

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

**Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2021 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	13
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	14
Консолидированный отчет о движении денежных средств	16
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	18



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 2021 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 2021 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 2021 года и 31 декабря 2020 года, а также о суммах индивидуально существенных сделок по объединению бизнеса после отчетной даты, раскрытие которой требуется Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», а также об основных допущениях, использованных при определении справедливой стоимости активов, полученных в результате индивидуально существенных сделок по объединению бизнеса за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 «*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) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к обстоятельству, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Признание и учет выручки по услугам связи

См. примечания 3(к) и 7 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Выручка по услугам связи представляет собой существенную величину, сформированную из множества индивидуально несущественных транзакций. Для расчета выручки Группа использует биллинговые системы, информация о выручке автоматически передается в учетную систему, в том числе через промежуточные базы данных. Таким образом, Группа полагается на результаты работы этих систем. Наиболее существенные риски искажения выручки возникают в связи с применением тарифов,	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 сверили новые тарифные планы, действующие в течение проверяемого периода, с условиями публичной оферты по направлению B2C; — мы сверили на выборочной основе новые тарифные планы, действующие в течение проверяемого периода, с условиями заключенных договоров по направлению B2B; — мы произвели пересчет начисленных абонентам сумм на выборочной основе, исходя из применимых тарифов, и сверили с данными, сформированными в биллинговых системах.

установлением алгоритмов начисления и передач данных о выручке из биллинговых в учетную систему.	Перечисленные выше процедуры были выполнены с привлечением наших специалистов по информационным технологиям. Мы также выполнили аналитические и детальные тесты: — по направлению B2C мы построили прогноз ожидаемой величины выручки на основании количества абонентов и действующих тарифов и сверили его с величиной, отраженной в учетной системе; — по направлению B2B мы сверили на выборочной основе отраженную в учетной системе выручку с актами сверки с абонентами и внешними подтверждениями; — 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 подтверждающих первичных документов от банков; — мы сверили данные о выручке, сформированные в биллинговых системах, с данными в учетной системе за весь проверяемый период; — мы выполнили аналитический обзор с целью оценки, соответствует ли общее направление и динамика выручки по типам услуг нашему пониманию деятельности Группы и отрасли в целом.
Определение справедливой стоимости активов, полученных в сделках по приобретению бизнеса	
См. примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
В течение 2020 и 2021 гг. Группа активно осуществляла приобретения, которые учитывала в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». В отношении приобретенных компаний в соответствии с требованиями указанного стандарта в рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности за	Мы привлекли специалистов КПМГ в области оценки для оказания нам содействия при выполнении процедур. Наши ключевые аудиторские процедуры включали следующее: — мы оценили обоснованность и правильность применяемой методологии, подходов и ключевых допущений, используемых независимым оценщиком для расчета справедливой стоимости приобретенных активов на основе нашего понимания общепринятых методов оценки, используемых для аналогичных активов на рынке; — в отношении многопериодной модели избыточной доходности, использованной для

2021 год Группа определила справедливую стоимость активов, в том числе нематериальных активов, относящихся к клиентам, и основных средств. Определение справедливой стоимости указанных активов является в существенной степени оценочным и основано на суждениях и допущениях руководства Группы, а также влияет на величину гудвила, возникающего в результате приобретения. Соответственно, определение справедливой стоимости этих активов являлось одной из ключевых областей, на которой мы сконцентрировались.	оценки справедливой стоимости нематериальных активов, относящихся к клиентам, и теста на экономическое обесценение, выполненного методом дисконтирования денежных потоков, мы выполнили следующее: – сверили объемы предоставляемых услуг с историческими данными и отраслевыми прогнозами, сверили рост цен с прогнозом Индекса потребительских цен, прогнозируемую рентабельность EBITDA – с компаниями-аналогами, темп роста в терминальном периоде – с долгосрочным прогнозом базы данных Economist Intelligence Unit, ставки доходности для основных средств и оборотного капитала – с бюллетенем банковской статистики ЦБ РФ; – основываясь на нашем накопленном отраслевом опыте и информации из публично доступных источников, мы сформировали свой диапазон значений справедливой стоимости нематериальных активов, относящихся к клиентам, используя методологию и допущения, включая разумные изменения ключевых допущений, которые мы считаем надлежащими; – в отношении стоимости объектов основных средств на выборочной основе для индивидуальных объектов мы 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.
Внедрение новой автоматизированной системы бухгалтерского учета	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
С 1 января 2021 года Компания и некоторые её дочерние предприятия осуществили внедрение новой интегрированной системы управления финансово-хозяйственной деятельностью на базе «SAP S/4HANA». Мы уделили данному вопросу особое внимание в связи со	Мы получили понимание и провели оценку общих средств контроля в новой информационной системе. Мы провели тестирование полноты и аккуратности переноса данных в новую учетную систему, в частности мы: – сверили остатки по счетам бухгалтерского учета в системе учета «1С: Управление Корпоративными Финансами» с остатками по счетам бухгалтерского учета в системе учета

значительностью изменений в бизнес-процессах, относящихся к подготовке консолидированной финансовой отчетности, и как следствие риска искажений, которые могут возникнуть в случае некорректной работы системы.	«SAP S/4HANA» на дату перехода по каждому аналитическому счету; — сверили правильность отнесения аналитических счетов в системе учета «SAP S/4HANA» к статьям консолидированной финансовой отчетности Группы на предмет сопоставимости с прошлым годом и соответствия правилам подготовки финансовой отчетности и учетной политике Группы; — мы протестировали на выборочной основе корректность переноса информации об основных средствах, активах в форме права пользования, нематериальных активах, в частности информации о величине первоначальной стоимости и накопленной амортизации, даты ввода в эксплуатацию и сроков полезного использования путем сверки этой информации в системе учета «SAP S/4HANA» с данными в системе учета «1С: Управление Корпоративными Финансами»; — мы протестировали на выборочной основе корректность классификации между видами деятельности отдельных действующих на 1 января 2021 года договоров с поставщиками в системе учета «SAP S/4HANA» путем сопоставления с ранее действующей классификацией в системе учета «1С: Управление Корпоративными Финансами».
--	---

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает отчет эмитента ценных бумаг за 12 месяцев 2021 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Отчет эмитента ценных бумаг за 12 месяцев 2021 года, 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 предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно



предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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



Аммосова Е. В.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906100260, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 74/21 от 25 мая 2021 года

АО «КПМГ»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия
4 апреля 2022 года

	Примечание	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года (после корректировки)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	42,463,349	33,824,836
Нематериальные активы	16	13,608,269	11,455,456
Гудвил	16	23,471,574	18,472,374
Активы в форме права пользования	17	6,579,329	6,105,070
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия		981,482	5,170
Отложенные налоговые активы	14	805,238	1,749,119
Займы выданные	30(b)(ii)	13,808,563	11,928,432
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19, 30(b)(i)	591,538	224,686
Прочие внеоборотные активы	30(b)(ii)	1,722,324	360,443
Итого внеоборотных активов		104,031,666	84,125,586
Оборотные активы			
Запасы	18	4,631,233	3,144,448
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19, 30(b)(i)	11,198,164	8,074,177
Оборотные нефинансовые активы	20	2,052,667	1,825,290
Займы выданные	30(b)(ii)	539,534	241,695
Денежные средства и их эквиваленты	21	7,525,419	2,251,447
Итого оборотных активов		25,947,017	15,537,057
ВСЕГО АКТИВОВ		129,978,683	99,662,643
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	22(a)	949,410	949,410
Добавочный капитал		177,354	177,354
Резерв курсовых разниц при пересчете валют		(93)	-
Нераспределенная прибыль		6,927,348	4,236,870
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании		8,054,019	5,363,634
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		1,698,071	544,481
Итого собственного капитала		9,752,090	5,908,115

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года (после корректировки)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	74,380,639	54,750,579
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	2,153,045	1,937,988
Обязательства по аренде	17	4,468,110	4,403,719
Отложенные налоговые обязательства	14	6,013,502	5,296,375
Итого долгосрочных обязательств		87,015,296	66,388,661
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	16,095,886	9,505,024
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	14,420,245	15,762,493
Обязательства по аренде	17	2,695,166	2,098,350
Итого краткосрочных обязательств		33,211,297	27,365,867
Итого обязательств		120,226,593	93,754,528
ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		129,978,683	99,662,643

