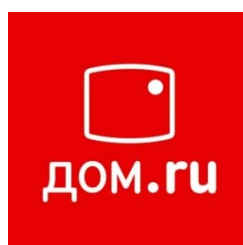


**АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его  
дочерние предприятия**

**Консолидированная финансовая  
отчетность  
за год, закончившийся  
31 декабря 2016 года,  
и аудиторское заключение  
независимых аудиторов**



## **Содержание**

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11



Акционерное общество «КПМГ»  
Пресненская наб., 10  
Москва, Россия 123112  
Телефон +7 (495) 937 4477  
Факс +7 (495) 937 4400/99  
Internet www.kpmg.ru

## **Аудиторское заключение независимых аудиторов**

Акционеру и Совету директоров

АО «ЭР-Телеком Холдинг»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «ЭР-Телеком Холдинг» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### ***Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность***

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### ***Ответственность аудиторов***

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного

Аудируемое лицо: АО «ЭР-Телеком Холдинг».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией Федеральной налоговой службы по Ленинскому району города Перми за № 2155958197547 13 марта 2015 года. Свидетельство серии 59 № 003160078.

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

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



**АО «ЭР-Телеком Холдинг»**

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 2

искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего аудиторского мнения с оговоркой.

#### **Основание для выражения мнения с оговоркой**

Группа не раскрыла в полном объеме информацию, раскрытие которой требуется Международными стандартами финансовой отчетности (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» и (IAS) 38 «Нематериальные активы и гудвил».

#### **Мнение с оговоркой**

По нашему мнению, за исключением пропуска в раскрытии информации, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Акылбек Е.А.

Директор, (доверенность от 16 марта 2015 года № 77/15)

АО «КПМГ»

31 марта 2017 года

Москва, Российская Федерация

	Примечание	31 декабря 2016	31 декабря 2015
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	17	18,816,171	14,651,941
Нематериальные активы	18	1,879,802	1,139,788
Гудвил	18	8,572,435	3,096,657
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	5	9,510	9,458
Отложенные налоговые активы	16	1,103,628	797,719
Прочие внеоборотные активы		85,692	359,961
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>30,467,238</b>	<b>20,055,524</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	19	875,862	613,778
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	2,869,386	1,842,147
Займы выданные		10,283	-
Денежные средства и их эквиваленты	21	5,791,279	1,209,483
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>9,546,810</b>	<b>3,665,408</b>
<b>ВСЕГО АКТИВОВ</b>		<b>40,014,048</b>	<b>23,720,932</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	22	949,410	949,410
Добавочный капитал		177,164	-
Нераспределенная прибыль		513,302	731,607
<b>Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании</b>		<b>1,639,876</b>	<b>1,681,017</b>
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		(9,489)	3,714
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>1,630,387</b>	<b>1,684,731</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	24	26,760,302	14,294,049
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	627,651	-
Отложенные налоговые обязательства	16	1,540,518	1,141,530
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>28,928,471</b>	<b>15,435,579</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	24	3,661,617	1,296,207
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	5,793,573	5,304,415
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>9,455,190</b>	<b>6,600,622</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>38,383,661</b>	<b>22,036,201</b>
<b>ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>40,014,048</b>	<b>23,720,932</b>

*АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия*  
*Консолидированный отчет о прибыли или убытке*  
*и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года*  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечание	2016	2015
Выручка	8	28,207,587	22,168,639
Себестоимость	9	(17,819,722)	(13,033,849)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>10,387,865</b>	<b>9,134,790</b>
Коммерческие расходы	10	(3,774,621)	(2,634,142)
Административные расходы	11	(3,661,544)	(2,266,767)
Прочие доходы	12	198,851	160,477
Прочие расходы	13	(762,701)	(744,467)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>2,387,850</b>	<b>3,649,891</b>
Финансовые доходы	15	385,226	122,847
Финансовые расходы	15	(2,516,294)	(1,892,645)
Чистые финансовые расходы	15	(2,131,068)	(1,769,798)
Доля в (убытке)/прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	5	(633)	2,539
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>256,149</b>	<b>1,882,632</b>
Расход по налогу на прибыль	16	(7,329)	(587,576)
<b>Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>248,820</b>	<b>1,295,056</b>
<b>Прибыль, приходящаяся:</b>			
Собственникам Компании		258,031	1,293,214
Держателям неконтролирующих долей участия		(9,211)	1,842
<b>Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>248,820</b>	<b>1,295,056</b>
<b>Прибыль на акцию:</b>			
Базовая и разведенная прибыль на акцию (руб.)	23	8,153	40,864

