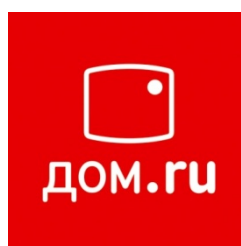


**АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его
дочерние предприятия**

**Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2019 года,
и аудиторское заключение
независимых аудиторов**



Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	11
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	12
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	15
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	17



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 его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 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 2019 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 2019 года и 31 декабря 2018 года, и информацию об индивидуально существенных величинах гудвила по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, раскрытие которой требуется Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 3 «*Объединение бизнеса*», а также об основных допущениях, использованных при распределении цены приобретения по индивидуально существенным сделкам по объединению бизнеса за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года. Мы не имеем возможности представить данную информацию.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе

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 Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.

«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 финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и указанным Кодексом. 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
Выручка представляет собой существенную величину, сформированную из множества индивидуально несущественных транзакций. Для обработки данных, относящихся к выручке, Группа использует биллинговые и учетную системы и полагается на результаты этих систем. Наиболее существенные риски искажения выручки возникают в связи с: — регистрацией, обработкой и передачей данных о параметрах оказанных услуг между	Наши аудиторские процедуры включали оценку внедренных Группой правил и средств контроля в области биллинговых и учетной систем для определения их 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, что к биллинговым и учетной системам мог быть осуществлен только авторизованный доступ, изучив согласованные заявки на доступ на предмет соответствия внутренним правилам;

биллинговыми системами и учетной системой; и — корректным применением тарифов, меняющихся на протяжении года.	— мы протестировали, что программные изменения в системах, включая изменения по тарифным планам, были авторизованы в соответствии с внутренними правилами; — мы протестировали, что полномочия по изменению тарифных планов в биллинговых системах предоставлялись уполномоченным лицам в соответствии с внутренними правилами; — мы сверили новые тарифные планы, действующие в течение проверяемого периода, с внутренними документами, которыми данные тарифные планы были утверждены; — мы изучили сквозную сверку итоговых данных о выручке между биллинговыми системами и учетной системой, выполняемую Компанией; — мы произвели пересчет начисленных абонентам сумм на выборочной основе, исходя из соответствующих тарифов. Перечисленные выше процедуры были выполнены с привлечением наших специалистов по информационным технологиям. Мы также выполнили аналитические и детальные тесты: — мы построили прогноз ожидаемой величины выручки и сверили его с величиной, отраженной в учетной системе в сегменте B2C; — мы сверили отраженные в учетной системе оплаты абонентов с подтверждениями от платежных агентов и банков на выборочной основе; — мы сверили отраженную в учетной системе выручку с подтверждениями от абонентов в сегменте B2B на выборочной основе; — мы сверили отраженную в учетной системе выручку, скорректированную на величину взаиморасчетов с абонентами на начало и конец отчетного периода, с величиной денежного потока по данным подтверждений от банков; — мы выполнили аналитический обзор с целью проверки того, что общее направление и динамика выручки по типам услуг соответствуют нашему пониманию деятельности Группы и отрасли в целом.
---	--

Распределение цены приобретения

См. примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
В течение 2019 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, а также нематериальные активы, относящиеся к клиентам. 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.	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; — 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.
МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (Первое применение)	
См. примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда», начиная с 1 января 2019 года. Мы отнесли данный вопрос к ключевым, поскольку применение стандарта Группой потребовало применения руководством значительного суждения и оценок, в том числе при определении договоров в качестве договоров аренды, оценке срока аренды и ставки дисконтирования, которые существенным образом влияют на величину признанных активов и обязательств по аренде.	Наши аудиторские процедуры включали следующее: — мы оценили обоснованность определения договора в качестве договора аренды путем анализа на выборочной основе условий договоров, которые потенциально могут содержать компоненты аренды; — мы оценили обоснованность определения срока аренды, включая суждения руководства в отношении срока аренды, на основе нашего опыта, а также ставки дисконтирования путем формирования собственного диапазона оценочных значений по арендным обязательствам, в том числе с привлечением специалистов КПМГ в области оценки, и сравнения полученных данных с оценками, сделанными руководством. Мы оценили, является ли соответствующее раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности надлежащим.
Прочая информация	

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете за 2019 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 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, когда она станет доступна, 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



АО «ЭР-Телеком Холдинг»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 8

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

31 марта 2020 года

	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года (после корректировки)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	18	28,992,335	24,190,781
Нематериальные активы	19	8,066,313	6,295,323
Гудвил	19	19,690,889	14,661,003
Активы в форме права пользования	5	6,810,979	-
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия		4,618	5,929
Отложенные налоговые активы	17	3,102,804	1,362,977
Займы выданные	32(b)(ii)	1,284,750	194,750
Прочие внеоборотные активы		588,096	544,711
Итого внеоборотных активов		68,540,784	47,255,474
Оборотные активы			
Запасы	20	2,002,536	1,520,036
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	5,742,635	4,720,169
Оборотные нефинансовые активы	22	1,797,054	1,668,677
Займы выданные	32(b)(ii)	123,811	45,212
Денежные средства и их эквиваленты	23	3,988,746	1,082,939
Итого оборотных активов		13,654,782	9,037,033
ВСЕГО АКТИВОВ		82,195,566	56,292,507
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	24	949,410	949,410
Добавочный капитал		177,354	177,354
Нераспределенная прибыль		5,690,189	3,004,424
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании		6,816,953	4,131,188
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		17,587	(21,978)
Итого собственного капитала		6,834,540	4,109,210
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	45,342,707	37,756,181
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	2,864,938	10,085
Обязательства по аренде	5	5,325,731	-
Отложенные налоговые обязательства	17	5,691,176	3,561,309
Итого долгосрочных обязательств		59,224,552	41,327,575
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	3,088,878	3,302,718
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	11,398,935	7,553,004
Обязательства по аренде	5	1,648,661	-
Итого краткосрочных обязательств		16,136,474	10,855,722
Итого обязательств		75,361,026	52,183,297
ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		82,195,566	56,292,507

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 17 - 73, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2019	2018 (после корректировки)
Выручка	9	44,872,688	39,739,467
Себестоимость	10	(25,440,885)	(22,133,106)
Валовая прибыль		19,431,803	17,606,361
Коммерческие расходы	11	(5,186,151)	(4,740,857)
Административные расходы	12	(4,855,344)	(5,061,017)
Прочие доходы	13	217,419	181,017
Прочие расходы	14	(1,377,706)	(1,097,518)
Результаты операционной деятельности		8,230,021	6,887,986
Финансовые доходы	16	172,842	83,292
Финансовые расходы	16	(5,032,534)	(4,148,241)
Чистые финансовые расходы	16	(4,859,692)	(4,064,949)
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(877)	(529)
Прибыль до налогообложения		3,369,452	2,822,508
Расход по налогу на прибыль	17	(724,996)	(726,423)
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год		2,644,456	2,096,085
Прибыль и общий совокупный доход, приходящийся:			
Собственникам Компании		2,611,372	2,113,728
Держателям неконтролирующих долей участия		33,084	(17,643)
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год		2,644,456	2,096,085
Прибыль на акцию:			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	25	82,516	66,791

Кузяев А.Р.
Президент

Сиротинин Л.А.
Финансовый директор - CFO

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 17 - 73, 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 2019 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		-	-	(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		-	-	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		-	-	2,113,728	2,113,728	(17,643)	2,096,085
Общий совокупный доход/(расход) за отчетный год		-	-	2,113,728	2,113,728	(17,643)	2,096,085
Операции с собственниками Компании							
Выплаты на основе акций	28	-	-	70,933	70,933	-	70,933
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующими долями		-	-	(5)	(5)	20,935	20,930
Дивиденды	24(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	3,004,424	4,131,188	(21,978)	4,109,210

