанной стороной				8,500	8,500	3,500	3,500
Проценты по займам, полученным от связанной стороны				971	971	119	119
				3,304,769	3,302,718	4,597,642	4,597,642

В феврале 2018 года Группа заключила новое кредитное соглашение с Банком ВТБ ПАО с лимитом задолженности 45,000,000; процентной ставкой 9.3% годовых и сроком погашения не позднее 20 февраля 2025 г. При этом период погашения первого транша наступает с 39 месяца с даты вступления в силу нового кредитного соглашения. В январе 2018 года Группа погасила краткосрочную задолженность по другому кредитному договору с Банком ВТБ ПАО в размере 837,000 в соответствии с графиком погашения кредита. Соответственно, Группа полностью прекратила признание предыдущего договора.

Кредитные обязательства по 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;
- залог 100% доли в уставном капитале ООО «Новотелеком», принадлежащей АО «ЭР-Телеком Холдинг».

Дополнительное обеспечение:

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

Кредитным договором с Банком ВТБ ПАО предусмотрено соблюдение Группой определенных финансовых показателей.

По состоянию на 31 декабря 2018 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.

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

	Прочие кредиты и займы	Облигационные займы	Итого
Остаток на 1 января 2018	22,640,871	11,244,013	33,884,884
Изменения денежных средств			
Привлечение прочих кредитов и займов	30,306,216	-	30,306,216
Выплаты по прочим кредитам и займам	(22,865,199)	-	(22,865,199)
Поступило в связи с объединением бизнеса	5,477	-	5,477
Процентный расход	2,658,176	1,244,450	3,902,626
Проценты уплаченные	(2,944,204)	(1,241,080)	(4,185,284)
Затраты, связанные с осуществлением сделки по получению кредитов, займов (в том числе облигационных займов)	(28)	10,207	10,179
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	7,160,438	13,577	7,174,015
Остаток на 31 декабря 2018	29,801,309	11,257,590	41,058,899

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (после корректировки)
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками		2,230,200	2,076,052
Обязательства по прочим налогам		1,501,293	1,382,038
Кредиторская задолженность перед персоналом		1,380,363	1,243,652
Обязательства по договору		1,278,151	899,152
Расчеты с учредителями по выплате дивидендов	32(b)	698,628	-
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	32(b)	25,446	991,237
Обязательства по текущему налогу на прибыль		4,990	11,533
Кредиторская задолженность по финансовой аренде		893	3,375
Прочая кредиторская задолженность		443,125	340,763
Итого		7,563,089	6,947,802

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечаниях 28(f) и 28(d), соответственно.

27 Выплаты на основе акций

(i) Описание программы выплат на основе акций

С 1 января 2017 года Группа применяет опционную программу, согласно которой ключевым сотрудникам предоставляется право на прирост стоимости акций (далее – SAR) Компании.

Совет Директоров выдает гранты в форме права на прирост стоимости акций, дающих держателю в результате исполнения право на получение без оплаты акций, количество которых зависит от разницы между ценой акций компании на момент реализации права и ценой акций компании на момент выдачи права.

Срок наделения грантами будет происходить в период с 2019 по 2021 год в соответствии с таблицей ниже:

Срок наделения	Объем Права SAR, предоставляемых по истечении каждого срока наделения
По истечении 3 лет	20%
По истечении 4 лет	30%
По истечении 5 лет	50%
Итого	100%

(ii) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость опционов, предоставленных в рамках опционной программы Группы, была определена с использованием модели оценки цены опционов Блэка-Шоулза. Нерыночные условия, присущие сделкам на основе выплаты акций, не учитываются в оценке справедливой стоимости.

В 2018 году Компания включила расходы в сумме 70,933 в строку «Выплаты на основе акций» в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

28 Справедливая стоимость и управление рисками

(a) Справедливая стоимость

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

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

В таблице ниже приведено сравнение балансовой и справедливой стоимостей облигационных займов Группы, котируемых на бирже, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности.

		Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые обязательства					
Облигационные займы	Уровень 1	11,257,590	11,244,013	11,438,062	11,402,635
Итого финансовые обязательства		11,257,590	11,244,013	11,438,062	11,402,635

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 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.