Кузьяев А.Р.  
Президент

Пегушин Е.В.  
Вице-президент, CFO

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 61, 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 2016 года*  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечание	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании			Часть, принадлежащая держателям неконт- ролирующих долей участия	Всего собственного капитала
		Уставный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2015 года		949,410	2,229,063	3,178,473	3,924	3,182,397
<b>Общий совокупный доход за год</b>						
Прибыль за отчетный год		-	1,293,214	1,293,214	1,842	1,295,056
<b>Общий совокупный доход за год</b>		-	1,293,214	1,293,214	1,842	1,295,056
<b>Операции с собственниками Компании</b>						
Дивиденды	22(b)	-	(2,828,017)	(2,828,017)	(2,052)	(2,830,069)
Прочие взносы и выплаты		-	3,980	3,980	-	3,980
Выплаты на основе акций	26	-	33,367	33,367	-	33,367
<b>Итого операций с собственниками Компании</b>		-	(2,790,670)	(2,790,670)	(2,052)	(2,792,722)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>		<b>949,410</b>	<b>731,607</b>	<b>1,681,017</b>	<b>3,714</b>	<b>1,684,731</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 61, 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 2016 года*  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечание	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании				Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Всего собственного капитала
		Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2016 года		949,410	-	731,607	1,681,017	3,714	1,684,731
<b>Общий совокупный доход/(расход) за год</b>							
Прибыль /(убыток) за отчетный год		-	-	258,031	258,031	(9,211)	248,820
<b>Прочий совокупный доход</b>							
Эффект от дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности, за вычетом отложенного налога		-	177,164	-	177,164	-	177,164
<b>Общий совокупный доход/(расход) за год</b>		-	177,164	258,031	435,195	(9,211)	425,984
<b>Операции с собственниками Компании</b>							
Дивиденды	22(b)	-	-	(900,041)	(900,041)	(370)	(900,411)
Прочие взносы и выплаты		-	-	393,602	393,602	(3,622)	389,980
Выплаты на основе акций	26	-	-	30,103	30,103	-	30,103
<b>Итого операций с собственниками Компании</b>		-	-	(476,336)	(476,336)	(3,992)	(480,328)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>		<b>949,410</b>	<b>177,164</b>	<b>513,302</b>	<b>1,639,876</b>	<b>(9,489)</b>	<b>1,630,387</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 61, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



	<u>Примечание</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Прибыль до налогообложения		256,149	1,882,632
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	17,18	5,757,442	3,815,875
Чистые финансовые расходы	15	2,131,068	1,769,798
Убыток от приобретения/выбытия основных средств, запасов, нетто	13	56,756	74,689
Резерв по сомнительным долгам	13	299,808	262,256
Выплаты на основе акций	26	30,103	33,367
Резерв под снижение стоимости запасов и незавершенного строительства	17,19	3,757	14,282
Прибыль от продажи инвестиции, учитываемой методом долевого участия		(18,503)	-
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала</b>		<b>8,516,580</b>	<b>7,852,899</b>
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	25	118,524	167,407
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	20	(885,416)	(289,021)
Изменение запасов	19	77,868	94,192
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>7,827,556</b>	<b>7,825,477</b>
Налог на прибыль уплаченный		(111,115)	(423,572)
<b>Чистый приток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>7,716,441</b>	<b>7,401,905</b>

	<u>Примечание</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение объектов основных средств	17	(6,492,444)	(3,946,019)
Приобретение нематериальных активов	18	(463,525)	(135,194)
Поступления от продажи основных средств		10,765	6,024
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	4	(5,611,181)	(713,363)
Приобретение неконтролирующих долей участия	4	(18,117)	-
Поступления от продажи инвестиции, учитываемой методом долевого участия	5	23,469	-
Дивиденды полученные		5,798	2,552
Проценты полученные	15	137,249	122,847
<b>Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(12,407,986)</b>	<b>(4,663,153)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Привлечение заемных средств		6,612,937	579,249
Привлечение облигационного займа		7,974,080	-
Возврат заемных средств		(1,411,134)	(30,889)
Дивиденды, уплаченные акционеру Группы		(1,805,021)	(1,900,029)
Налог, уплаченный с дивидендов		(95,045)	(100,368)
Дивиденды, уплаченные держателям неконтролирующих долей участия		(747)	(3,439)
Проценты уплаченные		(2,001,729)	(1,739,722)
<b>Чистый приток/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>9,273,341</b>	<b>(3,195,198)</b>
<b>Нетто увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>4,581,796</b>	<b>(456,446)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	21	1,209,483	1,665,929
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	21	<b>5,791,279</b>	<b>1,209,483</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 61, 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, привели к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению 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.

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 ОАО «ЭР-Телеком» (29 декабря 2016 года реорганизовано в форме присоединения к Компании), ООО «Перспектива», АО «Ярославльтелесеть», ООО «Вещатель» (включая дочернее общество ООО «ГикТВ»), АО «Мегаполис-Телеком» (01 июля 2016 года реорганизовано в форме присоединения к Компании), АО «Деловая Сеть - Иркутск», АО «Сибирская телефонная компания», ООО «ПРЕСТИЖ – ИНТЕРНЕТ» (включая дочернее общество ООО «5 Джи ВайФай»), ООО «ВЕСТ КОЛЛ СПБ» (включая дочерние общества ООО «ИНФОЦЕНТР», ООО «КРЕДОЛИНК», ООО «ИнТел» и ООО «Энлинк Телекоммуникации»), ООО «Корвет Телеком» (далее совместно именуемые «Группа») имеют постоянное местонахождение на территории Российской Федерации.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 614990, г. Пермь, ул. Монастырская, дом 15.