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 18 - 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 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2021	2020 (после корректировки)
Выручка	7	66,424,747	53,625,331
Себестоимость	8	(36,600,214)	(31,844,717)
Валовая прибыль		29,824,533	21,780,614
Коммерческие расходы	9	(6,686,783)	(5,465,662)
Административные расходы	10	(6,697,409)	(4,943,609)
Прочие доходы		276,413	265,154
Прочие расходы	11	(1,768,031)	(1,074,106)
Результаты операционной деятельности		14,948,723	10,562,391
Финансовые доходы	13	1,362,183	256,551
Финансовые расходы	13	(6,962,369)	(5,031,884)
Чистые финансовые расходы	13	(5,600,186)	(4,775,333)
Доля в (убытке)/прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(1,698)	552
Прибыль до налогообложения		9,346,839	5,787,610
Расход по налогу на прибыль	14	(2,287,850)	(1,535,647)
Прибыль за отчетный год		7,058,989	4,251,963
Прочий совокупный расход (который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка)			
Резерв курсовых разниц при пересчете валют		(187)	-
Прочий совокупный расход за отчетный год за вычетом налога на прибыль		(187)	-
Общий совокупный доход за отчетный год		7,058,802	4,251,963
Прибыль, приходящаяся:			
Собственникам Компании		6,887,478	4,162,142
Держателям неконтролирующих долей участия		171,511	89,821
Прибыль за отчетный год		7,058,989	4,251,963
Общий совокупный доход, приходящийся:			
Собственникам Компании		6,887,385	4,162,142
Держателям неконтролирующих долей участия		171,417	89,821
Общий совокупный доход за отчетный год		7,058,802	4,251,963
Прибыль на акцию:			
Базовая и разведенная прибыль на акцию (руб.)	23	217,634	131,518

Кузьяев А.Р.
Президент

Сиротинин Л.А.
Вице-президент по финансам - CFO

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 18 - 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 2021 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 2020 года (до корректировки)		949,410	177,354	5,690,189	6,816,953	17,587	6,834,540
Эффект завершения оценки по сделкам по приобретению бизнеса		-	-	(64,147)	(64,147)	291,225	227,078
Остаток на 1 января 2020 года (после корректировки)		949,410	177,354	5,626,042	6,752,806	308,812	7,061,618
Общий совокупный доход за отчетный год							
Прибыль за отчетный год		-	-	4,162,142	4,162,142	89,821	4,251,963
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	4,162,142	4,162,142	89,821	4,251,963
Операции с собственниками Компании							
Выплаты на основе акций	26	-	-	58,000	58,000	-	58,000
Дивиденды	22(b)			(5,467,978)	(5,467,978)	-	(5,467,978)
Операции с акционером Группы		-	-	(141,336)	(141,336)	-	(141,336)
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующими долями		-	-	-	-	230,148	230,148
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия		-	-	-	-	(84,300)	(84,300)
Итого операций с собственниками компании		-	-	(5,551,314)	(5,551,314)	145,848	(5,405,466)
Остаток на 31 декабря 2020 года		949,410	177,354	4,236,870	5,363,634	544,481	5,908,115

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 18 - 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 2021 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	Резерв курсовых разниц при пересчете валют	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2021 года (до корректировки)		949,410	177,354	-	4,265,564	5,392,328	500,636	5,892,964
Эффект завершения оценки по сделкам по приобретению бизнеса	5	-	-	-	(28,694)	(28,694)	43,845	15,151
Остаток на 1 января 2021 года (после корректировки)		949,410	177,354	-	4,236,870	5,363,634	544,481	5,908,115
Общий совокупный доход за отчетный год								
Прибыль за отчетный год		-	-	-	6,887,478	6,887,478	171,511	7,058,989
Прочий совокупный расход за отчетный период								
Резерв курсовых разниц при пересчете валют		-	-	(93)	-	(93)	(94)	(187)
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	(93)	6,887,478	6,887,385	171,417	7,058,802
Операции с собственниками Компании								
Выплаты на основе акций	26	-	-	-	35,000	35,000	-	35,000
Дивиденды	22(b)				(4,232,000)	(4,232,000)	-	(4,232,000)
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующими долями	4	-	-	-	-	-	1,150,878	1,150,878
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия		-	-	-	-	-	(168,705)	(168,705)
Итого операций с собственниками компании		-	-	-	(4,197,000)	(4,197,000)	982,173	(3,214,827)
Остаток на 31 декабря 2021 года		949,410	177,354	(93)	6,927,348	8,054,019	1,698,071	9,752,090

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 18 - 73, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	<u>Примечание</u>	<u>2021</u>	<u>2020 (после корректировки)</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		9,346,839	5,787,610
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	8, 9,10,11	12,113,930	10,557,066
Чистые финансовые расходы	13	5,600,186	4,775,333
Убыток от выбытия основных средств, нематериальных активов, запасов и финансовых активов	11	111,902	299,870
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	11	873,327	228,253
Выплаты на основе акций	26	35,000	58,000
Резерв под снижение стоимости запасов и незавершенного строительства	11,18	179,429	41,291
Доходы, связанные с приобретением дочерних компаний		-	(38,955)
Доля в убытке /(прибыли) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		1,698	(552)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		28,262,311	21,707,916
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	25	(2,108,656)	3,101,167
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	19	(3,280,401)	(1,691,598)
Изменение по оборотным нефинансовым активам		(206,498)	(28,236)
Изменение запасов	18	(1,417,535)	(906,762)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		21,249,221	22,182,487
Проценты уплаченные		(6,308,580)	(4,894,828)
Налог на прибыль уплаченный		(1,398,866)	(1,869,164)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		13,541,775	15,418,495

	<u>Примечание</u>	<u>2021</u>	<u>2020 (после корректировки)</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение объектов основных средств	15	(14,999,656)	(10,727,506)
Приобретение нематериальных активов	16	(2,458,137)	(2,134,292)
Поступления от продажи основных средств		20,771	25,642
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	4	(7,418,400)	(1,522,496)
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(978,010)	-
Возврат выданных займов		133,049	23,469
Предоставление заемных средств		(2,295,538)	(10,699,759)
Проценты полученные	13	365,733	181,713
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(27,630,188)	(24,853,229)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств	24(a)	32,693,602	23,394,691
Возврат заемных средств	24(a)	(6,443,907)	(8,117,297)
Дивиденды, уплаченные акционеру Группы, включая налоги	22(b)	(4,232,000)	(5,467,978)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам дочерних компаний		(168,705)	(84,300)
Платежи по обязательствам по аренде		(2,486,605)	(2, 027,681)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		19,362,385	7,697,435
Нетто увеличение /(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		5,273,972	(1,737,299)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	21	2,251,447	3,988,746
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	21	7,525,419	2,251,447

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 18 - 73, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

Санкционные меры, принятые в отношении России другими странами, привели к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, колебаниям курса российского рубля, 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. Пандемия коронавирусной инфекции также увеличила неопределенность условий осуществления хозяйственной деятельности.

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, за исключением одного дочернего предприятия, являющегося нерезидентом Российской Федерации.

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

Основной деятельностью Группы является оказание услуг, которые представляются частным и корпоративным пользователям в городах Российской Федерации. Группа представляет следующие услуги для корпоративных клиентов и частных лиц:

1) Телекоммуникационные услуги:

- 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;
- услуги онлайн кинотеатров для частных лиц;
- предоставление доступа к программному обеспечению для частных лиц (антивирусное, игровое и др. программное обеспечение);
- организация системы видеонаблюдения, услуги «Умный дом», «Умная домофония» для частных лиц;

- интернет вещей (передачи данных между физическими объектами, оснащёнными встроенными средствами и технологиями для взаимодействия друг с другом или с внешней средой);
- широкополосный доступ в интернет для корпоративных клиентов (высокоскоростной доступ в интернет, объединение территориально распределённых офисов в единую корпоративную сеть, организация WI-FI зон, IP-транзит);
- организация системы видеонаблюдения, услуги «Умный дом», «Умный город», «Умная домофония» для корпоративных клиентов;
- телефония для корпоративных клиентов (IP-телефония, облачная телефония);
- цифровое кабельное телевидение «Бизнес TV» для корпоративных клиентов;
- организация облачной сетевой инфраструктуры для корпоративных клиентов (облачные сервисы, дата-центры, виртуальные частные сети);
- предоставление облачных сервисов для корпоративных клиентов (CRM-системы, облачный офис, 1С, видеоконференцсвязь, конструкторы сайтов).

2) Прочие услуги:

- колокейшн, размещение оборудования в ЦОД, аренда каналов, передача данных посредством каналов связи DWDM и CWDM, покупка, аренда волокон, строительство ВОЛС, URL-фильтрация, speed test, организация WI-FI зон, VPN-сетей, доступ к спецсетям, соединение с пиринговыми сетями, организация радиосвязи для корпоративных клиентов;
- комплексные решения по автоматизации бизнес-процессов, аутсорсинг печати, поставка и обслуживание оборудования, ИТ-инфраструктура и сервисы, ИТ-аутсорсинг, ИТ-консалтинг и автоматизация 1С, метрология, разработка ПО, электронный документооборот для корпоративных клиентов;
- услуги по регистрации доменных имён, размещению сайтов (хостинг) и предоставлению почтовых ящиков/доменов, регистрация и администрирование автономных систем, выделение блоков IP-адресов;
- обеспечение информационной безопасности для корпоративных клиентов;
- строительство и обслуживание телекоммуникационной инфраструктуры для корпоративных клиентов.