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 17 - 73, 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 2019 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 2019 года (до корректировки)		949,410	177,354	3,018,476	4,145,240	(21,978)	4,123,262
Эффект завершения оценки по сделкам по приобретению бизнеса	6	-	-	(14,052)	(14,052)	-	(14,052)
Остаток на 1 января 2019 года (после корректировки)		949,410	177,354	3,004,424	4,131,188	(21,978)	4,109,210
Общий совокупный доход за отчетный год							
Прибыль за отчетный год		-	-	2,611,372	2,611,372	33,084	2,644,456
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	2,611,372	2,611,372	33,084	2,644,456
Операции с собственниками Компании							
Выплаты на основе акций	28	-	-	75,000	75,000	-	75,000
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующими долями	4	-	-	(7)	(7)	101,581	101,574
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия		-	-	(600)	(600)	(95,100)	(95,700)
Итого операций с собственниками компании		-	-	74,393	74,393	6,481	80,874
Остаток на 31 декабря 2019 года		949,410	177,354	5,690,189	6,816,953	17,587	6,834,540

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 17 - 73, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	<u>Примечание</u>	<u>2019</u>	<u>2018 (после корректировки)</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		3,369,452	2,822,508
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	5, 18, 19, 20	8,527,125	5,651,689
Чистые финансовые расходы	16	4,859,692	4,064,949
Убыток от выбытия основных средств, запасов	14	208,486	193,860
Расходы по обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности	14	461,405	425,358
Выплаты на основе акций	28	75,000	70,933
Резерв под снижение стоимости запасов и незавершенного строительства	13,14,20	9,768	(2,898)
Прибыль от продажи дочернего предприятия	13	-	(6,738)
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		877	529
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		17,511,805	13,220,190
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	27	3,193,517	132,550
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	21	(1,210,197)	(1,018,641)
Изменение по оборотным нефинансовым активам		(128,377)	(181,821)
Изменение запасов	20	(123,044)	(225,933)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		19,243,704	11,926,345
Налог на прибыль уплаченный		(317,727)	(443,383)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		18,925,977	11,482,962

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 17 - 73, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	<u>Примечание</u>	<u>2019</u>	<u>2018 (после корректировки)</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение объектов основных средств	18	(9,188,627)	(7,071,719)
Приобретение нематериальных активов	19	(1,162,117)	(797,381)
Поступления от продажи основных средств		15,728	15,119
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	4	(4,579,184)	(5,888,854)
Поступления от продажи дочерних предприятий за вычетом имевшихся у них денежных средств		84,520	2,685
Дивиденды полученные		435	870
Возврат выданных займов		63,125	217,500
Предоставление заемных средств		(1,224,163)	(222,250)
Проценты полученные	16	106,461	73,377
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(15,883,822)	(13,670,653)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств	26(a)	10,574,612	30,306,216
Возврат заемных средств	26(a)	(3,069,243)	(22,865,199)
Дивиденды, уплаченные акционеру Группы		(699,228)	(1,406,635)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам дочерних компаний		(95,100)	-
Платежи по обязательствам по аренде		(2,390,497)	-
Проценты уплаченные		(4,456,892)	(4,185,284)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		(136,348)	1,849,098
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2,905,807	(338,593)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	23	1,082,939	1,421,532
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	23	3,988,746	1,082,939

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 17 - 73, 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, 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.

Первые месяцы 2020 года ознаменовались значительными потрясениями на мировом рынке, вызванными вспышкой коронавируса. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цен на нефть и фондовых индексов, а также к обесцениванию российского рубля. Эти события еще больше повышают уровень неопределенности в российской бизнес среде.

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;
- домофония для частных лиц;
- видеонаблюдение и умный дом 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);

- видеонаблюдение для корпоративных клиентов;
- телефония для корпоративных клиентов (IP-телефония, облачная телефония);
- цифровое кабельное телевидение «Бизнес TV» для корпоративных клиентов;
- пропуск голосового и интернет трафика для корпоративных клиентов;
- строительство и обслуживание телекоммуникационной инфраструктуры для корпоративных клиентов.

Указанные выше услуги предоставляются под следующими торговыми марками: «ДОМ.RU», «ДОМ.RU БИЗНЕС», «Энфорта», «ЯТС», «Nlink», «WestCall», «MNS.RU», «IRKNET», «Электронный город», «AKADO», «AKADO телеком», «Телемир», «БКС Брянские кабельные сети», «ЦИФРАЛ», «Программа безопасный дом», «ВЕБРА», «itax», «RED-IX», «ЖИВОЙ КРАСНОЯРСК», «Convex», «УралВЭС», «RiNet», «iHome», «inet2».

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

(с) Утверждение консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 31 марта 2020 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(к) – 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 5 – срок аренды: наличие достаточной уверенности в том, что Группа исполнит опцион на продление аренды, и трактовка Группой понятия «штрафы» в соглашениях по аренде;
- Примечание 20 – резерв под снижение стоимости запасов;
- Примечания 21, 29(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;
- Примечание 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, за исключением применения нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года, и являются единообразными для предприятий Группы.

Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года. МСФО (IFRS) 16 заменяет существующие ранее руководства в отношении определения и учета 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».

Основной принцип МСФО (IFRS) 16 требует признания Группой как арендатором по всем договорам аренды активов в форме права пользования, представляющих собой право использовать базовый актив, и обязательств по аренде, представляющих собой обязанность по арендным платежам. Для Группы в качестве арендодателя правила учета сохранились – аренда классифицируется на финансовую и операционную.

Группа осуществила переход на МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода и воспользовалась упрощением практического характера, оставив в силе прежнюю оценку в отношении того, какие из заключенных до 1 января 2019 года договоров определены как договоры аренды или содержат арендные отношения в соответствии с

требованиями МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», без пересчета сравнительной информации.

(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 долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

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

(ii) Неконтролирующие доли

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

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

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

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

(v) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

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

(b) Выплаты на основе акций

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

(c) Финансовые инструменты

(i) 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

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 долевого инструментов, 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

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

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

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 долевыe инструменты, 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 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.

(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 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
Абонентские базы, полученные в рамках сделок по приобретению бизнеса	неопределенный срок полезного использования

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

Группа осуществила переход на МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода и воспользовалась упрощением практического характера, оставив в силе прежнюю оценку в отношении того, какие из заключенных до 1 января 2019 года договоров определены как договоры аренды или содержат арендные отношения в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», без пересчета сравнительной информации.

Аренда – политика, применимая с 1 января 2019 года

Группа как арендатор

Группа как арендатор признала по всем договорам аренды актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательства по аренде, представляющие собой обязанность по арендным платежам.

Договор или его компоненты квалифицируется как договор аренды, если договором предусмотрена передача права контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на вознаграждение.

На дату начала обязательство по правам аренды оценивается по текущей стоимости арендных платежей, не оплаченных на дату начала арендных отношений. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре в случае, если такая ставка может быть легко определена. Если определение такой ставки затруднено, то применяется ставка привлечения дополнительных заемных средств Группы. На дату начала аренды Группа оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости.

После даты начала аренды Группа оценивает:

- обязательство по правам аренды:
 - (а) увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по правам аренды;
 - (б) уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей;
 - (в) переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды или для отражения пересмотренных по существу фиксированных арендных платежей.
- актив в форме права пользования по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации; амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока действия договора аренды.

Срок аренды соответствует не подлежащему расторжению сроку арендного договора за исключением случаев, когда существует достаточная уверенность в продлении договора. При оценке сроков аренды анализируются все факты и обстоятельства, которые могут повлиять на экономическую целесообразность продления договоров аренды, а именно:

- доступность альтернативы аналогичных активов;
- вероятность замены активов;
- затраты, связанные с расторжением договоров аренды;
- прошлый опыт при определении сроков аренды при наличии права на продление или прекращение договоров аренды;
- утвержденные стратегические планы Группы.

Как правило, в большинстве случаев срок аренды по оценкам Группы составляет 60 месяцев.

Величина активов в форме права пользования тестируется на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (Примечание 3h(ii)).