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

- услуги кабельного телевидения (торговые марки «ДОМ.RU», «InterZet», «ЯТС», «Мегаполис-Телеком», «Энлинк», «IRKNET»);
- услуги кабельного цифрового телевидения (торговая марка «ДОМ.RU», «ЯТС», «Мегаполис-Телеком», «MNS.RU», «IRKNET»);
- постоянный доступ в интернет для частных лиц (торговые марки «ДОМ.RU», «InterZet», «ЯТС», «Сибтелеком», «Деловая Сеть-Иркутск», «Мегаполис-Телеком», «Энлинк», «Вестколл», «MNS.RU», «ИНФОЦЕНТР», «IRKNET»);

- телефонию для частных лиц (торговые марки «ДОМ.RU», «InterZet», «Сибтелеком», «Мегаполис-Телеком», «Энлинк», «Вестколл», «ИНФОЦЕНТР»);
- услуги для корпоративных клиентов (внутренняя телефонная связь, организация «домашних офисов») (торговые марки «ДОМ.RU БИЗНЕС», «InterZet», «Сибтелеком», «Деловая Сеть-Иркутск», «Мегаполис-Телеком», «Энфорта», «Энлинк», «Вестколл», «ИНФОЦЕНТР»);
- услуги для корпоративных клиентов (высокоскоростной доступ в интернет, аудио и видео конференцсвязь, предоставление каналов связи) (торговые марки «ДОМ.RU БИЗНЕС», «InterZet», «ЯТС», «Сибтелеком», «Деловая Сеть-Иркутск», «Мегаполис-Телеком», «Энфорта», «ИНФОЦЕНТР»).

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

**(с) Утверждение консолидированной финансовой отчетности**

Консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 31 марта 2017 года.

## **2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

**(а) Заявление о соответствии МСФО**

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

**(b) База для определения стоимости**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением тех основных средств, которые были переоценены по справедливой стоимости при первом применении МСФО.

**(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

**(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

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

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

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

- Примечание 17 – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 19 – резерв под снижение стоимости запасов;
- Примечания 20, 27 (с) – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

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

- Примечание 16 – признание отложенных налоговых активов: наличие будущей налогооблагаемой прибыли, против которой можно зачесть налоговые убытки, перенесенные на будущее;
- Примечания 17 и 18 – проверка на обесценение: ключевые допущения при определении возмещаемой стоимости.

### **3 Основные положения учетной политики**

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

#### **(а) Принципы консолидации**

##### **(i) Сделки по объединению бизнеса**

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или 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) Финансовые активы**

***Первоначальное признание***

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

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке, признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

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

***Последующая оценка***

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

***Займы и дебиторская задолженность***

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

***Прекращение признания финансовых активов***

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

**(ii) Финансовые обязательства**

***Первоначальное признание***

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

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

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

***Последующая оценка***

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

***Кредиты и займы***

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

***Торговая и прочая кредиторская задолженность***

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

***Прекращение признания финансовых обязательств***

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

***Взаимозачет финансовых инструментов***

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма представлению в консолидированном отчете по финансовой позиции 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, таких, как количество смен, использующих данный актив, программа ремонта и обслуживания, а также условия хранения и обслуживания актива в период простоя;
- 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:

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

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 по финансовой позиции нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в составе прибыли или убытка в момент списания данного актива.

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

**(iii) Амортизация**

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

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

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

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

Установленные сроки использования нематериальных активов представлены ниже:

<b>Группа нематериальных активов</b>	<b>Сроки полезного использования, мес.</b>
Патенты	120 мес.
Лицензии на виды деятельности	60 мес.
Программное обеспечение и компьютерное ПО, разработанное обществом	60 мес.
Товарные знаки	120 мес.
Ресурс нумерации	36 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**

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

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

**(g) Запасы**

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

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

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

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

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

**(h) Обесценение**

**(i) Обесценение финансовых активов**

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

***Дебиторская задолженность по займам и авансам клиентам***

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

***Дебиторская задолженность клиентов за оказанные услуги***

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

принимает во внимание следующие обстоятельства: продление срока погашения долга, неблагоприятное финансовое положение должника; период просрочки платежа; начало и ход процедуры банкротства в отношении должника; компромиссное соглашение должника с кредиторами; судебные процедуры в отношении должника; результат претензионной, исковой работы в отношении должника.

**(ii) Нефинансовые активы**

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

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

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

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

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

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



**(j) Резервы**

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

**(k) Выручка**

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

Выручка от реализации услуг по продаже голосового и Интернет трафика, услуг кабельного телевидения признается в том отчетном периоде, в котором соответствующие услуги были оказаны. Выручка от реализации услуг предоставления доступа к Городской универсальной телекоммуникационной сети (ГУТС) признается по факту подключения абонента.

**(l) Финансовые доходы и расходы**

**(i) Процентный доход**

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

**(ii) Процентный расход**

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

Затраты по займам включают в себя:

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

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

**(iii) Дивиденды**

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

**(iv) Курсы иностранных валют**

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

**(m) Налог на прибыль**

**(i) Текущий налог на прибыль**

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

**(ii) Отложенный налог на прибыль**

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

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

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

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

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

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

**(п) Прибыль на акцию**

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

**(о) Сегментная отчетность**

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

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые менеджменту компании, включают:

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

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

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.



## **4 Приобретение дочерних предприятий**

### **4.1. Приобретение АО «Деловая Сеть - Иркутск», АО «Сибирская телефонная компания» и ООО «Корвет Телеком»**

12 февраля 2016 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» приобрело 100% доли в уставных капиталах АО «Деловая Сеть - Иркутск» и АО «Сибирская телефонная компания», 29 июля 2016 года – 100% долю в уставном капитале ООО «Корвет Телеком», осуществляющих деятельность на рынке телекоммуникационных услуг в Иркутске.

Данные приобретения позволят Группе значительно увеличить долю рынка в Иркутске и, тем самым, занять лидирующее положение на локальном рынке.