Указанные выше услуги предоставляются под следующими торговыми марками: «ДОМ.RU», «ДОМ.RU БИЗНЕС», «ДОМ.RU MOVIX», «Энфорта», «WestCall», «Электронный город», «Телемир», «БКС Брянские кабельные сети», «ЦИФРАЛ», «Программа безопасный дом», «ВЕБРА», «itax», «RED-IX», «ЖИВОЙ КРАСНОЯРСК», «Convex», «УралВЭС», «RINET», «W-ix», «Home-ix», «iHome», «Inet2», «НТС», «ИРИС», «Милеком», «ДИАНЭТ», «linxdatacenter», «МирТелеКом», «Авантел», «lar.tech», «ТЕЛЕКОМ ЦЕНТР».

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 4 апреля 2022 года.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

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

(b) Допущение о непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности и, следовательно, обязательства Группы будут погашаться в установленном порядке (см. Примечание 27(d)).

(c) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением случаев, когда указано иное.

(d) 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.

Финансовый результат и финансовое положение дочернего предприятия, функциональная валюта которого отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе переводятся по обменным курсам валют на даты соответствующих операций; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(e) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

- Примечание 3(k) – определение срока контракта с абонентами для расчета отложенных затрат, связанных с заключением договоров на привлечение соответствующих абонентов;

- Примечания 3(d),15 – срок полезного использования основных средств;
- Примечания 3(е),16 – срок полезного использования нематериальных активов.

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 16 – проверка на обесценение гудвила: ключевые допущения при определении возмещаемой стоимости;
- Примечания 19, 27(с) – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Группа учитывает сделки по объединению бизнеса методом приобретения в том случае, если приобретенная совокупность видов деятельности и активов соответствует определению бизнеса и контроль передается Группе. При определении того, является ли конкретная совокупность видов деятельности и активов бизнесом, Группа оценивает, включает ли приобретенная совокупность активов и видов деятельности, как минимум, входящие потоки и принципиально значимый процесс и способна ли она создавать результаты.

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

В состав переданного возмещения включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений.

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

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не

переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Неконтролирующие доли

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

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

(iii) Дочерние предприятия

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

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

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

(v) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

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

(b) Выплаты на основе акций

Справедливая стоимость опционов, предоставляемых работникам, в общем случае признается в качестве расхода на протяжении периода, необходимого для перехода прав на 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.

(с) 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.

По торговой дебиторской задолженности, которая содержит значительный компонент финансирования ввиду промежутка времени более одного года между оказанием Обществом услуг покупателям и моментом оплаты таких услуг, первоначальная цена сделки будет определяться посредством дисконтирования суммы возмещения с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

(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 приобретает 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 долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые 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 консолидированном 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.
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	не более 360 мес.

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 как арендатор

Группа как арендатор признает 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 3(h)(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.

Группа как арендодатель

Группа в качестве арендодателя классифицирует аренду на финансовую и операционную. Группа предоставляет имущество в операционную аренду.

(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.

Счета за предоставление услуг, как правило, выставляются ежемесячно и, как правило, подлежат оплате в течение 30 дней. Продажа оборудования осуществляется в рассрочку от 6 до 36 месяцев.

Счета за подключение к инфраструктуре связи (инсталляционные платежи) выставляются по мере осуществления подключения, платежи откладываются и признаются в составе выручки в течение срока договора с абонентом.

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.

4 Приобретение дочерних предприятий

4.1. Описание сделок

В отчетном периоде были завершены следующие сделки:

Сделка 1: в феврале 2021 года Компания приобрела 50% долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, которое оказывает услуги домофонии. На основании условий заключенного соглашения об осуществлении корпоративных прав между Компанией и другими участниками в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью Компания признала 100% контроль над обществом с ограниченной ответственностью.

Сделка 2: в апреле 2021 года Компания приобрела 50% долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, которое оказывает прочие услуги. В соответствии с механизмом управления значимой деятельностью, установленного соглашением об осуществлении корпоративных прав участников между Компанией и другими участниками, Компания признала 100% контроль над обществом с ограниченной ответственностью.

Сделка 3: в апреле 2021 года в рамках единого проекта Компания приобрела 100% долей в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью, которые оказывают телекоммуникационные услуги.

Сделка 4: в июле 2021 года Компания приобрела 50% долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, которое оказывает услуги домофонии. На основании условий заключенного соглашения об осуществлении корпоративных прав между Компанией и другими участниками в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью Компания признала 100% контроль над обществом с ограниченной ответственностью.

Сделка 5: в июле 2021 года Компания приобрела 100% долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, которое оказывает телекоммуникационные услуги.

Сделка 6: в июле 2021 года в рамках единого проекта Компания приобрела 100% долей в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью, которые оказывают телекоммуникационные услуги и услугу «Интернет вещей».

Сделка 7: в августе 2021 года Компания приобрела 100% долей в уставном капитале акционерного общества, которое оказывает телекоммуникационные услуги.

Сделка 8: в октябре 2021 года Компания приобрела 100% долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, которое оказывает телекоммуникационные услуги.

Сделка 9: в октябре 2021 года Компания приобрела 100% долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, которое оказывает услуги домофонии.

Сделка 10: в декабре 2021 года в Компания приобрела 100% долей в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью, которое оказывает телекоммуникационные услуги.

Приобретения позволяют усилить позиции Группы на рынке телекоммуникационных услуг, услуг «Интернет вещей» и прочих 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 Сделок 1, 2 и 3 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. Наиболее значительный эффект от завершения оценки справедливой стоимости активов ожидается по статьям «Нематериальные активы» и «Основные средства и незавершенное строительство», для оценки которых Группа привлечет внешнего оценщика.

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

	Стоимость, признанная на дату приобретения
Внеоборотные активы	
Основные средства и незавершенное строительство	2,026,180
Нематериальные активы	1,711,426
Отложенные налоговые активы	319,753
Активы в форме права пользования	1,387,830
Оборотные активы	
Запасы	144,790
Торговая и прочая дебиторская задолженность	665,799
Оборотные нефинансовые активы	20,879
Займы выданные	11,098
Денежные средства и их эквиваленты	325,069
Долгосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(16,096)
Отложенные налоговые обязательства	(758,800)
Обязательства по правам аренды	(1,245,264)
Займы и кредиты	(54,008)
Краткосрочные обязательства	
Займы и кредиты	(103,036)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(786,905)
Обязательства по правам аренды	(141,440)
Итого чистые идентифицируемые активы	3,507,275

(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	7,355,602
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	1,150,873
Стоимость идентифицируемых чистых активов	(3,507,275)
Гудвил	4,999,200

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	(7,355,602)
Денежные средства и их эквиваленты на дату приобретения (включая дочерние предприятия)	325,069
Уменьшение денежных средств в результате приобретений (включая дочерние предприятия)	(7,030,533)
Кредиторская задолженность по сделкам приобретения предприятий	278,969
Авансы по сделкам приобретения предприятий, переданные в прошлых отчетных периодах	45,050
Авансы по сделкам приобретения предприятий, переданные в текущем отчетном периоде	(7,000)
Погашение задолженности по ранее совершенным сделкам приобретения предприятий	(704,886)
Чистый отток денежных средств в результате приобретений	(7,418,400)

(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 2,730,535 и 51,139 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	31 марта 2021 года
Сделка 2	1 апреля 2021 года
Сделка 3	1 апреля 2021 года
Сделка 4	1 июля 2021 года
Сделка 5	1 июля 2021 года
Сделка 6	1 июля 2021 года
Сделка 7	1 сентября 2021 года
Сделка 8	1 октября 2021 года
Сделка 9	1 октября 2021 года
Сделка 10	1 декабря 2021 года

Если бы указанные сделки по приобретению бизнеса были осуществлены 1 января 2021 года, то, по оценкам руководства, за 2021 год консолидированная выручка составила бы 69,183,973, а консолидированная прибыль составила бы 7,422,655.