Текущая стоимость обязательств по правам аренды переоценивается в следующих случаях:

- изменение будущих арендных платежей в результате изменения ставки;
- изменение сроков аренды, связанных с опционом на продление или досрочное прекращение договоров.

Группа отдельно признает процентные расходы по обязательствам по правам аренды и амортизационные расходы по активам в форме права пользования.

Основным эффектом от перехода на МСФО (IFRS) 16 стало признание на 1 января 2019 года активов в форме права пользования в размере 6,688,602 и обязательств в размере 6,638,743.

Группа как арендодатель

Для Группы в качестве арендодателя правила учета сохранились – аренда классифицируется на финансовую и операционную. Группа предоставляет имущество в операционную аренду. Группе не требуется производить какие-либо корректировки при переходе на МСФО (IFRS) 16 применительно к договорам аренды, в которых она действует в качестве арендодателя.

Более подробная информация о влиянии применения МСФО (IFRS) 16 и дополнительные раскрытия приведены в Примечании 5.

Аренда – политика, применявшаяся до 1 января 2019 года

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

На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Группа делила 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 заключала, что достоверное разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признавались в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшалось по мере осуществления платежей, и признавался вмененный финансовый расход, который рассчитывался исходя из применяемой Группой средней процентной ставки по всем источникам финансирования Группы.

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

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

Прочие договоры аренды классифицировались как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признавались 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 регулярно 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, поскольку дебиторская задолженность в основном является краткосрочной.

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 или ЕГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив или ЕГДП 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 или ЕГДП. 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 или ЕГДП.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива или ЕГДП, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ЕГДП. 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 или ЕГДП не превышает его возмещаемой

стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив или ЕГДП 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.

Дополнительные затраты Группы на заключение договоров с клиентами признаются в качестве актива и отражаются по строке баланса «Оборотные нефинансовые активы». Величина актива формируется из вознаграждения штатных и нештатных сотрудников, непосредственно связанного с

заключением договора на привлечение клиентов, с учетом отчислений в пенсионный фонд и взносов во внебюджетные фонды, а также вознаграждений дилерам по агентским договорам.

Срок действия актива определяется в соответствии со средним сроком действия договоров на услуги связи с клиентами и пересматривается на ежегодной основе. Группа списывает оборотные нефинансовые активы на равномерной основе в соответствии со сроком действия договоров в состав коммерческих расходов.

(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 2019 году были завершены следующие сделки:

Сделка 1: в апреле 2019 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» признало контроль над обществами с ограниченной ответственностью, которые оказывают услуги домофонии, на основании условий заключенного соглашения об осуществлении корпоративных прав между Компанией и другими участниками в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью

Сделка 2: в августе 2019 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» приобрело 100% долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, которое оказывает услуги по строительству и модернизации телекоммуникационной сети Группы.

Сделка 3: в сентябре 2019 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» приобрело 70% долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, которое оказывает телекоммуникационные услуги.

Сделка 4: в сентябре 2019 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» приобрело 100% долей в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью, которые оказывают телекоммуникационные услуги.

Сделка 5: в сентябре 2019 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочернее общество АО «Деловая Сеть – Иркутск» приобрели соответственно 99,99% и 0,01% долей в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью и акционерном обществе, которые оказывают телекоммуникационные услуги.

Сделка 6: в ноябре 2019 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочернее общество АО «Деловая Сеть – Иркутск» приобрели соответственно 99,99% и 0,01% долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, которые оказывают телекоммуникационные услуги.

Сделка 7: в ноябре 2019 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» приобрело 100% долей в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью, которые оказывают телекоммуникационные услуги.

Сделка 8: в декабре 2019 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» приобрело 100% долей в уставном капитале акционерного общества, которое оказывает телекоммуникационные услуги.

Данные приобретения позволят значительно усилить позиции АО «ЭР-Телеком Холдинг» на рынке телекоммуникационных услуг, 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 в рамках Сделки 1 активам дочерних предприятий Группа привлекла независимого оценщика для расчета распределения цены приобретения.

По другим сделкам Группа определила стоимость идентифицируемых активов и обязательств дочерних предприятий на дату приобретения с использованием предварительных величин. Оценка справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств на дату отчетности не завершена, соответственно могут потребоваться дополнительные корректировки.

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

	<u>Стоимость, признанная на дату приобретения</u>
Внеоборотные активы	
Основные средства и незавершенное строительство	618,298
Нематериальные активы	1,366,290
Отложенные налоговые активы	98,809
Активы в форме права пользования	320,295
Оборотные активы	
Запасы	208,667
Торговая и прочая дебиторская задолженность	539,765
Займы выданные	7,856
Денежные средства и их эквиваленты	645,821
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	(348,759)
Обязательства по правам аренды	(243,834)
Краткосрочные обязательства	
Займы и кредиты	(69,755)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(984,010)
Обязательства по правам аренды	(73,642)
Итого чистые идентифицируемые активы	<u>2,085,801</u>

(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	7,014,113
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	101,574
Стоимость идентифицируемых чистых активов	(2,085,801)
Гудвил	5,029,886

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	(7,014,113)
Денежные средства и их эквиваленты на дату приобретения (включая дочерние предприятия)	645,821
Уменьшение денежных средств в результате приобретений (включая дочерние предприятия)	(6,368,292)
Кредиторская задолженность по сделкам приобретения предприятий	2,080,957
Эффект от процентных расходов по обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(102,223)
Авансы по сделкам приобретения предприятий, переданные в прошлых отчетных периодах	100,000
Авансы по сделкам приобретения предприятий, переданные в текущем отчетном периоде	(287,615)
Погашение задолженности по ранее совершенным сделкам приобретения предприятий	(2,044)
Эффект курсовых разниц	33
Чистый отток денежных средств в результате приобретений	(4,579,184)

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

За отчетный период прирост выручки и чистой прибыли за счет приобретения дочерних предприятий составил 2,022,152 и 509,561 соответственно.

При определении вышеуказанных показателей Группа исходила из допущения о том, что корректировка до справедливой стоимости на дату начала консолидации будет такой же, как если бы она производилась на даты покупки в связи с небольшим разрывом между этими датами, а также незначительностью операций за указанный период.

	<u>Дата начала консолидации</u>
Сделка 1	1 апреля 2019 года
Сделка 2	1 июля 2019 года
Сделка 3	1 сентября 2019 года
Сделка 4	1 июля 2019 года
Сделка 5	1 октября 2019 года
Сделка 6	1 ноября 2019 года
Сделка 7	1 декабря 2019 года
Сделка 8	1 декабря 2019 года

Если бы сделки по приобретению бизнеса по обществам с ограниченной ответственностью и акционерным обществам были осуществлены 1 января 2019 года, то, по оценкам руководства, за 2019 год консолидированная выручка составила бы 47,767,487, а консолидированная прибыль составила бы 3,153,495.

5 МСФО (IFRS) 16

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» регламентирует признание активов и обязательств по всем договорам аренды в целях отражения соответствующих прав пользования и обязательств в отчете о финансовом положении арендатора.

Переход на МСФО (IFRS) 16

При переходе на МСФО 16 Группа применила следующие практические упрощения:

- освобождение от требования пересмотра квалификации договоров аренды, существующих на 1 января 2019 года и удовлетворяющих требованиям МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснению КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», на предмет соответствия критериям нового стандарта;
- применение единой ставки дисконтирования к договорам аренды;
- применение прошлого опыта при определении сроков аренды при наличии прав на продление или прекращение договоров аренды.

В результате первоначального применения МСФО (IFRS) 16 Группа признала активы в форме права пользования в размере 6,688,602 и обязательства в размере 6,638,743 на 1 января 2019 года. Средневзвешенная ставка заимствований Группы, примененная для целей дисконтирования обязательств по договорам аренды, составила 9.3%.