### **4.2. Приобретение ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ»**

10 февраля 2016 года ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited) приобрел 100% долю в уставном капитале ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ» (включая дочернее общество ООО «5 Джи ВайФай» - доля владения 99%), осуществляющего деятельность на рынке телекоммуникационных услуг, в обмен на 7% обыкновенных акций ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited), являющейся материнской компанией АО «ЭР-Телеком Холдинг».

20 мая 2016 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» приобрело 99.9% долю в уставном капитале ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ» (включая дочернее общество ООО «5 Джи ВайФай») у компании ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited), на дату приобретения являющейся материнской компанией Группы.

Поскольку на дату приобретения Группа и ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ» (включая дочернее общество ООО «5 Джи ВайФай») контролируются одной организацией, данная транзакция является сделкой под общим контролем и отражается Группой в капитале в текущем периоде (финансовый результат сделки составил 408,091).

Расчет распределения цены приобретения был выполнен независимым оценщиком на уровне ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited). Приобретенные активы и обязательства признаны в данной консолидированной финансовой отчетности по их прежней стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности материнской компании.

Данное приобретение позволит значительно усилить позиции АО «ЭР-Телеком Холдинг» на рынке корпоративных клиентов, оптимизировать затраты и расширить зону географического покрытия оператора.

### **4.3. Приобретение ООО «ВЕСТ КОЛЛ СПб»**

1 сентября 2016 года АО «ЭР-Телеком Холдинг» приобрело 100% долю в уставном капитале ООО «ВЕСТ КОЛЛ СПб» (включая дочерние общества ООО «ИНФОЦЕНТР», ООО «КРЕДОЛИНК», ООО «ИнТел» и ООО «Энлинк Телекоммуникации»), осуществляющих деятельность на рынке телекоммуникационных услуг в Санкт-Петербурге и Рязани.

Данное приобретение позволит Группе значительно увеличить долю рынка в Санкт-Петербурге и Рязани на рынке корпоративных клиентов и физических лиц.

#### 4.4. Чистые активы приобретенных компаний и гудвил

##### (а) Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства

По приобретенным активам АО «Деловая Сеть - Иркутск», АО «Сибирская телефонная компания», ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ» (включая дочернее общество ООО «5 Джи ВайФай») Группа привлекла независимого оценщика для расчета распределения цены приобретения. По приобретенным активам ООО «Корвет Телеком» и ООО «ВЕСТ КОЛЛ СПб» (включая дочерние общества ООО «ИНФОЦЕНТР», ООО «КРЕДОЛИНК», ООО «ИнТел» и ООО «Энлинк Телекоммуникации») Группа определила стоимость идентифицируемых активов и обязательств дочерних предприятий на дату приобретений по данным бухгалтерского учета на временной основе. Оценка справедливой стоимости данных приобретенных активов и обязательств на дату отчетности не завершена, соответственно могут потребоваться дополнительные корректировки.

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

	<b>Стоимость, признанная на дату приобретения</b>
	<b>тыс. руб.</b>
<b>Внеоборотные активы</b>	
Основные средства и незавершенное строительство	3,229,681
Нематериальные активы	483,721
Отложенные налоговые активы	119,837
Прочие внеоборотные активы	190
<b>Оборотные активы</b>	
Запасы	96,234
Торговая и прочая дебиторская задолженность	488,200
Займы выданные	3,862
Денежные средства и их эквиваленты	262,329
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Займы и кредиты	(1,203,039)
Отложенные налоговые обязательства	(315,436)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2,372)
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Займы и кредиты	(114,911)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(777,837)
<b>Итого чистых идентифицируемых активов</b>	<b>2,270,459</b>

Группа проводит распределение справедливой стоимости и цены приобретения по приобретенным активам ООО «Корвет Телеком» и ООО «ВЕСТ КОЛЛ СПб» (включая дочерние общества ООО «ИНФОЦЕНТР», ООО «КРЕДОЛИНК», ООО «ИнТел» и ООО «Энлинк Телекоммуникации»), что может привести к их последующему изменению.

**(b) Переданное возмещение и гудвил**

В следующей таблице обобщается информация о справедливой стоимости основных видов переданного возмещения и расчёт гудвила, признанного в результате приобретений предприятий.

	<b>тыс. руб.</b>
Долевые инструменты и денежные средства	8,340,927
Урегулирование существующих ранее отношений	(583,062)
<b>Итого переданное возмещение</b>	<b>7,757,865</b>
Стоимость идентифицируемых чистых активов	(2,270,459)
<b>Гудвил</b>	<b>5,487,406</b>

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

ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ» владеет 25% компании ООО «ТЕХНО». Справедливая стоимость данного актива была оценена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2015 года и составила 11,628, на которые была уменьшен гудвил, указанный выше. Таким образом, признанная величина гудвила по Группе составила 5,475,778.

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

	<b>тыс. руб.</b>
Общая величина переданного возмещения	(7,757,865)
Денежные средства и их эквиваленты на дату приобретения (включая дочерние общества)	262,329
Финансовый результат сделки по приобретению ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ»	408,091
<b>Уменьшение денежных средств в результате приобретений (включая дочерние общества)</b>	<b>(7,087,445)</b>
Кредиторская задолженность по сделкам приобретения предприятий	1,211,878
Эффект от курсовых разниц и процентных расходов по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	264,386
<b>Чистый отток денежных средств в результате приобретений</b>	<b>(5,611,181)</b>

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

За отчетный период прирост выручки и чистой прибыли за счет приобретенных дочерних предприятий составил 5,047,735 и 71,841, соответственно.