5 Корректировка входящего сальдо и сравнительных данных финансовой отчетности

При подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, потребовалась корректировка данных по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности за 2020 год, оценка активов и обязательств, признанных в связи с приобретениями некоторых дочерних предприятий, не была завершена, в связи с чем стоимость нематериальных активов, основных средств, обязательств, отложенных налогов и гудвила, отраженных в консолидированной финансовой отчетности за 2020 год, была отражена на основе предварительной оценки справедливой стоимости нематериальных активов и основных средств. По состоянию на 31 декабря 2021 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 2020 года и консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Данные корректировки отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года следующим образом:

Консолидированный отчет о финансовом положении

	По состоянию на 31 декабря 2020 года		
	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Внеоборотные активы			
Основные средства	33,048,550	776,286	33,824,836
Нематериальные активы	10,875,029	580,427	11,455,456
Гудвил	19,607,043	(1,134,669)	18,472,374
Отложенные налоговые активы	1,749,156	(37)	1,749,119
ВСЕГО АКТИВОВ	99,440,636	222,007	99,662,643
Собственный капитал			
Нераспределенная прибыль	4,265,564	(28,694)	4,236,870
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании	5,392,328	(28,694)	5,363,634
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	500,636	43,845	544,481
Итого собственного капитала	5,892,964	15,151	5,908,115
Долгосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,485,092	452,896	1,937,988
Отложенные налоговые обязательства	5,025,069	271,306	5,296,375
Итого долгосрочных обязательств	65,664,459	724,202	66,388,661
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16,279,839	(517,346)	15,762,493
Итого краткосрочных обязательств	27,883,213	(517,346)	27,365,867
Итого обязательств	93,547,672	206,856	93,754,528
ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	99,440,636	222,007	99,662,643

Корректировки связаны с уточнением оценочной стоимости основных средств и признанием абонентской базы в составе нематериальных активов в рамках приобретения бизнеса, а также Группа внесла изменение в классификацию кредиторской задолженности.

Данные корректировки отражены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года следующим образом:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года		
	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Себестоимость	(31,782,960)	(61,757)	(31,844,717)
Валовая прибыль	21,842,371	(61,757)	21,780,614
Коммерческие расходы	(5,471,521)	5,859	(5,465,662)
Административные расходы	(4,908,323)	(35,286)	(4,943,609)
Прочие доходы	226,199	38,955	265,154
Результаты операционной деятельности	10,614,620	(52,229)	10,562,391
Прибыль до налогообложения	5,839,839	(52,229)	5,787,610
Расход по налогу на прибыль	(1,553,883)	18,236	(1,535,647)
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год	4,285,956	(33,993)	4,251,963
Прибыль и общий совокупный доход, приходящийся:			
Собственникам Компании	4,190,836	(28,694)	4,162,142
Держателям неконтролирующих долей участия	95,120	(5,299)	89,821
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	132,424	(906)	131,518

Данные корректировки отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. Влияние является незначительным.

6 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года:

- Отложенный налог, относящийся к Активам и Обязательствам, возникающим вследствие одной Сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12);
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16);
- Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37);
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 затрагивающие периоды после 30 июня 2021 г. (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (Поправки к МСФО (IFRS) 3);
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2018-2020 гг.;
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).

В отношении вводимых поправок к стандартам МСФО Группа находится в процессе анализа и не ожидает значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

7 Информация по основным направлениям выручки и операционным показателям

Группа предоставляет телекоммуникационные услуги на территории Российской Федерации. Деятельность Группы представляет собой единый операционный сегмент.

Менеджмент Группы анализирует выручку в разрезе следующих рынков – корпоративный и потребительский:

- направление B2B (корпоративный рынок);
- направление B2C (потребительский рынок).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, Группа изменила классификацию для более достоверного представления выручки по видам: выделены прочие услуги в рамках основной деятельности и прочая деятельность.

Далее представлена информация о выручке по каждому направлению.

	B2C	B2B	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Выручка	29,570,178	36,854,569	66,424,747
Основная деятельность:			
Телекоммуникационные услуги	25,279,848	29,381,851	54,661,699
Прочие услуги	1,654,329	5,709,129	7,363,458
Продажа оборудования	2,594,751	1,737,766	4,332,517
Прочая	41,250	25,823	67,073

	B2C	B2B	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Выручка	29,527,587	24,097,744	53,625,331
Основная деятельность:			
Телекоммуникационные услуги	25,776,600	19,607,321	45,383,921
Прочие услуги	1,565,273	2,971,899	4,537,172
Продажа оборудования	2,114,220	1,275,922	3,390,142
Прочая	71,494	242,602	314,096

Представленные направления деятельности не представляют собой операционные сегменты, так как используется общая инфраструктура и решения о распределении ресурсов между этими направлениями не могут приниматься в существенной степени дискретно.

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:

	2021 года	2020 года (после корректировки)
Результаты операционной деятельности	14,948,723	10,562,391
Амортизация	12,113,930	10,557,066
Убыток от выбытия основных средств, нематериальных активов, запасов и финансовых активов	111,902	299,870
Прочее	84,558	91,105
OIBDA	27,259,113	21,510,432

8 Себестоимость

Себестоимость за годы по 31 декабря включает:

	Примечание	2021	2020 (после корректировки)
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	15,16,17	10,016,495	9,021,545
Оплата труда и социальные отчисления	12	9,523,781	8,839,292
Товары для перепродажи		2,742,051	2,056,388

9 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы за годы по 31 декабря включают:

	Примечание	2021	2020 (после корректировки)
Оплата труда и социальные отчисления	12	3,865,891	3,115,760
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	15,16,17	1,117,555	907,281

10 Административные расходы

Административные расходы за годы по 31 декабря включают:

	Примечание	2021	2020 (после корректировки)
Оплата труда и социальные отчисления	12	3,821,669	3,527,750
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	15,16,17	978,908	605,506

11 Прочие расходы

Прочие расходы за годы по 31 декабря включают:

	Примечание	2021	2020(после корректировки)
Расходы по обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности	27(с)	793,221	216,908
Расходы по обесценению авансов выданных		80,106	11,345
Убыток от выбытия основных средств, нематериальных активов, запасов и финансовых активов		111,902	299,870
Резерв под снижение стоимости запасов и незавершенного строительства		179,429	41,291
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	15,16,17	972	22,734

12 Расходы на вознаграждение работникам

	Примечание	2021	2020
Оплата труда персонала	8,9,10	13,851,605	12,180,541
Отчисления в пенсионный фонд и взносы во внебюджетные фонды	8,9,10	3,359,736	3,302,261
Итого		17,211,341	15,482,802

Среднесписочная численность сотрудников Группы за 2021 год составила 17,775 человек (за 2020 год – 18,377 человек). Оплата труда персонала также включает вознаграждение по договорам гражданско-правового характера. Среднесписочная численность таких работников Группы за 2021 год составила 1,375 человек (за 2020 год – 2,040 человек).

13 Финансовые доходы и расходы

	2021	2020
Процентные доходы	1,362,183	256,551
Финансовые доходы	1,362,183	256,551
Процентные расходы по кредитам и займам	(6,160,334)	(4,372,498)
Нетто-величина расхода от изменения обменных курсов иностранных валют	(13,283)	(15,224)
Прочие процентные расходы	(788,752)	(644,162)
Финансовые расходы	(6,962,369)	(5,031,884)
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за год	(5,600,186)	(4,775,333)

14 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%, а также имеют право на освобождение от уплаты налога на прибыль.

	<u>2021</u>	<u>2020 (после корректировки)</u>
Налоги, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Текущий налог на прибыль	1,120,383	1,190,540
Налог на прибыль, относящийся к прошлым налоговым периодам	(54,494)	187,067
Отложенный налог на прибыль	1,221,961	158,040
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	<u>2,287,850</u>	<u>1,535,647</u>

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	<u>2021</u>	<u>%</u>	<u>2020 (после корректировки)</u>	<u>%</u>
Прибыль до налогообложения	<u>9,346,839</u>	<u>100</u>	<u>5,787,610</u>	<u>100</u>
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	(1,869,368)	(20)	(1,157,522)	(20)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	18,943	-	24,693	-
Налог на прибыль, относящийся к прошлым налоговым периодам	54,494	1	(187,067)	(3)
Эффект постоянных налоговых разниц	(491,919)	(5)	(215,751)	(4)
	<u>(2,287,850)</u>	<u>(24)</u>	<u>(1,535,647)</u>	<u>(27)</u>

(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 2021 года отложенные налоговые активы по налоговым убыткам, перенесенным на будущее, на сумму 37,473 признаны в отчетности (на 31 декабря 2020 года (после корректировки) – на сумму 185,341), поскольку существует высокая вероятность зачета налоговых убытков против будущей налогооблагаемой прибыли.