(с) 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:

	Примечание	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	4,720,169	3,409,043
Прочие внеоборотные активы (долгосрочная дебиторская задолженность)		4,780	-
Денежные средства и их эквиваленты	22	1,082,939	1,421,532
Займы выданные		239,962	235,497
		6,047,850	5,066,072

Сравнительная информация в соответствии с МСФО (IAS) 39

Анализ кредитного качества торговой дебиторской задолженности, которая не является ни просроченной, ни кредитно-обесцененной, а также анализ по срокам торговой дебиторской задолженности, которая была просрочена, но не является обесцененной по состоянию на 31 декабря 2017 года, представлен следующим образом:

	Всего	Не является ни просроченной, ни обесцененной	Просроченная, но не является обесцененной				
			< 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

Оценка ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 1 января и 31 декабря 2018 года

Группа создает резерв по сомнительным долгам, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей (заказчиков) физических лиц группируется по количеству дней периода просрочки и виду оказываемой услуги. Группа формирует резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей (заказчиков) физических лиц портфельным методом. Процент резервирования определяется на основании статистических данных, зависит от срока возникновения и пересматривается Группой каждый отчетный период.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в случае Если маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме или финансовый актив просрочен более, чем на 365 дней.

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ОКУ в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 года:

31 декабря 2018 года тыс. руб.	Средне- взвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	-	1,740,747	-	Нет
Просроченная на 1-90 дней	7,8%	747,390	(58,860)	Да
Просроченная на 91-360 дней	42,6%	315,619	(134,422)	Да
Просроченная свыше 360 дней	99%	774,695	(768,036)	Да
		3,578,451	(961,318)	

Сумма резерва по дебиторской задолженности клиентов юридических лиц определяется Группой индивидуально. При определении соответствующих резервов по индивидуальным сомнительным долгам Группа для оценки ожидаемых кредитных убытков учитывается обоснованная и подтверждаемая информация о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях покупателей (заказчиков) юридических лиц, доступная на отчетную дату на индивидуальной основе, а именно: 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.

Группа определяет каждую позицию, подверженную кредитному риску, на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая, но не ограничиваясь, внешние рейтинги, прошедшую аудит финансовую информацию, управленческие счета и прогнозы по потокам денежных средств, а также сведения о покупателях, доступные в средствах массовой информации) и путем применения экспертного суждения по кредиту.

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

	Индивидуально обесцененная	Коллективно обесцененная	Итого
На 1 января 2017 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
Поступление в связи с объединением бизнеса	12,126	11,217	23,343
Отчисления за год	79,556	342,868	422,424
Списанные суммы	(74,239)	(196,052)	(270,291)
На 31 декабря 2018 года	319,335	641,983	961,318

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.

(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 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущие активы	9,037,033	6,071,411
Текущие обязательства	10,855,722	11,544,551
Текущая ликвидность	0.83	0.53

По состоянию на 31 декабря 2018 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 кредитное соглашение с Банком ВТБ ПАО с лимитом задолженности 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 2018 года и на 31 декабря 2017 года:

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		Ожидаемые денежные потоки					
Сроки погашения	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	Всего денежные потоки	Менее 6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6,284,741	6,284,741	6,284,741				-
Долгосрочные кредиты и займы	37,756,181	37,873,216	-	-	3,000,000	18,950,000	15,923,216
Краткосрочные кредиты и займы	3,006,449	3,008,500	-	3,008,500	-	-	-
Проценты по кредитам и займам	296,269	17,473,919	2,087,544	2,084,060	3,758,823	7,640,392	1,903,100
Итого	47,343,640	64,640,376	8,372,285	5,092,560	6,758,823	26,590,392	17,826,316
Ожидаемые денежные потоки с учетом действующего на 31 декабря 2017 года кредитного договора с Банком ВТБ ПАО							
Сроки погашения	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	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	-
Ожидаемые денежные потоки с учетом заключенного в феврале 2018 года кредитного договора с Банком ВТБ ПАО (Примечание 25)							
Сроки погашения	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	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

(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, 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	2018	2017
Евро	31,356	11,543
Долл. США	340,240	1,254,010

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Средний обменный курс	
	2018	2017
1 Долл. США	62.7078	58.3529
1 Евро	73.9546	65.9014

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

	2018	2017
20% укрепление курса Доллара США	(68,048)	(250,802)
20% ослабление курса Доллара США	68,048	250,802
20% укрепление курса Евро	(6,271)	(2,309)
20% ослабление курса Евро	6,271	2,309

(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	
	2018	2017
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые обязательства	40,762,630	33,405,542

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. 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.