Сверка между обязательствами по операционной аренде, раскрытыми в соответствии с МСФО (IAS) 17 по состоянию на 31 декабря 2018 года, дисконтированными по средневзвешенной ставке, и обязательствами по аренде, признанными в соответствии с МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года:

	1 января 2019 года
Обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года	35,926
Дисконтированные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года, дисконтированные по ставке 9.3%	33,536
Обязательства по аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 16	6,638,743
В том числе:	6,605,207
Обязательства по финансовой аренде	893
Опционы с высокой вероятностью продления аренды	6,604,314

Разница между приведенной стоимостью обязательств по операционной аренде на 31 декабря 2018 года и обязательством по договорам аренды по МСФО (IFRS) 16 на дату первоначального применения в основном объясняется тем фактом, что в стоимость обязательств по операционной аренде в соответствии с МСФО (IAS) 17 включались только будущие арендные платежи за период, в который данные договоры не могли быть расторгнуты. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 расчет обязательства по аренде должен учитывать платежи, которые будут произведены с учетом опциона на продление.

Сравнительные данные за прошлые периоды не пересматривались.

Применение МСФО (IFRS) 16 в отчетном периоде

В результате первоначального применения МСФО (IFRS) 16 и применения стандарта в течение отчетного периода в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2019 года активы в форме права пользования составили 6,810,979, краткосрочные и долгосрочные обязательства составили 1,648,661 и 5,325,731, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, дополнительно капитализировано прав аренды в сумме 2,088,045.

Влияние на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года следующее: увеличение амортизационных расходов в размере 1,565,415 – в составе себестоимости, в размере 119,889 - в составе коммерческих расходов, в размере 303,709 – в составе административных расходов; и увеличение расходов по процентам на 658,208.

Активы в форме права пользования (АПП) по группам основных средств на отчетную дату следующие:

	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость АПП					
Остаток на 1 января 2019 года	3,179,644	2,987,358	512,442	5,202	6,684,646
Реклассификация финансовой аренды в АПП на 1 января 2019 года	-	-	-	6,710	6,710
Поступление в связи с объединением бизнеса	188,960	92,127	39,208	-	320,295
Поступления	1,696,053	362,593	29,413	(14)	2,088,045
Перемещения между группами	(11,799)	21,608	(9,809)	-	-
Выбытия	(321,675)	(124,726)	(22,140)	(9,982)	(478,523)
Остаток на 31 декабря 2019 года	4,731,183	3,338,960	549,114	1,916	8,621,173
Накопленная амортизация АПП					
Остаток на 1 января 2019 года	-	-	-	-	-
Реклассификация финансовой аренды в АПП на 1 января 2019 года	-	-	-	(2,754)	(2,754)
Амортизация за период	(1,169,090)	(716,035)	(102,381)	(1,507)	(1,989,013)
Перемещения между группами	432	(336)	(96)	-	-
Выбытия	116,569	58,589	2,537	3,878	181,573
Остаток на 31 декабря 2019 года	(1,052,089)	(657,782)	(99,940)	(383)	(1,810,194)
Балансовая стоимость АПП					
На 1 января 2019 года	3,179,644	2,987,358	512,442	9,158	6,688,602
На 31 декабря 2019 года	3,679,094	2,681,178	449,174	1,533	6,810,979

Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не учитываемым в оценке обязательств по аренде, составили 36,318 за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

6 Корректировка входящего сальдо и сравнительных данных финансовой отчетности

При подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, потребовалась корректировка данных по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

В марте и апреле 2018 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» и АО «Деловая Сеть – Иркутск» (дочернее общество АО «ЭР-Телеком Холдинг») приобрели 99.99% и 0.01% долей соответственно в уставных капиталах ООО «Радио-Ресурс» (включая дочернее общество ООО «Брянские кабельные сети»), ООО «Стом и К» (включая дочерние общества ООО «Брянск Связь Телеком» и ООО «Брянск Связь-ТВ»).

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности за 2018 год оценка активов и обязательств, признанных в связи с приобретением ООО «Радио-Ресурс» (включая дочернее общество ООО «Брянские кабельные сети»), ООО «Стом и К» (включая дочерние общества ООО «Брянск Связь Телеком» и ООО «Брянск Связь-ТВ») не была завершена, в связи с чем стоимость нематериальных активов, основных средств, отложенных налогов и гудвила, отраженных

в консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, была отражена на основе предварительной оценки справедливой стоимости нематериальных активов и основных средств. По состоянию на 31 декабря 2019 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 2018 и консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Данные корректировки отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года следующим образом:

Консолидированный отчет о финансовом положении

	По состоянию на 31 декабря 2018 года		
	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Основные средства	24,051,649	139,132	24,190,781
Нематериальные активы	5,656,051	639,272	6,295,323
Гудвил	15,297,779	(636,776)	14,661,003
Нераспределенная прибыль	3,018,476	(14,052)	3,004,424
Отложенные налоговые обязательства	3,405,629	155,680	3,561,309

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 2018 года следующим образом:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Себестоимость	(22,126,831)	(6,275)	(22,133,106)
Валовая прибыль	17,612,636	(6,275)	17,606,361
Коммерческие расходы	(4,729,504)	(11,353)	(4,740,857)
Административные расходы	(5,061,051)	34	(5,061,017)
Прочие расходы	(1,097,547)	29	(1,097,518)
Результаты операционной деятельности	6,905,551	(17,565)	6,887,986
Расход по налогу на прибыль	(729,936)	3,513	(726,423)
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год	2,110,137	(14,052)	2,096,085
Прибыль, приходящаяся:			
Собственникам Компании	2,127,780	(14,052)	2,113,728
Базовый и разводненный доход на акцию (руб.)	67,235	(444)	66,791

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 2020 года.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» вводят новое определение «бизнеса» как интегрированную совокупность видов деятельности и активов, которые могут осуществляться и управляться с целью предоставления товаров или услуг клиентам и получения инвестиционного дохода (например, дивидендов или процентов) или других доходов от обычных видов деятельности. Таким образом, чтобы считаться бизнесом, приобретение должно включать вклад и существенный процесс, которые в совокупности в значительной степени способствует созданию отдачи, т.е. результатов.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» коснулись понятия «существенности», которое упоминается в «Концептуальных основах» и многих стандартах МСФО. Теперь информация считается существенной, если её пропуск или искажение могут повлиять на принятие решения пользователями финансовой отчетности.

В отношении вводимых с 1 января 2020 года поправок к стандартам МСФО Группа не ожидает значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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**

2019 год	B2C	B2B	Внутрисегмент- ные операции	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Выручка	28,747,241	18,860,245	(2,734,798)	44,872,688
Себестоимость	(17,602,585)	(10,480,832)	2,642,532	(25,440,885)
Валовая прибыль/(убыток)	11,144,656	8,379,413	(92,266)	19,431,803
Коммерческие расходы	(3,412,623)	(1,803,338)	29,810	(5,186,151)
Прямая прибыль/(убыток) по сегментам	7,732,033	6,576,075	(62,456)	14,245,652

2018 год	B2C	B2B	Внутрисегмент- ные операции	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года (после корректировки)
Выручка	26,326,221	13,777,021	(363,775)	39,739,467
Себестоимость	(15,888,739)	(6,523,607)	279,240	(22,133,106)
Валовая прибыль/(убыток)	10,437,482	7,253,414	(84,535)	17,606,361
Коммерческие расходы	(3,171,474)	(1,597,437)	28,054	(4,740,857)
Прямая прибыль/(убыток) по сегментам	7,266,008	5,655,977	(56,481)	12,865,504

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года (после корректировки)
Прямая прибыль по сегментам	14,245,652	12,865,504
Административные расходы	(4,855,344)	(5,061,017)
Прочие доходы	217,419	181,017
Прочие расходы	(1,377,706)	(1,097,518)
Операционная прибыль	8,230,021	6,887,986

Для оценки результатов деятельности руководство Группы использует показатель операционной прибыли до амортизации (OIBDA). Международные стандарты финансовой отчетности не дают определение показателя OIBDA. Показатель OIBDA, применяемый Группой, может быть не сопоставим с аналогичными публикуемыми показателями других компаний.