Отложенный налоговый актив и обязательства, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, признаны в составе прибыли за 2021 год и относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2021	2020 (после корректировки)	2021	2020 (после корректировки)	2021	2020 (после корректировки)
Основные средства	693	29,152	(3,680,117)	(3,087,025)	(3,679,424)	(3,057,873)
Нематериальные активы	7	-	(1,891,679)	(1,800,950)	(1,891,672)	(1,800,950)
Активы в форме права пользования	-	-	(1,314,128)	(1,221,126)	(1,314,128)	(1,221,126)
Запасы	91,411	55,067	(120)	(235)	91,291	54,832
Оборотные нефинансовые активы	-	-	(407,079)	(365,058)	(407,079)	(365,058)
Отложенная выручка	77,464	940,341	-	-	77,464	940,341
Торговая и прочая дебиторская задолженность	105,457	5,531	(3,966)	(18,326)	101,491	(12,795)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	252,772	175,221	-	-	252,772	175,221
Обязательства по аренде	1,474,924	1,331,819	-	-	1,474,924	1,331,819
Резервы по отпускам	21,073	191,902	(721)	(189)	20,352	191,713
Резервы по премиям сотрудникам	58,092	55,871	-	-	58,092	55,871
Кредиты и займы	-	-	(29,300)	(23,920)	(29,300)	(23,920)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	37,473	185,341	-	-	37,473	185,341
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	(520)	(672)	(520)	(672)
Налоговые активы/(обязательства)	2,119,366	2,970,245	(7,327,630)	(6,517,501)	(5,208,264)	(3,547,256)

(b) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2021 года	Поступления в связи с приобретением бизнеса	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны непосредственно в собственном капитале и прочие	31 декабря 2021 года
Отложенные налоговые активы					
Основные средства	29,152	829	(29,288)	-	693
Нематериальные активы	-	-	7	-	7
Обязательства по аренде	1,331,819	277,566	(132,905)	(1,556)	1,474,924
Запасы	55,067	563	35,294	487	91,411
Отложенная выручка	940,341	5,845	(868,722)	-	77,464
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5,531	17,681	81,939	306	105,457
Торговая и прочая кредиторская задолженность	175,221	4,510	72,978	63	252,772
Резервы по отпускам	191,902	7,693	(178,523)	1	21,073
Резервы по премиям сотрудникам	55,871	3,039	(818)	-	58,092
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	185,341	2,027	(196,813)	46,918	37,473
Общая сумма отложенного налогового актива	2,970,245	319,753	(1,216,851)	46,219	2,119,366
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(3,087,025)	(156,611)	(434,332)	(2,149)	(3,680,117)
Нематериальные активы	(1,800,950)	(321,981)	231,284	(32)	(1,891,679)
Активы в форме права пользования	(1,221,126)	(277,566)	182,792	1,772	(1,314,128)
Оборотные нефинансовые активы	(365,058)	(2,103)	(39,918)	-	(407,079)
Запасы	(235)	(16)	131	-	(120)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(18,326)	(523)	14,883	-	(3,966)
Резервы по отпускам	(189)	-	(532)	-	(721)
Кредиты и займы	(23,920)	-	(5,380)	-	(29,300)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	(672)	-	152	-	(520)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(6,517,501)	(758,800)	(50,920)	(409)	(7,327,630)
Чистая налоговая позиция	(3,547,256)	(439,047)	(1,267,771)	45,810	(5,208,264)

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	1 января 2020 года	Поступления в связи с приобретением бизнеса	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны непосредственно в собственном капитале и прочие	31 декабря 2020 года (после корректировки)
Отложенные налоговые активы					
Основные средства	449	296	31,958	(3,551)	29,152
Нематериальные активы	-	-	(6)	6	-
Обязательства по аренде	1,428,965	92,141	(189,935)	648	1,331,819
Запасы	47,603	-	8,259	(795)	55,067
Отложенная выручка	535,346	-	404,995	-	940,341
Торговая и прочая дебиторская задолженность	43,617	245	(43,443)	5,112	5,531
Торговая и прочая кредиторская задолженность	56,529	1,605	117,044	43	175,221
Резервы по отпускам	170,680	3,986	17,304	(68)	191,902
Резервы по премиям сотрудникам	60,064	-	(4,193)	-	55,871
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	759,343	-	(573,981)	(21)	185,341
Общая сумма отложенного налогового актива	3,102,596	98,273	(231,998)	1,374	2,970,245
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(2,587,528)	(188,666)	(278,087)	(32,744)	(3,087,025)
Нематериальные активы	(1,829,673)	(148,780)	180,967	(3,464)	(1,800,950)
Активы в форме права пользования	(1,362,196)	(93,457)	234,527	-	(1,221,126)
Оборотные нефинансовые активы	(359,411)	-	(5,647)	-	(365,058)
Запасы	-	(209)	172	(198)	(235)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(5)	-	(15,988)	(2,333)	(18,326)
Резервы по отпускам	-	(18)	(171)	-	(189)
Кредиты и займы	(19,542)	-	(4,378)	-	(23,920)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	(600)	-	(72)	-	(672)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(6,158,955)	(431,130)	111,323	(38,739)	(6,517,501)
Чистая налоговая позиция	(3,056,359)	(332,857)	(120,675)	(37,365)	(3,547,256)

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

Накопленную сумму отложенного налога с убытка в размере 37,473 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 2021 года у Группы имеется отложенное налоговое обязательство в размере 45,380 (в 2020 году: 42,885), обусловленное временными разницами в сумме 226,898 (в 2020 году: 214,424), 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.

15 Основные средства

	Примечание	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2020 года		632,561	29,076,409	19,231,227	169,185	6,595,084	2,568,994	58,273,460
Поступление в связи с объединением бизнеса		89,030	1,021,055	248,555	18,226	6,627	3,641	1,387,134
Поступления и перемещения		97,175	5,994,075	3,440,714	8,862	225,084	421,562	10,187,472
Реклассификация в активы в форме права пользования		-	-	-	372	-	-	372
Выбытия		(21,087)	(378,128)	(1,032,238)	(21,131)	(384,531)	(24,182)	(1,861,297)
Остаток на 31 декабря 2020 года (после корректировки)		797,679	35,713,411	21,888,258	175,514	6,442,264	2,970,015	67,987,141
Поступление в связи с объединением бизнеса	4	363,851	683,742	870,267	9,060	31,294	67,966	2,026,180
Поступления и перемещения		92,594	7,236,714	5,151,843	43,130	177,707	1,624,288	14,326,276
Выбытия		(9,487)	(205,717)	(491,921)	(5,276)	(16,176)	(59,234)	(787,811)
Остаток на 31 декабря 2021 года		1,244,637	43,428,150	27,418,447	222,428	6,635,089	4,603,035	83,551,786
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2020 года		(144,149)	(14,117,600)	(10,354,020)	(97,935)	(4,403,373)	-	(29,117,077)
Амортизация за год	8,9,10, 11	(41,532)	(2,413,770)	(3,095,943)	(27,993)	(948,647)	-	(6,527,885)
Реклассификация в активы в форме права пользования		-	-	-	(207)	-	-	(207)
Выбытия		3,346	213,636	879,470	17,372	369,040	-	1,482,864
Остаток на 31 декабря 2020 года (после корректировки)		(182,335)	(16,317,734)	(12,570,493)	(108,763)	(4,982,980)	-	(34,162,305)
Амортизация за год	8,9,10, 11	(81,627)	(2,973,310)	(3,680,284)	(30,012)	(740,639)	-	(7,505,872)
Выбытия		1,584	87,832	471,937	3,985	14,402	-	579,740
Остаток на 31 декабря 2021 года		(262,378)	(19,203,212)	(15,778,840)	(134,790)	(5,709,217)	-	(41,088,437)
Балансовая стоимость								
На 1 января 2020 года		488,412	14,958,809	8,877,207	71,250	2,191,711	2,568,994	29,156,383
На 31 декабря 2020 года (после корректировки)		615,344	19,395,677	9,317,765	66,751	1,459,284	2,970,015	33,824,836
На 31 декабря 2021 года		982,259	24,224,938	11,639,607	87,638	925,872	4,603,035	42,463,349

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, Группа выделила группу «Здания», а также из состава группы «Машины и оборудование» перенесла в состав группы «Сооружения» объекты инфраструктуры телекоммуникационной связи для более достоверного представления по группам и применила её ретроспективно, начиная с января 2020 года.

Амортизационные отчисления за 2021 год в размере 7,344,202 были отражены в составе себестоимости (за 2020 год (после корректировки): 6,382,009), в размере 14,191 – в составе коммерческих расходов (за 2020 год: 8,746), в размере 142,766 – в составе административных расходов (за 2020 год: 131,466), в размере 972 – в составе прочих расходов (за 2020 год: 3,768), в размере 461 – в составе запасов (за 2020 год: 290), в размере 3,280 – в составе НМА в разработке (за 2020 год: 1,606).

Резерв под обесценение стоимости внеоборотных активов в составе незавершенного строительства начислен в 2021 году в размере 128,833 (восстановлен в 2020 году: 5,710).