При определении вышеуказанных показателей Группа исходила из допущения о том, что корректировка до справедливой стоимости осуществляется по состоянию на 1 января 2016 года по АО «Деловая Сеть - Иркутск», АО «Сибирская телефонная компания», ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ» (включая дочернее общество ООО «5 Джи ВайФай»), и на 1 июля 2016 года по ООО «Корвет Телеком», ООО «ВЕСТ КОЛЛ СПб» (включая дочерние общества ООО «ИНФОЦЕНТР», ООО «КРЕДОЛИНК», ООО «ИнТел», ООО «Энлинк Телекоммуникации»), и будет такой же, как если бы она производилась на даты покупки в связи с небольшим разрывом между этими датами, а также незначительностью операций за указанный период.

Если бы сделки по приобретению бизнеса ООО «Корвет Телеком», ООО «ВЕСТ КОЛЛ СПб» (включая дочерние общества ООО «ИНФОЦЕНТР», ООО «КРЕДОЛИНК», ООО «Энлинк Телекоммуникации», ООО «ИнТел») были осуществлены 1 января 2016 года, то, по оценкам руководства, за 2016 год консолидированная выручка составила бы 28,678,931, а консолидированная прибыль составила бы 636,065.

#### 4.5. Приобретение неконтролирующих долей

В течение 2016 года Группа приобрела дополнительные 0.26% в ОАО «ЭР-Телеком» за 17,783, увеличив свою долю с 99.74% до 100%. 29 декабря 2016 года ОАО «ЭР-Телеком» было реорганизовано в форме присоединения к АО «ЭР-Телеком Холдинг».

В декабре 2016 года Группа приобрела дополнительные 0.01% в АО «Ярославльтелесеть» за 334, увеличив свою долю с 99.99% до 100%.

## 5 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, представлены следующим образом:

	Основной вид деятельности	Процент владения		Стоимость инвестиций на:	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ООО «Волна-Сервис ТВ»	Деятельность в области связи на базе проводных технологий прочая	-	51.04%	-	9,458
ООО «ТЕХНО»	Деятельность по предоставлению услуг телефонной связи	25%	-	9,510	-
<b>Итого</b>				<b>9,510</b>	<b>9,458</b>

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

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

Обобщенная финансовая информация об ассоциированных компаниях по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 2015 годов представлена ниже:

Ассоциированная компания	Год	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	Капитал и резервы
	2016	-	-	-	-	-
ООО «Волна-Сервис ТВ»	2015	7,115	15,761	-	4,531	18,345
	2016	10,330	29,353	-	640	39,043
ООО «ТЕХНО»	2015	-	-	-	-	-

Ассоциированная компания	Выручка за период владения, 2016	Чистая прибыль / (убыток) за период владения, 2016	Доля в прибыли / (убытке) за период владения, 2016	Выручка за период владения, 2015	Чистая прибыль / (убыток) за период владения, 2015	Доля в прибыли / (убытке) за период владения, 2015
ООО «Волна-Сервис ТВ»	37,644	5,461	2,787	35,964	4,975	2,539
ООО «ТЕХНО»	20,861	(13,680)	(3,420)	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>58,505</b>	<b>(8,219)</b>	<b>(633)</b>	<b>35,964</b>	<b>4,975</b>	<b>2,539</b>

Движение баланса инвестиций в ассоциированные компании представлено следующим образом:

	тыс.руб.
<b>Инвестиции в ассоциированные компании на 01 января 2015 года</b>	<b>-</b>
Приобретение инвестиций	9,471
Прибыль за период	2,539
Дивиденды выплаченные	(2,552)
<b>Инвестиции в ассоциированные компании на 31 декабря 2015 года</b>	<b>9,458</b>
Приобретение инвестиций	13,365
Убыток за период	(633)
Дивиденды выплаченные	(5,797)
Продажа инвестиций	(6,883)
<b>Инвестиции в ассоциированные компании на 31 декабря 2016 года</b>	<b>9,510</b>

## 6 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

### (а) «Инициатива в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 7)»

Поправки требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Для выполнения новых требований по раскрытию информации Группа намерена представить сверку сальдо обязательств на начало и на конец отчетного периода с раскрытием информации об изменениях, обусловленных финансовой деятельностью.

**(b) «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (поправки к МСФО (IAS) 12)»**

Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков, возникших по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния поправок на консолидированную финансовую отчетность. На данный момент Группа не ожидает какого-либо существенного влияния.

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

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

Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

**(d) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

В июле 2014 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность.

**(e) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

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



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

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

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

Влияние данных новых стандартов на деятельность Группы ещё не было определено.

**(f) Прочие изменения**

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

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

## **7 Сегменты по типам рынков**

Группа предоставляет телекоммуникационные услуги на территории Российской Федерации. Все филиалы и дочерние компании имеют схожие экономические характеристики и оперируют в одной и той же отрасли хозяйства. Весь спектр услуг предоставляется с использованием однородного оборудования и каналов связи. Анализ отчетной информации и принятие управленческих решений осуществляется на основе данных управленческого учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Финансовые показатели каждого агрегированного сегмента регулярно анализируются и используются менеджментом Группы при принятии решений.

Менеджментом Группы принято решение о раскрытии информации в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, разделив операционную деятельность по типам рынков - корпоративный и потребительский, выделив соответственно в качестве отчетных сегментов:

- сегмент B2B;
- сегмент B2C.