Сверка консолидированного показателя OIBDA с консолидированной прибылью до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря, представлена ниже:

	2019 года	2018 года (после корректировки)
Результаты операционной деятельности	8,230,021	6,887,986
Амортизация	8,527,125	5,651,689
Убыток/прибыль от выбытия основных средств, нематериальных активов, запасов и финансовых активов	208,486	187,122
Прочее	111,932	72,632
OIBDA	17,077,564	12,799,429

9 Выручка

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

	2019	2018
Услуги связи	40,054,372	37,993,556
Продажа оборудования	1,709,879	489,143
Прочая	3,108,437	1,256,768
Итого	44,872,688	39,739,467

10 Себестоимость

Себестоимость за годы по 31 декабря включает:

	Примечание	2019	2018 (после корректировки)
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	5, 18, 19	7,756,638	5,336,239
Оплата труда и социальные отчисления	15	7,440,458	6,399,905
Товары для перепродажи		1,006,585	350,894
Аренда		20,068	4,259,534

11 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы за годы по 31 декабря включают:

	Примечание	2019	2018 (после корректировки)
Оплата труда и социальные отчисления	15	3,050,123	2,705,865
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	5, 18, 19	313,204	171,513
Аренда		1,627	132,520

12 Административные расходы

Административные расходы за годы по 31 декабря включают:

	<u>Примечание</u>	<u>2019</u>	<u>2018 (после корректировки)</u>
Оплата труда и социальные отчисления	15	3,475,651	3,661,910
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	5, 18, 19	449,345	152,470
Аренда		14,623	291,466

13 Прочие доходы

Прочие доходы за годы по 31 декабря включают:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Восстановление резерва под снижение стоимости запасов и незавершенного строительства	-	2,898
Прибыль от продажи дочернего предприятия	-	6,738
Восстановление амортизации основных средств и нематериальных активов за прошлые периоды	-	8,533

14 Прочие расходы

Прочие расходы за годы по 31 декабря включают:

	<u>Примечание</u>	<u>2019</u>	<u>2018 (после корректировки)</u>
Расходы по обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности	29(с)	461,405	422,424
Расходы по обесценению авансов выданных		-	2,934
Убыток от выбытия основных средств, запасов		208,486	193,860
Резерв под снижение стоимости запасов и незавершенного строительства		9,768	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18, 19	7,938	-

15 Расходы на вознаграждение работникам

	<u>Примечание</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Оплата труда персонала	10,11,12	10,940,064	9,953,705
Отчисления в пенсионный фонд и взносы в во внебюджетные фонды	10,11,12	3,026,168	2,813,975
Итого		13,966,232	12,767,680

Среднесписочная численность сотрудников Группы за 2019 год составила 17,874 человека (за 2018 год – 17,621 человек). Оплата труда персонала также включает вознаграждение по договорам

гражданско-правового характера. Среднесписочная численность таких работников Группы за 2019 год составила 2,326 человек (за 2018 год – 2,619 человек).

16 Финансовые доходы и расходы

	2019	2018
Нетто-величина дохода от изменения обменных курсов иностранных валют	48,009	-
Процентные доходы	124,833	83,292
Финансовые доходы	172,842	83,292
Процентные расходы по кредитам и займам	(4,262,786)	(3,902,626)
Нетто-величина расхода от изменения обменных курсов иностранных валют	-	(134,658)
Прочие процентные расходы	(769,748)	(110,957)
Финансовые расходы	(5,032,534)	(4,148,241)
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за год	(4,859,692)	(4,064,949)

17 Налог на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний. Часть дочерних предприятий находится на упрощенной системе налогообложения и применяемая налоговая ставка составляет 6%.

	2019	2018 (после корректировки)
Налоги, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Текущий налог на прибыль	663,065	390,780
Налог на прибыль, относящийся к прошлым налоговым периодам	(78,159)	(120,261)
Отложенный налог на прибыль	140,090	455,904
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	724,996	726,423

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2019	%	2018 (после корректировки)	%
Прибыль до вычета налога на прибыль	3,369,452	100	2,822,508	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	(673,890)	(20)	(564,502)	(20)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	60,390	2	-	-
Налог на прибыль, относящийся к прошлым налоговым периодам	78,159	2	120,261	4
Эффект постоянных налоговых разниц	(160,808)	(5)	(282,182)	(10)
Эффект от внутригрупповых транзакций	(28,847)	(1)	-	-
	(724,996)	(22)	(726,423)	(26)

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

При существующей структуре Группы отложенные налоговые активы одного юридического лица Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другого юридического лица Группы. На 31 декабря 2019 года отложенные налоговые активы на сумму 3,102,804 (на 31 декабря 2018 года (после корректировки) – на сумму 1,362,977) 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 2019 год и относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2019	2018 (после корректировки)	2019	2018 (после корректировки)	2019	2018 (после корректировки)
Основные средства	638	14,184	(2,554,908)	(2,141,320)	(2,554,270)	(2,127,136)
Нематериальные активы	19	111	(1,394,514)	(1,058,576)	(1,394,495)	(1,058,465)
Активы в форме права пользования	-	-	(1,362,196)	-	(1,362,196)	-
Запасы	47,603	39,066	-	-	47,603	39,066
Оборотные нефинансовые активы	-	-	(359,411)	(333,735)	(359,411)	(333,735)
Отложенная выручка	535,346	25,409	-	-	535,346	25,409
Торговая и прочая дебиторская задолженность	43,617	29,070	(5)	(311)	43,612	28,759
Торговая и прочая кредиторская задолженность	56,529	128,803	-	(2,496)	56,529	126,307
Обязательства по аренде	1,428,965	-	-	-	1,428,965	-
Резервы по отпускам	170,680	156,877	-	-	170,680	156,877
Резервы по премиям сотрудникам	60,064	67,000	-	-	60,064	67,000
Кредиты и займы	-	-	(19,542)	(23,817)	(19,542)	(23,817)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	759,343	902,457	-	-	759,343	902,457
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	(600)	(1,054)	(600)	(1,054)
Налоговые активы/(обязательства)	3,102,804	1,362,977	(5,691,176)	(3,561,309)	(2,588,372)	(2,198,332)

(b) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2019 года	Поступления в связи с приобретением бизнеса	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны непосредственно в собственном капитале и прочие	31 декабря 2019 года
Отложенные налоговые активы					
Основные средства	14,184	720	(19,326)	5,060	638
Нематериальные активы	111	710	(795)	(7)	19
Обязательства по аренде	-	64,059	1,364,906	-	1,428,965
Запасы	39,066	6,328	2,176	33	47,603
Отложенная выручка	25,409	-	509,937	-	535,346
Торговая и прочая дебиторская задолженность	29,070	3,859	10,766	(78)	43,617
Торговая и прочая кредиторская задолженность	128,803	2,259	(74,090)	(443)	56,529
Резервы по отпускам	156,877	6,442	6,916	445	170,680
Резервы по премиям сотрудникам	67,000	-	(6,936)	-	60,064
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	902,457	14,432	(306,205)	148,659	759,343
Общая сумма отложенного налогового актива	1,362,977	98,809	1,487,349	153,669	3,102,804
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(2,141,320)	(14,989)	(398,599)	-	(2,554,908)
Нематериальные активы	(1,058,576)	(268,896)	(67,049)	7	(1,394,514)
Активы в форме права пользования	-	(64,059)	(1,298,137)	-	(1,362,196)
Оборотные нефинансовые активы	(333,735)	(592)	(25,085)	1	(359,411)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(311)	-	306	-	(5)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2,496)	(223)	2,719	-	-
Кредиты и займы	(23,817)	-	4,275	-	(19,542)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	(1,054)	-	454	-	(600)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(3,561,309)	(348,759)	(1,781,116)	8	(5,691,176)
Чистая налоговая позиция	(2,198,332)	(249,950)	(293,767)	153,677	(2,588,372)