16 Гудвил и нематериальные активы

	Примечание	Гудвил	Абонентские базы	Лицензии и программное обеспечение	Прочие НМА	НМА в разработке	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2020 года		17,878,809	8,555,824	2,277,945	364,323	448,819	29,525,720
Поступление в связи с объединением бизнеса		593,565	667,234	47,046	70,153	-	1,377,998
Поступления		-	57,831	331,909	-	1,790,608	2,180,348
Перемещения		-	-	1,087,489	88	(1,087,577)	-
Выбытия		-	-	(376,619)	(75)	(9,773)	(386,467)
Остаток на 31 декабря 2020 года (после корректировки)		18,472,374	9,280,889	3,367,770	434,489	1,142,077	32,697,599
Поступление в связи с объединением бизнеса	4	4,999,200	1,603,957	80,342	126	27,001	6,710,626
Поступления		-	2,027	48,232	-	2,407,878	2,458,137
Перемещения		-	-	1,263,898	194,650	(1,458,548)	-
Выбытия		-	(87,605)	(270,168)	(179)	(1,800)	(359,752)
Остаток на 31 декабря 2021 года		23,471,574	10,799,268	4,490,074	629,086	2,116,608	41,506,610
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2020 года		-	(223,092)	(1,043,360)	(138,259)	-	(1,404,711)
Амортизация за год	8,9,10,11	-	(957,130)	(723,220)	(54,978)	-	(1,735,328)
Выбытия		-	-	370,216	54	-	370,270
Остаток на 31 декабря 2020 года (после корректировки)		-	(1,180,222)	(1,396,364)	(193,183)	-	(2,769,769)
Амортизация за год	8,9,10,11	-	(1,083,280)	(858,948)	(71,035)	-	(2,013,263)
Выбытия		-	87,169	268,933	163	-	356,265
Остаток на 31 декабря 2021 года		-	(2,176,333)	(1,986,379)	(264,055)	-	(4,426,767)
Балансовая стоимость							
На 1 января 2020 года		17,878,809	8,332,732	1,234,585	226,064	448,819	28,121,009
На 31 декабря 2020 года (после корректировки)		18,472,374	8,100,667	1,971,406	241,306	1,142,077	29,927,830
На 31 декабря 2021 года		23,471,574	8,622,935	2,503,695	365,031	2,116,608	37,079,843

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

Амортизационные отчисления за 2021 год в размере 720,437 были отражены в составе себестоимости (за 2020 год (после корректировки): 880,273), в размере 1,057,839 – в составе коммерческих расходов (за 2020 год (после корректировки): 768,976), в размере 214,795 – в составе административных расходов (за 2020 год (после корректировки): 76,814), в составе прочих расходов – 0 (за 2020 год: 3,007), в размере 20,192 – в составе НМА в разработке (за 2020 год: 6,258).

Проверка на обесценение

Балансовая стоимость гудвила от приобретения дочерних компаний, осуществляющих деятельность на рынке телекоммуникационных услуг, по состоянию на 31 декабря 2021 года составила 23,471,574 (31 декабря 2020 года (после корректировки): 18,472,374).

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, нематериальных активов и активов в форме права пользования 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 9.38% (на 31 декабря 2020 года: 10.16%);
- не прогнозируется рост выручки в стоимостном выражении в 2022 году, среднегодовой темп роста выручки за 2023-2026 годы составит 26%;
- терминальная стоимость определена 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.

17 Активы в форме права пользования

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

	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2020 года	4,731,183	3,338,960	549,114	1,916	8,621,173
Поступление в связи с объединением бизнеса	231,720	112,367	122,827	374	467,288
Поступления	1,036,412	713,291	114,235	23	1,863,961
Перемещения между группами	41	45,650	(45,691)	-	-
Выбытия	(895,997)	(328,041)	(17,189)	(2,313)	(1,243,540)
Остаток на 31 декабря 2020 года	5,103,359	3,882,227	723,296	-	9,708,882
Поступление в связи с объединением бизнеса	1,234,594	84,746	68,490	-	1,387,830
Поступления	991,589	542,538	319,774	1,189	1,855,090
Перемещения между группами	10,177	(22)	(10,155)	-	-
Выбытия	(235,498)	(145,960)	(102,009)	-	(483,467)
Остаток на 31 декабря 2021 года	7,104,221	4,363,529	999,396	1,189	12,468,335
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2020 года	(1,052,089)	(657,782)	(99,940)	(383)	(1,810,194)
Амортизация за год	(1,339,047)	(825,531)	(136,926)	(563)	(2,302,067)
Перемещения между группами	60	(9,072)	9,012	-	-
Выбытия	401,397	100,245	5,861	946	508,449
Остаток на 31 декабря 2020 года	(1,989,679)	(1,392,140)	(221,993)	-	(3,603,812)
Амортизация за год	(1,429,311)	(953,079)	(237,151)	(259)	(2,619,800)
Перемещения между группами	(425)	(7)	432	-	-
Выбытия	134,360	155,863	44,383	-	334,606
Остаток на 31 декабря 2021 года	(3,285,055)	(2,189,363)	(414,329)	(259)	(5,889,006)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2020 года	3,679,094	2,681,178	449,174	1,533	6,810,979
На 31 декабря 2020 года	3,113,680	2,490,087	501,303	-	6,105,070
На 31 декабря 2021 года	3,819,166	2,174,166	585,067	930	6,579,329

Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не учитываемым в оценке обязательств по аренде, составили 85,189 за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 23,130).

Амортизационные отчисления за 2021 год в размере 1,951,856 были отражены в составе себестоимости (за 2020 год: 1,759,263), в размере 45,525 – в составе коммерческих расходов (за 2020 год: 129,559), в размере 621,347 – в составе административных расходов (за 2020 год: 397,226), в размере 1,072 – в составе запасов (за 2020 год: 60). В составе прочих расходов в 2021 году амортизационные начисления не начислялись (за 2020 год: 15,959).

Балансовая стоимость обязательств по правам аренды на 31 декабря 2021 и 2020 гг. представлена ниже:

	2021 год	2020 год
На 1 января	6,502,069	6,974,392
Поступление в связи с объединением бизнеса	1,386,704	467,288
Поступления	1,855,090	1,863,961
Погашение обязательства по аренде	(2,486,605)	(2,602,463)
Процентный расход по аренде	531,603	574,782
Прекращение признания и погашение процентных расходов по аренде	(625,585)	(775,891)
На 31 декабря	7,163,276	6,502,069

18 Запасы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Сырье и материалы на складе	4,751,937	3,292,462
Товары для перепродажи	117,561	29,592
Выполненные этапы по незавершенным работам	4,375	10,031
Прочие запасы	4	2,763
Резерв под снижение стоимости запасов	(242,644)	(190,400)
Итого	4,631,233	3,144,448

	Резерв под снижение стоимости запасов
Остаток на 1 января 2020 года	151,286
Поступление в связи с объединением бизнеса	661
Отчисления за год	47,001
Перемещение во внеоборотных активов	(8,548)
Остаток на 31 декабря 2020 года	190,400
Поступление в связи с объединением бизнеса	1,648
Отчисления за год	50,596
Остаток на 31 декабря 2021 года	242,644

Сырье и расходные материалы, признанные в составе себестоимости, составили за 2021 год 4,027,995 (за 2020 год: 3,320,123).

Величина амортизации по «Выполненным этапам по незавершенным работам», начисленная в 2021 году, составляет (1,533) и отражена в составе себестоимости (за 2020 год: (350)), в том числе по основным средствам – (461) (за 2020 год: (290)) и активам в форме права пользования – (1,072) (за 2020 год: (60)).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 2020 г. запасов, представленных в качестве обеспечения исполнения обязательств Группы в залог, нет.

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	Примечание	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года (после корректировки)
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	27(с)	8,762,065	6,414,657
Приобретенные права требования дебиторской задолженности	27(с)	44,914	22,623
Авансы, выданные третьим лицам		1,467,633	548,621
Налоги к возмещению		1,270,496	1,084,450
Текущий налог на прибыль		895,972	485,369
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	27(с), 30(b)	50,284	72,357
Авансы, выданные связанным сторонам	30(b)	34,767	41,253
Торговая дебиторская задолженность, приобретенные права требования дебиторской задолженности связанных сторон	27(с), 30(b)	3,214	10,260
Прочая дебиторская задолженность		873,563	699,479
Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности	27(с)	(1,575,670)	(1,075,425)
Резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности		(37,536)	(4,781)
Итого		11,789,702	8,298,863

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

20 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 2021 и 2020 годов в среднем договоры действовали в течение 60 месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2021 года отложенные затраты, связанные с привлечением клиентов, составляют 2,052,667 (на 31 декабря 2020 года – 1,825,290). Сумма затрат, списанных в коммерческие расходы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 778,458 (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года - 710,683)

21 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Депозиты	6,257,171	1,607,635
Остатки на банковских счетах	1,253,322	632,260
Денежные средства на специальных счетах банков	12,979	7,464
Денежные средства в кассе	1,076	3,106
Переводы в пути	871	982
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированных отчетах о финансовом положении и движении денежных средств	7,525,419	2,251,447

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
«Baa3» (по рейтингу Moody's)	6,974,893	1,744,842
«Ba3» (по рейтингу Moody's)	-	1,596
«Ba1» (по рейтингу Moody's)	448,651	69,870
«B2» (по рейтингу Moody's)	55,743	409,911
«BB» (по рейтингу Fitch)	1,724	7,457
«BBB-» (по рейтингу Эксперт РА)	19,728	13,926
«A2» по рейтингу Moody's	13,645	-
«Ba2» по рейтингу Moody's	3,675	-
Прочие	6,284	739
Итого	7,524,343	2,248,341

22 Капитал и резервы

(a) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<i>Количество акций, если не указано иное</i>		
Разрешенные к выпуску акции	31,647	31,647
Номинальная стоимость, руб.	30,000	30,000
В обращении на начало года	31,647	31,647
В обращении на конец года, полностью оплаченные	31,647	31,647

Обыкновенные акции

Все акции предоставляют равноценные права на остаточные активы Группы. 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 стандартами бухгалтерского учета и отчетности.