Сегмент B2B агрегирует информацию по предоставляемым на рынке телекоммуникационных услуг корпоративным клиентам и по прочим услугам, не относящимся к телекоммуникационным.

Сегмент B2C агрегирует информацию по предоставляемым на рынке телекоммуникационных услуг населению.

Организационно-функциональная структура Группы однозначно показывает наличие отчетных сегментов B2B и B2C на уровне бизнес процессов компании, должностных лиц и руководителей верхнего и нижнего звена.

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

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

	<b>B2C</b>	<b>B2B</b>	<b>Консолида- ционные корректировки</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
Выручка	19,389,594	10,036,852	(1,218,859)	28,207,587
Услуги связи	19,381,715	9,107,081	(466,305)	28,022,491
Дополнительные услуги	7,879	929,771	(752,554)	185,096
Себестоимость	(13,563,410)	(5,074,848)	818,536	(17,819,722)
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	<b>5,826,184</b>	<b>4,962,004</b>	<b>(400,323)</b>	<b>10,387,865</b>
Коммерческие расходы	(2,795,515)	(1,076,852)	97,746	(3,774,621)
<b>Прямая прибыль/(убыток) по сегментам</b>	<b>3,030,669</b>	<b>3,885,152</b>	<b>(302,577)</b>	<b>6,613,244</b>

	<b>B2C</b>	<b>B2B</b>	<b>Консолида- ционные корректировки</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>
Выручка	18,322,813	4,625,417	(779,591)	22,168,639
Услуги связи	18,319,391	4,079,127	(323,583)	22,074,935
Дополнительные услуги	3,422	546,290	(456,008)	93,704
Себестоимость	(11,781,576)	(1,749,954)	497,681	(13,033,849)
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	<b>6,541,237</b>	<b>2,875,463</b>	<b>(281,910)</b>	<b>9,134,790</b>
Коммерческие расходы	(2,203,846)	(473,937)	43,641	(2,634,142)
<b>Прямая прибыль/(убыток) по сегментам</b>	<b>4,337,391</b>	<b>2,401,526</b>	<b>(238,269)</b>	<b>6,500,648</b>

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

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>
<b>Прямая прибыль по сегментам</b>	<b>6,613,244</b>	<b>6,500,648</b>
Административные расходы	(3,661,544)	(2,266,767)
Прочие доходы	198,851	160,477
Прочие расходы	(762,701)	(744,467)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>2,387,850</b>	<b>3,649,891</b>



## 8 Выручка

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Услуги связи	28,022,491	22,074,935
Дополнительные услуги	185,096	93,704
<b>Итого</b>	<b><u>28,207,587</u></b>	<b><u>22,168,639</u></b>

## 9 Себестоимость

	<u>Примечание</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17, 18	5,589,856	3,722,889
Оплата труда и социальные отчисления	14	4,256,797	2,974,878
Аренда	28	3,076,458	2,247,095
Затраты на трафик, ретрансляцию, сетевой доступ		2,274,173	1,912,124
Ремонт и обслуживание основных средств		1,106,179	973,867
Затраты на сбор платежей		464,439	428,461
Прочие материалы	19	385,005	216,185
Налог на имущество		197,134	211,231
Материалы на подключение	19	75,480	48,550
Прочие расходы		394,201	298,569
<b>Итого</b>		<b><u>17,819,722</u></b>	<b><u>13,033,849</u></b>

## 10 Коммерческие расходы

	<u>Примечание</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Оплата труда и социальные отчисления	14	2,301,089	1,410,910
Реклама, маркетинг		1,150,625	992,456
Аренда	28	77,032	68,021
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17, 18	55,681	22,851
Содержание офисов		31,508	36,431
Прочие расходы по персоналу		21,400	17,740
Прочие расходы		137,286	85,733
<b>Итого</b>		<b><u>3,774,621</u></b>	<b><u>2,634,142</u></b>

## 11 Административные расходы

	<u>Примечание</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Оплата труда и социальные отчисления	14	2,532,668	1,634,018
Аренда	28	324,532	107,952
Прочие расходы по персоналу		206,620	121,637
Содержание офисов		129,516	69,632
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17,18	102,096	63,411
Консультационные, юридические, информационные услуги		100,696	70,816
Командировочные и представительские расходы		96,712	68,878
Выплаты на основе акций		30,103	33,367
Расходы по налогам и прочим отчислениям		3,384	3,349
Прочие расходы		135,217	93,707
<b>Итого</b>		<b>3,661,544</b>	<b>2,266,767</b>

## 12 Прочие доходы

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Прочие доходы	162,445	139,941
Доходы, связанные с продажей долей в других организациях	14,167	-
Списание кредиторской задолженности	22,239	20,536
<b>Итого</b>	<b>198,851</b>	<b>160,477</b>

## 13 Прочие расходы

	<u>Примечание</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Прочие расходы		318,318	347,459
Расходы по резерву по сомнительным долгам	27(с)	299,808	263,319
Убыток от выбытия основных средств, запасов		56,756	74,689
Социальные выплаты		54,705	30,268
Списание дебиторской задолженности		19,548	7,726
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17,18	9,809	6,724
Резерв под снижение стоимости запасов и незавершенного строительства		3,757	14,282
<b>Итого</b>		<b>762,701</b>	<b>744,467</b>

## 14 Расходы на вознаграждение работникам

	<u>Примечание</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Оплата труда персонала	9,10,11	7,150,930	4,708,882
Отчисления в пенсионный фонд и взносы в во внебюджетные фонды	9,10,11	1,939,624	1,310,924
<b>Итого</b>		<b>9,090,554</b>	<b>6,019,806</b>

Среднесписочная численность работников Группы за 2016 год составила 13,085 человека (за 2015 год – 9,669 человек).