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	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 (после корректировки)
Отложенные налоговые активы					
Основные средства	11,898	81,909	(42,727)	(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	206,204	(130,116)	(31,472)	1,362,977
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(1,801,949)	(31,040)	(307,109)	(1,222)	(2,141,320)
Нематериальные активы	(734,112)	(323,642)	(3,034)	2,212	(1,058,576)
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)	(355,822)	(325,788)	(296,389)	(3,561,309)
Чистая налоговая позиция	(1,264,949)	(149,618)	(455,904)	(327,861)	(2,198,332)

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

Накопленную сумму отложенного налога с убытка в размере 759,343 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 2019 года у Группы имеется отложенное налоговое обязательство в размере 4,098 (в 2018 году: 3,870), обусловленное временными разницами в сумме 20,492 (в 2018 году: 19,352), 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 2018 года	983,543	32,948,956	155,083	5,944,179	1,803,495	41,835,256
Поступление в связи с объединением бизнеса	22,675	988,906	3,149	4,615	76,710	1,096,055
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)	(25,031)	(198,399)	(3,831)	(1,263,593)
Остаток на 31 декабря 2018 года (после корректировки)	1,076,804	38,986,783	158,288	6,304,173	2,047,899	48,573,947
Поступление в связи с объединением бизнеса	4 23,137	520,593	17,211	10,686	46,671	618,298
Поступления	-	2,792	2,832	33	10,347,021	10,352,678
Перемещения	194,385	8,988,659	8,608	667,931	(9,859,583)	-
Реклассификация в активы в форме права пользования	-	-	(6,710)	-	-	(6,710)
Выбытия	(11,618)	(1,168,579)	(11,099)	(247,860)	(13,014)	(1,452,170)
Остаток на 31 декабря 2019 года	1,282,708	47,330,248	169,130	6,734,963	2,568,994	58,086,043
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2018 года	(242,014)	(16,783,737)	(70,945)	(3,058,177)	-	(20,154,873)
Амортизация за год	10,11,12, 14 (82,192)	(4,072,370)	(30,990)	(887,193)	-	(5,072,745)
Выбытия	111	638,743	18,969	186,629	-	844,452
Остаток на 31 декабря 2018 года (после корректировки)	(324,095)	(20,217,364)	(82,966)	(3,758,741)	-	(24,383,166)
Амортизация за год	10,11,12, 14 (90,725)	(4,715,530)	(25,394)	(956,426)	-	(5,788,075)
Реклассификация в активы в форме права пользования	-	-	2,754	-	-	2,754
Выбытия	(7,902)	837,204	7,613	237,864	-	1,074,779
Остаток на 31 декабря 2019 года	(422,722)	(24,095,690)	(97,993)	(4,477,303)	-	(29,093,708)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2018 года	741,529	16,165,219	84,138	2,886,002	1,803,495	21,680,383
На 31 декабря 2018 года (после корректировки)	752,709	18,769,419	75,322	2,545,432	2,047,899	24,190,781
На 31 декабря 2019 года	859,986	23,234,558	71,137	2,257,660	2,568,994	28,992,335

Амортизационные отчисления за 2019 год в размере 5,696,597 (за 2018 год (после корректировки): 5,003,750) были отражены в составе себестоимости, в размере 5,270 (за 2018 год (после корректировки): 3,276) – в составе коммерческих расходов, в размере 81,498 (за 2018 год (после корректировки): 76,024) – в составе административных расходов и в размере 4,710 – в составе прочих расходов (за 2018 год: 10,305 – в составе прочих доходов).

Группа в 2018 году арендовала транспортные средства по нескольким договорам финансовой аренды. Группа с 1 января 2019 года первоначально применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда», в связи с чем объекты аренды по договорам финансовой аренды переквалифицированы в учет по МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Резерв под обесценение стоимости внеоборотных активов в составе незавершенного строительства начислен в 2019 году в размере 2,702 (начислен в 2018 году: 11,709).

19 Гудвил и нематериальные активы

	Примечание	Гудвил	Абонентские базы	Лицензии и программное обеспечение	Прочие НМА	НМА в разработке	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2018 года		12,011,787	3,267,293	1,266,159	311,427	185,653	17,042,319
Поступление в связи с объединением бизнеса		2,616,747	1,552,514	16,114	61,453	-	4,246,828
Поступления		-	110,933	229,775	-	445,610	786,318
Перемещения		-	-	538,965	37	(539,002)	-
Выбытия		32,469	(11,063)	(291,394)	(8,194)	(1,742)	(279,924)
Остаток на 31 декабря 2018 года (после корректировки)		14,661,003	4,919,677	1,759,619	364,723	90,519	21,795,541
Поступление в связи с объединением бизнеса	4	5,029,886	1,343,410	22,655	225	-	6,396,176
Поступления		-	51,736	210,385	-	899,996	1,162,117
Перемещения		-	-	536,843	-	(536,843)	-
Выбытия		-	-	(266,384)	(836)	(4,853)	(272,073)
Остаток на 31 декабря 2019 года		19,690,889	6,314,823	2,263,118	364,112	448,819	29,081,761
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2018 года		-	(32,831)	(464,835)	(46,659)	-	(544,325)
Амортизация за год	10,11,12, 144	-	(48,907)	(479,304)	(50,733)	-	(578,944)
Выбытия		-	-	275,870	8,184	-	284,054
Остаток на 31 декабря 2018 года (после корректировки)		-	(81,738)	(668,269)	(89,208)	-	(839,215)
Амортизация за год	10,11,12, 144	-	(61,816)	(638,553)	(49,104)	-	(749,473)
Выбытия		-	-	264,050	79	-	264,129
Остаток на 31 декабря 2019 года		-	(143,554)	(1,042,772)	(138,233)	-	(1,324,559)
Балансовая стоимость							
На 1 января 2018 года		12,011,787	3,234,462	801,324	264,768	185,653	16,497,994
На 31 декабря 2018 года (после корректировки)		14,661,003	4,837,939	1,091,350	275,515	90,519	20,956,326
На 31 декабря 2019 года		19,690,889	6,171,269	1,220,346	225,879	448,819	27,757,202

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

Амортизационные отчисления за 2019 год в размере 494,062 (за 2018 год (после корректировки): 332,489) были отражены в составе себестоимости, в размере 188,045 (за 2018 год (после корректировки): 168,237) – в составе коммерческих расходов, в размере 64,138 (за 2018 год (после корректировки): 76,446) – в составе административных расходов и в размере 3,228 – в составе прочих расходов (за 2018 год: 1,772 – в составе прочих расходов).

Проверка на обесценение

Балансовая стоимость гудвила от приобретения дочерних компаний, осуществляющих деятельность на рынке телекоммуникационных услуг, по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 19,690,889 (31 декабря 2018 года (после корректировки): 14,661,003).

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 ставки 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;
- 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 14% (на 31 декабря 2018 года: 13.8%);
- прогнозный рост выручки в стоимостном выражении составляет 11% в 2020 году, среднегодовой темп роста выручки за 2021-2024 годы составит 12%;
- 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 2019 года	31 декабря 2018 года
Сырье и материалы на складе	2,132,153	1,605,786
Товары для перепродажи	15,921	15,875
Выполненные этапы по незавершенным работам	2,233	-
Резерв под снижение стоимости запасов	(151,286)	(106,062)
Прочие запасы	3,515	4,437
Итого	2,002,536	1,520,036

	Резерв под снижение стоимости запасов
Остаток на 1 января 2018 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 во внеоборотные активы	18,473
Остаток на 31 декабря 2018 года	106,062
Поступление в связи с объединением бизнеса	30,833
Отчисления за год	7,066
Перемещение из внеоборотных активов	7,325
Остаток на 31 декабря 2019 года	151,286

Сырье и расходные материалы, признанные в составе себестоимости, составили за 2019 год 1,872,555 (за 2018 год: 937,542).