В течение 2021 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 2019 год – 2020 года в размере 4,232,000. В течение 2021 года выплата дивидендов была произведена в полном объеме.

В течение 2020 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 2018 год – 1 квартал 2020 года в размере 5,467,978. В течение 2020 года выплата дивидендов была произведена в полном объеме.

23 Прибыль на акцию

	<u>2021</u>	<u>2020 (после корректировки)</u>
Прибыль на акцию:		
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	<u>217,634</u>	<u>131,518</u>

Показатель базовой прибыли на акцию за 2021 год был рассчитан на основе прибыли за 2021 год, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 6,887,478 (за 2020 год (после корректировки): 4,162,142) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 31,647 акций (за 2020 год: 31,647 акций), как показано ниже. Группа не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Акции в обращении на 1 января	<u>31,647</u>	<u>31,647</u>
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	<u>31,647</u>	<u>31,647</u>

24 Кредиты и займы

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

				31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Долгосрочные							
Обеспеченные банковские кредиты	рубли	ЦБ+2.15%	февраль 2025 года	52,460,000	52,409,126	47,846,422	47,775,976
Облигационные займы	рубли	8.4%- 9.5%	октябрь 2023 года, апрель 2024 года, декабрь 2023г.,	22,000,000	21,912,558	7,000,000	6,974,603
Необеспеченные банковские кредиты и займы прочие	рубли	не более 10%, ключевая ставка ЦБ+3%	июль 2024 г., декабрь 2027г.	58,955	58,955		
				74,518,955	74,380,639	54,846,422	54,750,579
Краткосрочные							
Обеспеченные банковские кредиты	рубли	ЦБ+2.15%	февраль-ноябрь 2022 года	8,540,000	8,518,641	3,879,440	3,860,348
Облигационные займы	рубли	10.85%, 7.9%	декабрь 2021 года, октябрь 2022 года	7,000,000	6,988,094	5,000,000	4,995,337
Необеспеченные банковские кредиты и займы прочие	рубли	3%-4%, не более 10%	июнь 2022 года	70,501	70,501	-	-
Факторинг	рубли	6.65% - 7.9%	февраль-июнь 2021 года	-	-	497,827	497,827
Физические лица	рубли		январь-сентябрь 2022 года	980	980	930	930
Задолженность по процентам							
Обеспеченные банковские кредиты	рубли			17,799	17,799	-	-
Облигационные займы	рубли			498,505	498,505	147,680	147,680
Прочие необеспеченные займы	рубли			1,366	1,366	-	-
Факторинг	рубли			-	-	2,902	2,902
				16,129,151	16,095,886	9,528,779	9,505,024

Кредитным договором с банком предусмотрено соблюдение Группой определенных финансовых показателей и нефинансовых условий. Установленные требования по финансовым показателям и нефинансовым условиям Группой соблюдаются.

В апреле и октябре 2021 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» выпустил рублевые биржевые неконвертируемые облигации на общую сумму 7,000,000 со сроком погашения в апреле 2024 года и 15,000,000 со сроком погашения в октябре 2023 года соответственно. Процентная ставка по купону составляет 8.4% и 9.5% соответственно, проценты выплачиваются четыре раза в год.

Компанией Группы, которая была приобретена в апреле 2021 года, было заключено соглашение об открытии кредитной линии без обеспечения с лимитом 180,265, процентной ставкой – не более 10% и сроком действия до 31 июля 2024 года.

Компанией Группы заключен договор займа с третьим лицом, доступная величина заемных средств до 55,000, процентная ставка – ключевая ставка ЦБ + 3% и срок погашения до 31 декабря 2027 года.

В декабре 2021 года Группа в соответствии со сроком погасила облигационный заем в размере 5,000,000 и проценты на дату погашения в размере 270,500.

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

	Прочие кредиты и займы	Облигационные займы	Итого
Остаток на 1 января 2021 года	52,137,983	12,117,620	64,255,603
Изменения денежных средств			
Привлечение прочих кредитов и займов	10,693,602	-	10,693,602
Выплаты по прочим кредитам и займам	(1,443,907)	-	(1,443,907)
Погашение облигационного займа	-	(5,000,000)	(5,000,000)
Поступило в связи с объединением бизнеса	156,262	-	156,262
Привлечение облигационного займа	-	22,000,000	22,000,000
Процентный расход	4,423,749	1,736,585	6,160,334
Проценты уплаченные	(4,391,217)	(1,385,760)	(5,776,977)
Затраты, связанные с осуществлением сделки по получению кредитов, займов (в том числе облигационных займов)	-	(69,288)	(69,288)
Договор финансирования по агентской схеме	(497,827)	-	(497,827)
Прочее	(1,277)	-	(1,277)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	8,939,385	17,281,537	26,220,922
Остаток на 31 декабря 2021 года	61,077,368	29,399,157	90,476,525

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Примечание	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года (после корректировки)
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками		7,626,001	4,355,784
Кредиторская задолженность по сделкам приобретения долей в предприятиях		2,205,570	2,512,934
Кредиторская задолженность перед персоналом		1,820,385	1,481,406
Обязательства по прочим налогам		1,711,199	2,228,650
Авансы полученные		1,650,704	1,651,909
Обязательства по отложенной выручке		403,612	4,701,707
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	30(b)	132,641	100,822
Обязательства по текущему налогу на прибыль		109,786	44,332
Расчеты по выплате доходов (дивидендов) неконтролирующим долям		39,200	39,200
Прочие обязательства		874,192	583,737
Итого		16,573,290	17,700,481

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

26 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 определен программой в период с 2021 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%

В рамках программы в 2021 году осуществлено наделение грантами в размере 20% прав SAR.

(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 2021 году Компания включила расходы в сумме 35,000 в строку «Выплаты на основе акций» в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале (в 2020 году – 58,000).

27 Справедливая стоимость и управление рисками

(a) Справедливая стоимость

Руководство Группы определило, что справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов, выданных займов, 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 займов выданных, кредитов 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 2021 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Финансовые обязательства					
Облигационные займы	Уровень 1	29,399,157	12,117,620	29,314,205	12,320,116
Итого финансовые обязательства		29,399,157	12,117,620	29,314,205	12,320,116

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 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 активы, 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 2020 года	31 декабря 2020 года (после корректировки)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	8,120,834	6,139,170
Прочие внеоборотные активы (долгосрочная дебиторская задолженность)		1,041,952	51,360
Денежные средства и их эквиваленты	23	7,525,419	2,251,447
Займы выданные		14,348,097	12,170,127
		31,036,302	20,612,104

Оценка ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31 декабря 2021 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 за последние 12 месяцев, 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 2021 года.

	Средне-взвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Кредитно-обесцененные
31 декабря 2021 года				
Непросроченная задолженность	7.1%	1,666,110	(118,081)	Нет
Просроченная на 1-90 дней	6.4%	1,136,710	(72,632)	Нет
Просроченная на 91-360 дней	12.6%	499,251	(62,988)	Нет
Просроченная свыше 360 дней	96.9%	731,020	(708,221)	Да
		4,033,091	(961,922)	
31 декабря 2020 года				
Непросроченная задолженность	3.7%	2,079,151	(77,751)	Нет
Просроченная на 1-90 дней	4.1%	138,853	(5,654)	Нет
Просроченная на 91-360 дней	9.1%	239,385	(21,665)	Нет
Просроченная свыше 360 дней	95.2%	660,972	(628,959)	Да
		3,118,361	(734,029)	

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 2021 года	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
Низкий риск	2,753,383	(191,745)	Нет
Повышенный риск	1,789,343	(211,171)	Нет
Убыток	234,376	(210,832)	Да
	4,777,102	(613,748)	

31 декабря 2020 года (после корректировки)	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
Низкий риск	2,731,986	(122,326)	Нет
Повышенный риск	440,828	(69,054)	Нет
Убыток	156,365	(150,016)	Да
	3,329,179	(341,396)	

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:

	2021	2020 (после корректировки)
На 1 января	1,075,425	1,190,359
Поступление в связи с объединением бизнеса	29,539	13,229
Отчисления за год	793,221	214,597
Списанные суммы	(322,515)	(342,760)
На 31 декабря	1,575,670	1,075,425

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.

Введение санкций может повлиять на способность некоторых покупателей погасить свою задолженность перед Группой. Следствием негативного влияния на российскую экономику скорее всего станет повышение кредитного риска по многим покупателям, что приведет к необходимости признать дополнительную сумму оценочного резерва под обесценение в отношении дебиторской задолженности. Однако в настоящий момент количественно определить соответствующий финансовый эффект не представляется возможным.