## 15 Финансовые доходы и расходы

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Нетто-величина дохода от изменения обменных курсов иностранных валют	247,977	-
Проценты за использование банком денежных средств	136,853	119,330
Процентные доходы	396	3,517
Финансовые доходы	385,226	122,847
Процентные расходы	(2,437,696)	(1,739,685)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(78,598)	-
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют	-	(152,960)
Финансовые расходы	(2,516,294)	(1,892,645)
<b>Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>(2,131,068)</b>	<b>(1,769,798)</b>

## 16 Налог на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний. Налоговая ставка, применяемая в Пермском крае, составляет 17%, в других регионах 20%.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Налоги, отраженные в отчете о совокупной прибыли</b>		
Текущий налог на прибыль	175,313	187,321
Налог на прибыль, относящийся к прошлым налоговым периодам	(96,905)	78,218
Отложенный налог на прибыль	(71,079)	322,037
<b>Общая сумма расхода по налогу на прибыль</b>	<u><b>7,329</b></u>	<u><b>587,576</b></u>

### Выверка относительно эффективной ставки налога:

	<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
Прибыль до вычета налога на прибыль	<u><b>256,149</b></u>	<u><b>100</b></u>	<u><b>1,882,632</b></u>	<u><b>100</b></u>
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	(51,230)	(20)	(376,526)	(20)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке*	2,051	1	35,592	2
Налог на прибыль, относящийся к прошлым налоговым периодам	96,905	38	(78,218)	(4)
Эффект постоянных налоговых разниц	(55,055)	(22)	(168,424)	(9)
	<u><b>(7,329)</b></u>	<u><b>(3)</b></u>	<u><b>(587,576)</b></u>	<u><b>(31)</b></u>

\* учтено изменение ставки налога на прибыль, применяемой в Пермском крае с 01.01.2017 г. с 17% до 19.5% (Закон Пермского края от 24.11.2015 N 566-ПК «О внесении изменений в Закон Пермской области «О налогообложении в Пермском крае»).

### (а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

При существующей структуре Группы отложенные налоговые активы одного юридического лица Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другого юридического лица Группы. На 31 декабря 2016 года отложенные налоговые активы на сумму 1,103,628 (на 31 декабря 2015 года – на сумму 797,719) были признаны в отчетности, поскольку вероятность получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для зачета вычитаемых временных разниц, связанных с этим активом, высока.

Основные допущения, используемые руководством для определения степени вероятности получения налогооблагаемой прибыли приведены в Примечаниях 17 и 18.

Отложенный налоговый актив и обязательства, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе признаны в составе прибыли за 2016 год и относятся к следующим статьям:

	<b>Активы</b>		<b>Обязательства</b>		<b>Нетто-величина</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Основные средства	5,698	1,799	(1,255,694)	(940,857)	(1,249,996)	(939,058)
Нематериальные активы	84,425	36	(235,867)	(184,655)	(151,442)	(184,619)
Запасы	8,845	5,166	-	(453)	8,845	4,713
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9,022	3,416	(15,740)	(14,004)	(6,718)	(10,588)
Резервы по отпускам	121,199	77,054	-	-	121,199	77,054
Резервы по бонусам	43,835	29,314	-	-	43,835	29,314
Торговая и прочая кредиторская задолженность	108,158	99,470	(26,740)	-	81,418	99,470
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	722,446	581,464	-	-	722,446	581,464
Кредиты и займы	-	-	(5,184)	-	(5,184)	-
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	(1,293)	(1,561)	(1,293)	(1,561)
<b>Налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>1,103,628</b>	<b>797,719</b>	<b>(1,540,518)</b>	<b>(1,141,530)</b>	<b>(436,890)</b>	<b>(343,811)</b>

**(b) Движение временных разниц в течение года**

	<b>1 января 2016 года</b>	<b>Поступления в связи с приобретением бизнеса</b>	<b>Признаны в составе прибыли или убытка</b>	<b>Признаны непосредственно в собственном капитале</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Основные средства	1,799	5,688	(1,789)	-	5,698
Нематериальные активы	36	73,386	11,003	-	84,425
Запасы	5,166	-	3,679	-	8,845
Торговая и прочая кредиторская задолженность	99,470	3,364	5,324	-	108,158
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,416	4,026	1,580	-	9,022
Резервы по отпускам	77,054	25,315	18,830	-	121,199
Резервы по бонусам	29,314	2,225	12,296	-	43,835
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	581,464	5,833	59,604	75,545	722,446
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>797,719</b>	<b>119,837</b>	<b>110,527</b>	<b>75,545</b>	<b>1,103,628</b>