Величина амортизации по «Выполненным этапам по незавершенным работам», начисленная в 2019 году, составляет 564 и отражена в составе себестоимости, в том числе по основным средствам – 572, по нематериальным активам – 13 и активам в форме права пользования – (21).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. запасов, представленных в качестве обеспечения исполнения обязательств Группы в залог, нет.

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	Приме- чание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	29(с)	4,757,203	3,540,233
Приобретенные права требования дебиторской задолженности	29(с)	41,218	33,094
Торговая дебиторская задолженность, приобретенные права требования дебиторской задолженности связанных сторон	29(с), 32(b)	3,084	5,124
Авансы, выданные третьим лицам		384,184	338,642
Авансы, выданные связанным сторонам	32(b)	30,405	223,728
Текущий налог на прибыль		52,215	234,221
Налоги к возмещению		1,093,198	622,037
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	29(с), 32(b)	22,865	23,936
Прочая дебиторская задолженность		555,868	671,490
Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности	29(с)	(1,190,359)	(961,318)
Резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности		(7,246)	(11,018)
Итого		5,742,635	4,720,169

Информация об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 29(с).

22 Оборотные нефинансовые активы

Затраты на заключение договоров – это затраты, понесенные Группой, которые не были бы понесены, если бы договор с клиентом не был бы заключен. В отчетных периодах 2018 и 2019 годов срок действий договоров составлял 60 месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2019 года отложенные затраты, связанные с привлечением клиентов, составляют 1,797,054 (на 31 декабря 2018 года – 1,668,677). Сумма затрат, списанных в коммерческие расходы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года составила 606,026 (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года - 182,379).

23 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Депозиты	3,202,620	756,900
Остатки на банковских счетах	743,133	292,691
Денежные средства на специальных счетах банков	31,934	10,118
Денежные средства в кассе	7,382	6,668
Переводы в пути	3,677	16,562
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированных отчетах о финансовом положении и движении денежных средств	3,988,746	1,082,939

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

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
«Вaa3» (по рейтингу Moody's)	2,979,336	1,015,866
«Ba1» (по рейтингу Moody's)	73,906	54,784
«B2» (по рейтингу Moody's)	834,465	337
«BB» (по рейтингу Fitch)	88,687	26
Прочие	4,970	5,258
Итого	3,981,364	1,076,271

24 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции	
<i>Количество акций, если не указано иное</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018
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 2019 года дивиденды не начислялись. В течение 2019 года была произведена выплата задолженности по дивидендам единственному акционеру АО «ЭР-Телеком Холдинг» - ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited) в размере 698,628.

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.

25 Прибыль на акцию

	2019	2018 (после корректировки)
Прибыль на акцию:		
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	82,516	66,791

Показатель базовой прибыли на акцию за 2019 год был рассчитан на основе прибыли за 2019 год, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 2,611,372 (за 2018 год (после корректировки): 2,113,728) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 31,647 акций (за 2018 год: 31,647 акций), как показано ниже. Группа не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	2019	2018
Акции в обращении на 1 января	31,647	31,647
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 31 декабря	31,647	31,647

26 Кредиты и займы

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

				31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Валюта	Процент- ная ставка	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Долгосрочные							
Обеспеченные							
банковские кредиты	рубли	9.3%	февраль 2025 года	40,435,828	40,350,947	29,873,216	29,776,280
Облигационные							
займы	рубли	10.85%	декабрь 2021 года	5,000,000	4,991,760	8,000,000	7,979,901
				45,435,828	45,342,707	37,873,216	37,756,181
Краткосрочные							
Облигационные							
займы	рубли	10.65%	октябрь 2020 года	3,000,000	2,995,408	3,000,000	2,997,949
Задолженность по процентам							
Облигационные							
займы	рубли			93,470	93,470	279,740	279,740
Обеспеченные							
банковские кредиты	рубли			-	-	15,558	15,558
Займы, выданные связанной стороной				-	-	8,500	8,500
Проценты по займам, полученным от связанной стороны				-	-	971	971
				3,093,470	3,088,878	3,304,769	3,302,718

В феврале 2018 года Группа заключила кредитное соглашение с банком с лимитом задолженности 45,000,000, процентной ставкой 9.3% годовых и сроком погашения не позднее 20 февраля 2025 г.

Кредитным договором с банком предусмотрено соблюдение Группой определенных финансовых показателей и нефинансовых условий. Установленные требования по финансовым показателям и нефинансовым условиям Группой 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 2019	29,801,309	11,257,590	41,058,899
Изменения денежных средств			
Привлечение прочих кредитов и займов	10,574,612	-	10,574,612
Выплаты по прочим кредитам и займам	(69,243)	(3,000,000)	(3,069,243)
Поступило в связи с объединением бизнеса	69,755	-	69,755
Процентный расход	3,207,976	1,054,810	4,262,786
Проценты уплаченные	(3,215,812)	(1,241,080)	(4,456,892)
Прощение долга	(17,650)	-	(17,650)
Затраты, связанные с осуществлением сделки по получению кредитов, займов (в том числе облигационных займов)	-	9,318	9,318
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	10,549,638	(3,176,952)	7,372,686
Остаток на 31 декабря 2019	40,350,947	8,080,638	48,431,585

27 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками		3,775,669	2,230,200
Обязательства по отложенной выручке		2,676,679	127,047
Обязательства по прочим налогам		2,296,748	1,501,293
Кредиторская задолженность по сделкам приобретения предприятий		2,080,957	-
Кредиторская задолженность перед персоналом		1,492,760	1,380,363
Авансы полученные		1,405,155	1,151,104
Расчеты с учредителями по выплате дивидендов	32(b)	-	698,628
Обязательства по текущему налогу на прибыль		105,809	4,990
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	32(b)	28,062	25,446
Кредиторская задолженность по финансовой аренде		-	893
Прочая кредиторская задолженность		402,034	443,125
Итого		14,263,873	7,563,089

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечаниях 29(f) и 29(d), соответственно.

28 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, дающие 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 2020 по 2022 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 2019 году Компания включила расходы в сумме 75,000 в строку «Выплаты на основе акций» в консолидированном отчете об изменениях в капитале (в 2018 году – 70,933).

29 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 их балансовой стоимости, 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 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые обязательства					
Облигационные займы	Уровень 1	8,080,638	11,257,590	8,174,930	11,438,062
Итого финансовые обязательства		8,080,638	11,257,590	8,174,930	11,438,062

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 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.

(c) Кредитный риск

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

Финансовые инструменты, которые потенциально могут привести к возникновению концентрации кредитного риска, в основном, представлены торговой и прочей дебиторской задолженностью, а также займами выданными. 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 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	5,742,635	4,720,169
Прочие внеоборотные активы (долгосрочная дебиторская задолженность)		26,733	4,780
Денежные средства и их эквиваленты	23	3,988,746	1,082,939
Займы выданные		1,408,561	239,962
		11,166,675	6,047,850

Оценка ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31 декабря 2019 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.

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ОКУ в отношении торговой дебиторской задолженности покупателей (заказчиков) физических лиц по состоянию на 31 декабря 2019 года. В состав дебиторской задолженности включена задолженность, связанная с продажей оборудования в рассрочку. Группа оценила условия по продаже оборудования в рассрочку аналогичными условиям выдачи кредитов микрофинансовыми организациями населению и, в результате проведенного анализа невозвратов кредитов в микрофинансовые организации населением, определила средний процент невозвратов на уровне приблизительно 30%. Данный подход к оценке подверженности кредитному риску отразился на средневзвешенном уровне убытков по непросроченной задолженности покупателей (заказчиков) физических лиц.