(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 2021 года	31 декабря 2020 года (после корректировки)
Текущие активы	25,947,017	15,537,057
Текущие обязательства	33,211,297	27,365,867
Текущая ликвидность	0.78	0.57

По состоянию на 31 декабря 2021 года текущие обязательства превышали текущие активы Группы на 7,264,280. После отчетной даты Группа планирует погашать текущую задолженность, главным

образом, за счет денежного потока от операционной деятельности, а также за счет заемных средств в рамках долгосрочной кредитной линии в размере 15,000,000 со сроком погашения в 2025 году.

Группа также планирует использовать особый порядок начисления и уплаты процентов за пользование действующим кредитом на условиях, установленных ФЗ-71 от 26 марта 2022 года, для снижения процентных расходов в 2022 году.

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 2021 года и на 31 декабря 2020 года:

АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		Ожидаемые денежные потоки					
Сроки погашения	Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	Всего денежные потоки	Менее 6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14,517,931	14,607,288	12,491,376	-	134,338	1,981,574	-
Долгосрочные кредиты и займы	74,380,639	74,518,956	-	-	23,871,564	50,615,000	32,392
Краткосрочные кредиты и займы	15,578,166	15,611,431	4,167,002	11,444,429	-	-	-
Проценты по кредитам и займам	517,720	20,829,104	4,437,165	4,238,091	7,164,649	4,984,908	4,291
Итого	104,994,456	125,566,779	21,095,543	15,682,520	31,170,551	57,581,482	36,683
		Ожидаемые денежные потоки					
Сроки погашения	Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	Всего денежные потоки	Менее 6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	более 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11,346,580	11,411,030	9,407,937	141,337	97,887	1,763,869	-
Долгосрочные кредиты и займы	54,750,579	54,846,422	-	-	12,948,474	41,897,948	-
Краткосрочные кредиты и займы	9,354,442	9,378,197	1,790,974	7,587,223	-	-	-
Проценты по кредитам и займам	150,582	12,505,632	2,196,642	2,124,888	3,413,148	4,770,954	-
Итого	75,602,183	88,141,281	13,395,553	9,853,448	16,459,509	48,432,771	-

(е) Рыночный риск

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

(f) Валютный риск

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

Однако Группа подвержена влиянию валютного риска, осуществляя операции закупок и предоставлению займов, 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:

	2021	2020
Займы выданные в иностранной валюте		
Долл. США	1,199,206	814,916
Контрактные обязательства в иностранной валюте		
Евро	58,560	5,009
Долл. США	1,469,420	832,764

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Средний обменный курс	
	2021	2020
1 Долл. США	73.6685	72.1464
1 Евро	87.0861	82.4488

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 года. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

Влияние на величину прибыли до налогообложения

	2021	2020
20% укрепление курса Доллара США	(54,043)	(3,570)
20% ослабление курса Доллара США	54,043	3,570
20% укрепление курса Евро	(11,712)	(1,002)
20% ослабление курса Евро	11,712	1,002

Кредиторская задолженность, номинированная в иностранных валютах, составляет не более 20%. После отчетной даты, в отношении такой задолженности, Группа согласовывает с кредиторами условия платежа по фиксированному обменному курсу на уровне сопоставимом с курсом ЦБ РФ на 26 февраля 2022 г. В 2022 году Группа также ведет работу по минимизации закупок, выраженных в валюте.

(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 2020 года и 2021 года имели фиксированную ставку, которая определяется банками на основании ключевой ставки, установленной ЦБ РФ.

Анализ чувствительности финансовых инструментов к изменениям справедливой стоимости

Группа подвержена влиянию процентного риска по финансовым инструментам, которые имеют фиксированную ставку определяемую банками на основании ключевой ставки ЦБ РФ.

Расходы по процентам по финансовым инструментам с фиксированной ставкой процента, зависящей от ключевой ставки ЦБ РФ, представлены в следующей таблице:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Обеспеченные банковские кредиты	4,374,527	3,355,235

Повышение (понижение) ключевой ставки ЦБ РФ, как показано ниже, за отчетный год увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка до налогообложения на нижеуказанные суммы. Данный анализ основан на колебании ключевой ставки ЦБ РФ, которую Группа рассматривала как обоснованно возможную по состоянию на конец отчетного года. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными.

Влияние на величину прибыли до налогообложения

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
40% повышение ключевой ставки ЦБ РФ	(1,749,811)	(1,342,094)
40% понижение ключевой ставки ЦБ РФ	1,749,811	1,342,094

(h) Управление капиталом

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

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

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

Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

28 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 2021 года сумма договорных обязательств Группы по приобретению и строительству основных средств составила 3,399,618 (2020 год: 2,519,379).

29 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 финансовое состояние и результаты деятельности Группы.

(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.

Интерпретация Руководством Группы налогового 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 проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями, такие как концепция бенефициарного собственника доходов, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски.

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.

30 Сделки между связанными сторонами

(a) Операции, совершаемые со старшим руководящими персоналом

Вознаграждения старшего руководящего персонала

Вознаграждения, начисленные ключевым руководящим сотрудникам в отчетном периоде, составили 107,101, налоги и обязательные платежи, начисленные в бюджеты и внебюджетные фонды (взносы) составили 14,512 (2020 год: 121,494 и 17,970 соответственно). Сумма вознаграждения за 2021 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 91.1% акций (2020 год: 93.42% 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, за исключением долгосрочных займов выданных, 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*

	За 2021 год	За 2020 год
Связанные стороны под общим контролем акционера	277,881	429,573
	277,881	429,573

(ii) Займы

	Сумма займа выданного за 2021 год	Сумма займа выданного за 2020 год	Остаток по расчетам на 31 декабря 2021 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2020 года
Займы выданные, включая накопленные проценты: Связанные стороны под общим контролем акционера	<u>2,099,373</u>	<u>10,597,984</u>	<u>15,248,928</u>	<u>12,169,105</u>
	<u>2,099,373</u>	<u>10,597,984</u>	<u>15,248,928</u>	<u>12,169,105</u>

Займы выданы связанным сторонам под общим контролем акционера в рублях и имеют ставки процента ключевая ставка ЦБ РФ+3% (срок погашения – не позднее 31 декабря 2025 года, 25 декабря 2026 года и 25 декабря 2027 года), ключевая ставка ЦБ РФ+2.5% (срок погашения – не позднее 6 февраля 2025 года и 31 декабря 2026 года), ключевая ставка ЦБ РФ+1.92% (срок погашения – не позднее 30 июня 2022 года), 8.7% 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 2025 года). Долгосрочные проценты по займам выданным отражены в составе строки «Прочие внеоборотные активы».

(iii) Дивиденды

	Сумма дивидендов за 2021 год	Сумма дивидендов за 2020 год	Остаток по расчетам 2021 года	Остаток по расчетам 2020 года
Материнское предприятие: Дивиденды	<u>4,232,000</u>	<u>5,467,978</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Итого	<u>4,232,000</u>	<u>5,467,978</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(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 2021 года	декабря 2020 года	декабря 2021 года	декабря 2020 года	декабря 2021 года	декабря 2020 года	декабря 2021 года	декабря 2020 года	декабря 2021 года	декабря 2020 года	декабря 2021 года	декабря 2020 года	декабря 2021 года	декабря 2020 года
Материнская компания	-	-	-	-	491	-		23	-	-	-	-	-	-
Связанные стороны под общим контролем акционера	23,965	26,779	697	565	1,023,115	181,110	128,292	89,256	500,123	398,434	5,134	-	134,321	100,822
	23,965	26,779	697	565	1,023,606	181,110	128,292	89,279	500,123	398,434	5,134	-	134,321	100,822

31 События после отчетной даты

После отчетной даты до даты подписания данной консолидированной финансовой отчетности произошли следующие события:

В январе-марте 2022 года Группа получила по договору овердрафта сумму в размере 1,999,931. Денежные средства были получены на пополнение оборотных средств.

В январе-феврале 2022 года Группа выдала займы связанным сторонам под общим контролем акционера в размере 2,627,255 сроком погашения не позднее 20 января 2027 года и ставкой процента в размере ключевой ставки увеличенной на 3% процента годовых.

В январе Группой погашены по сроку купонные доходы по облигациям в размере 639,680, процентная ставка купонов 7.9% - 9.5%.

В январе-феврале 2022 года Группа приобрела доли в компаниях в регионах своего присутствия за 2,700,000 и 2,500 тыс. евро.

В последние несколько недель, вслед за предпринятой Российской Федерацией специальной военной операцией в Украине, Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России. Кроме того, были введены ограничения на поставку различных товаров и услуг российским предприятиям. В качестве ответной меры Правительством РФ был принят комплекс мер валютного контроля, а Центральный Банк РФ повысил ключевую ставку до 20%. Анализ чувствительности к изменению ставки раскрыт в Примечании 27(g).