29 Операционная аренда

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

	2018	2017
Менее года	30,018	48,278
От 1 до 5 лет	5,704	16,364
Свыше 5 лет	204	2,040
	35,926	66,682

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 2018 года, и год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе были признаны расходы по операционной аренде в сумме 4,683,520 и 4,134,750, соответственно.

30 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 2018 года сумма договорных обязательств Группы по приобретению и строительству основных средств составила 431,725 (2017 год: 883,276).

31 Условные активы и обязательства

(a) Антитеррористический пакет

7 июля 2016 года Президент Российской Федерации подписал «Антитеррористический пакет» законов. Положения законов обязывают телекоммуникационных операторов, начиная с 1 июля 2018 года, хранить все данные, включая записи телефонных звонков, сообщений и данных, передаваемых клиентами, в течение определенного периода времени. Применение данных законодательных актов повлечет рост капитальных затрат, связанных с инвестициями в технологии и оборудование для обработки и хранения данных.

(b) 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.

(c) 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 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 может быть подвергнута и более ранние периоды.

Руководство Группы регулярно проверяет соответствие налогообложения Группы с применимым законодательством, нормами, указами и современными трактовками, опубликованными регулируемыми 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.

32 Сделки между связанными сторонами

(a) Операции, совершаемые со старшим руководящим персоналом

Вознаграждения старшего руководящего персонала

Вознаграждения, начисленные старшему руководящему персоналу в отчетном периоде, составили 256,689, налоги и обязательные платежи, начисленные в бюджеты и внебюджетные фонды (взносы) составили 38,331 (2017 год: 251,093 и 42,074 соответственно). Сумма вознаграждения за 2018 год включает в себя как основную заработную плату, так и начисленные квартальные премии, годовое вознаграждение в соответствии с условиями трудового договора, вознаграждение в рамках опционной программы и включена в административные расходы по строке «Оплата труда и социальные отчисления» (Примечание 12).

Старший руководящий персонал косвенно контролируют 71.7% акций (2017: 74.02% 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 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Связанные стороны Группы PFIG Overseas Holdings Ltd	411,857	221,389
	411,857	221,389

(ii) *Займы*

	Сумма займа за 2018 год	Сумма займа за 2017 год	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года
Займы полученные:				
Связанные стороны Группы				
PFIG Overseas Holdings Ltd	433,000	150,000	8,500	3,500
	433,000	150,000	8,500	3,500

Займы, полученные от связанной стороны Группы PFIG Overseas Holdings Ltd, имеют ставки процента 13.5% и 11% годовых.

	Сумма займа за 2018 год	Сумма займа за 2017 год	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2017 года
Займы выданные:				
Связанные стороны Группы				
PFIG Overseas Holdings Ltd	212,250	-	194,750	-
	212,250	-	194,750	-

Заём, выданный связанной стороне Группы PFIG Overseas Holdings Ltd, имеет ставку процента 11% годовых.

(iii) Дивиденды

	Сумма дивидендов за 2018 год	Сумма дивидендов за 2017 год	Остаток по расчетам 2018 года	Остаток по расчетам 2017 года
Материнское предприятие:				-
Дивиденды	2,105,263	-	698,628	-
Итого	2,105,263	-	698,628	-

(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 2018 года	декабря 2017 года	декабря 2018 года	декабря 2017 года	декабря 2018 года	декабря 2017 года	декабря 2018 года	декабря 2017 года	декабря 2018 года	декабря 2017 года	декабря 2018 года	декабря 2017 года	декабря 2018 года	декабря 2017 года
Материнская компания	-	1,452	-	-	-	-	4,566	1,936	-	-	100,426	45,841	108	989,853
Связанные стороны Группы PFIG Overseas Holdings Ltd	9,935	8,187	4,342	94	5,336	686	262,922	43,917	201,077	178,730	5,587	12,325	26,309	1,503
	9,935	9,639	4,342	94	5,336	686	267,488	45,853	201,077	178,730	106,013	58,166	26,417	991,356

33 События после отчетной даты

За период с 31 декабря 2018 года до даты подписания данной консолидированной финансовой отчетности произошли следующие события:

В январе 2019 года третье лицо погасило ранее предоставленный заём в размере 45,169 по договору займа со сроком погашения не позднее 31 января 2019 года и ставкой процента 10% годовых.

В январе 2019 года Группа выплатила дивиденды ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited) в размере 698,628.

В марте 2019 года Группа выдала заём в размере 100,000 сроком погашения не позднее 31 октября 2019 года и ставкой процента 11% годовых.