31 декабря 2019 года	Средне- взвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
Непросроченная задолженность	15.2%	1,737,312	(264,767)	Нет
Просроченная на 1-90 дней	4.9%	115,542	(5,624)	Нет
Просроченная на 91-360 дней	13.5%	213,686	(28,931)	Нет
Просроченная свыше 360 дней	94.9%	626,540	(594,664)	Да
		2,693,080	(893,986)	

31 декабря 2018 года	Средне- взвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
Непросроченная задолженность	0%	1,092,653	-	Нет
Просроченная на 1-90 дней	3,7%	95,149	(3,536)	Нет
Просроченная на 91-360 дней	18.5%	180,186	(33,405)	Нет
Просроченная свыше 360 дней	98.5%	606,952	(597,714)	Да
		1,974,940	(634,655)	

Финансовый актив, представленный дебиторской задолженностью клиентов юридических лиц, относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в случае если маловероятно, что дебитор погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме или финансовый актив просрочен, как правило, более чем на 360 дней.

Сумма резерва по дебиторской задолженности клиентов юридических лиц определяется Группой индивидуально. При определении соответствующих резервов по индивидуальным сомнительным долгам 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 приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ОКУ в отношении торговой дебиторской задолженности клиентов юридических лиц:

31 декабря 2019 года	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
Низкий риск	1,425,908	(75,297)	Нет
Повышенный риск	679,308	(217,867)	Нет
Убыток	3,209	(3,209)	Да
	2,108,425	(296,373)	

31 декабря 2018 года	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
Низкий риск	1,078,231	(103,843)	Нет
Повышенный риск	525,280	(222,820)	Нет
Убыток	-	-	-
	1,603,511	(326,663)	

Группа определяет категории следующим образом:

- Низкий риск – клиент обладает достаточными возможностями для выполнения своих договорных обязательств по уплате денежных средств в ближайший период, имеется доступная информация о кредитном рейтинге клиента, достигнутых договоренностях о порядке погашения контрактных обязательств в случае нарушения сроков, а также срок оплаты по контрактам, как правило, не нарушен более чем на 21 день.
- Повышенный риск – по клиентам наблюдается ухудшение исполнения обязательств по контрактам, имеется доступная информация о риске изменения благонадежности клиента, достигнутых договоренностях о порядке погашения задолженности по контрактным обязательствам, и, как правило, срок нарушения исполнения обязательств составляет до 360 дней.
- Убыток – основным показателем обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности является превышение срока платежа более чем на 360 дней или другая доступная информация о финансовой несостоятельности клиента.

Изменения оценочного резерва под обесценение в отношении торговой дебиторской задолженности в течение года представлены в следующей таблице:

	2019	2018
На 1 января	961,318	785,842
Поступление в связи с объединением бизнеса	182,053	23,343
Отчисления за год	466,470	422,424
Списанные суммы	(419,482)	(270,291)
На 31 декабря	1,190,359	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 2019 года	31 декабря 2018 года
Текущие активы	13,654,782	9,037,033
Текущие обязательства	16,136,474	10,855,722
Текущая ликвидность	0.85	0.83

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет чистый дефицит оборотного капитала. Руководство Группы считает, что сможет продолжить генерировать значительные потоки денежных средств от операционной деятельности, а также имеет доступ к неиспользованным кредитным линиям, которые могут быть использованы для выполнения Группой своих обязательств. 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 2019 года и на 31 декабря 2018 года:

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сроки погашения	Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	Ожидаемые денежные потоки					
		Всего денежные потоки	Менее 6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10,181,592	10,181,592	8,604,170	-	-	1,577,422	-
Долгосрочные кредиты и займы	45,342,707	45,435,827	-	-	8,032,687	14,961,256	22,441,884
Краткосрочные кредиты и займы	2,995,408	3,000,000	-	3,000,000	-	-	-
Проценты по кредитам и займам	93,470	17,374,441	2,317,948	2,338,697	4,164,712	8,261,462	291,622
Итого	58,613,177	75,991,860	10,922,118	5,338,697	12,197,399	24,800,140	22,733,506

Сроки погашения	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	Ожидаемые денежные потоки					
		Всего денежные потоки	Менее 6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6,284,741	6,284,741	6,284,741	-	-	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	37,756,181	37,873,216	-	-	3,000,000	14,260,697	20,612,519
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	21,901,089	22,515,619

(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.

(ф) 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	2019	2018
Евро	21,786	31,356
Долл. США	680,830	340,240

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Средний обменный курс	
	2019	2018
1 Долл. США	64.7362	62.7078
1 Евро	72.5021	73.9546

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

	2019	2018
20% укрепление курса Доллара США	(136,166)	(68,048)
20% ослабление курса Доллара США	136,166	68,048
20% укрепление курса Евро	(4,357)	(6,271)
20% ослабление курса Евро	4,357	6,271

(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

Все процентные финансовые инструменты Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2019 гг. имели фиксированную ставку, которая определяется банками на основании ключевой ставки, установленной ЦБ РФ.

Анализ чувствительности финансовых инструментов к изменениям справедливой стоимости

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты 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.

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 2019 года сумма договорных обязательств Группы по приобретению и строительству основных средств составила 2,434,028 (2018 год: 431,725).

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.

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 могут быть подвергнуты 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 руководящими персоналом

Вознаграждения старшего руководящего персонала

Вознаграждения, начисленные ключевым руководящим сотрудникам в отчетном периоде, составили 137,410, налоги и обязательные платежи, начисленные в бюджеты и внебюджетные фонды (взносы) составили 20,047 (2018 год: 256,689 и 38,331 соответственно). Сумма вознаграждения за 2019 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).

Ключевые руководящие сотрудники и лица, имеющие значительное влияние на Группу, контролируют 77.28% акций (2018: 71.7% 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.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Связанные стороны Группы PFIG Overseas Holdings Ltd	432,874	411,857
	432,874	411,857

(ii) Займы

	Сумма займа за 2019 год	Сумма займа за 2018 год	Остаток по расчетам на 31 декабря 2019 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года
Займы полученные:				
Связанные стороны Группы				
PFIG Overseas Holdings Ltd	-	433,000	-	8,500
	-	433,000	-	8,500

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

	Сумма займа за 2019 год	Сумма займа за 2018 год	Остаток по расчетам на 31 декабря 2019 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2018 года
Займы выданные:				
Связанные стороны Группы				
PFIG Overseas Holdings Ltd	1,224,063	212,250	1,408,561	194,750
	1,224,063	212,250	1,408,561	194,750

Займы выданы связанным сторонам Группы PFIG Overseas Holdings Ltd в рублях и имеют ставки процента 11% (срок погашения - не позднее 29 декабря 2021 года) и 9.5% годовых (срок погашения – не позднее 29 ноября 2024 года) , и долларах США и имеют ставку процента 4.5% годовых (срок погашения – не позднее 31 декабря 2020 года).

(iii) Дивиденды

	Сумма дивидендов за 2019 год	Сумма дивидендов за 2018 год	Остаток по расчетам 2019 года	Остаток по расчетам 2018 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 2019 года	декабря 2018 года	декабря 2019 года	декабря 2018 года	декабря 2019 года	декабря 2018 года	декабря 2019 года	декабря 2018 года	декабря 2019 года	декабря 2018 года	декабря 2019 года	декабря 2018 года	декабря 2019 года	декабря 2018 года
Материнская компания	-	-	-	-	-	-	-	4,566	-	-	-	100,426	-	108
Связанные стороны Группы														
PFIG Overseas Holdings Ltd	16,289	9,935	4,868	4,342	24,586	5,336	83,087	262,922	382,907	201,077	255	5,587	28,062	26,309
	16,289	9,935	4,868	4,342	24,586	5,336	83,087	267,488	382,907	201,077	255	106,013	28,062	26,417

33 События после отчетной даты

За период с 31 декабря 2019 года до даты подписания данной консолидированной финансовой отчетности произошли следующие события:

С января по март 2020 года Группа выдала заём связанной стороне Группы PFIG Overseas Holdings Ltd в размере 7,500 тысяч долларов США сроком погашения не позднее 31 декабря 2020 года и ставкой процента 4.5% годовых.

В январе и феврале 2020 года Группа приобрела доли в компаниях в регионах своего присутствия за 537,494.