	<u>1 января 2016 года</u>	<u>Поступления в связи с приобрете- нием бизнеса</u>	<u>Признаны в составе прибыли или убытка</u>	<u>Признаны непосредственно в собственном капитале</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства	(940,857)	(219,728)	(95,109)	-	(1,255,694)
Нематериальные активы	(184,655)	(20,370)	(30,842)	-	(235,867)
Запасы	(453)	(373)	826	-	-
Резервы сомнительных долгов	(14,004)	(3)	(1,733)	-	(15,740)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(244)	17,795	(44,291)	(26,740)
Кредиты и займы	-	(74,718)	69,534	-	(5,184)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	(1,561)	(1,737)	81	1,924	(1,293)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<u><b>(1,141,530)</b></u>	<u><b>(317,173)</b></u>	<u><b>(39,448)</b></u>	<u><b>(42,367)</b></u>	<u><b>(1,540,518)</b></u>
<b>Чистая налоговая позиция</b>	<u><b>(343,811)</b></u>	<u><b>(197,336)</b></u>	<u><b>71,079</b></u>	<u><b>33,178</b></u>	<u><b>(436,890)</b></u>

	<u>1 января 2015 года</u>	<u>Поступления в связи с приобретением бизнеса</u>	<u>Признаны в составе прибыли или убытка</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
<b>Отложенный налоговый актив</b>				
Основные средства	1,981	-	(182)	1,799
Нематериальные активы	40	-	(4)	36
Запасы	3,169	-	1,997	5,166
Торговая и прочая дебиторская задолженность	122,398	2,079	(121,061)	3,416
Резервы по отпускам	58,153	1,132	17,769	77,054
Резервы по бонусам	12,825	-	16,489	29,314
Торговая и прочая кредиторская задолженность	70,441	580	28,449	99,470
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	758,995	-	(177,531)	581,464
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<u><b>1,028,002</b></u>	<u><b>3,791</b></u>	<u><b>(234,074)</b></u>	<u><b>797,719</b></u>

	1 января 2015 года	Поступления в связи с приобретением бизнеса	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015 года
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Основные средства	(859,106)	(12,652)	(69,099)	(940,857)
Нематериальные активы	(156,863)	(23,689)	(4,103)	(184,655)
Запасы	-	(26)	(427)	(453)
Резервы сомнительных долгов	-	-	(14,004)	(14,004)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	(1,231)	(330)	(1,561)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(1,015,969)</b>	<b>(37,598)</b>	<b>(87,963)</b>	<b>(1,141,530)</b>
<b>Чистая налоговая позиция</b>	<b>12,033</b>	<b>(33,807)</b>	<b>(322,037)</b>	<b>(343,811)</b>

Согласно действующему налоговому законодательству срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен. В отношении данных статей не были признаны отложенные налоговые активы в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые льготы, не является вероятным.

Накопленную сумму отложенного налога с убытка в размере 722,446 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 2016 года у Группы имеется отложенное налоговое обязательство в размере 18,652 (в 2015 году: 2,453), обусловленное временными разницами в сумме 93,258 (в 2015 году: 12,263), 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.

## 17 Основные средства

	Примечание	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>		<b>508,068</b>	<b>19,971,679</b>	<b>47,845</b>	<b>2,004,827</b>	<b>841,772</b>	<b>23,374,191</b>
Поступление в связи с объединением бизнеса		70,096	241,654	3,142	2,085	303	317,280
Поступления		-	1,256	-	-	3,969,343	3,970,599
Перемещения		21,695	2,401,736	25,629	1,256,660	(3,705,720)	-
Выбытия		-	(1,052,362)	(5,088)	(60,981)	(9,094)	(1,127,525)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>		<b>599,859</b>	<b>21,563,963</b>	<b>71,528</b>	<b>3,202,591</b>	<b>1,096,604</b>	<b>26,534,545</b>
Поступление в связи с объединением бизнеса		173,784	2,588,315	26,106	49,263	392,213	3,229,681
Поступления		-	197	-	-	6,799,559	6,799,756
Перемещения		41,222	4,400,704	43,189	1,631,884	(6,116,999)	-
Выбытия		(3,718)	(1,012,588)	(9,984)	(106,095)	(25,926)	(1,158,311)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>		<b>811,147</b>	<b>27,540,591</b>	<b>130,839</b>	<b>4,777,643</b>	<b>2,145,451</b>	<b>35,405,671</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>		<b>(78,999)</b>	<b>(8,082,993)</b>	<b>(23,812)</b>	<b>(829,224)</b>	<b>-</b>	<b>(9,015,028)</b>
Амортизация за период	9,10,11, 13	(29,518)	(3,017,835)	(11,864)	(656,692)	-	(3,715,909)
Выбытия		-	798,945	3,885	45,503	-	848,333
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>		<b>(108,517)</b>	<b>(10,301,883)</b>	<b>(31,791)</b>	<b>(1,440,413)</b>	<b>-</b>	<b>(11,882,604)</b>
Амортизация за период	9,10,11, 13	(50,586)	(4,380,319)	(24,547)	(1,100,559)	-	(5,556,011)
Выбытия		247	752,495	6,019	90,354	-	849,115
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>		<b>(158,856)</b>	<b>(13,929,707)</b>	<b>(50,319)</b>	<b>(2,450,618)</b>	<b>-</b>	<b>(16,589,500)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>							
<b>На 1 января 2015 года</b>		<b>429,069</b>	<b>11,888,686</b>	<b>24,033</b>	<b>1,175,603</b>	<b>841,772</b>	<b>14,359,163</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>		<b>491,342</b>	<b>11,262,080</b>	<b>39,737</b>	<b>1,762,178</b>	<b>1,096,604</b>	<b>14,651,941</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>		<b>652,291</b>	<b>13,610,884</b>	<b>80,520</b>	<b>2,327,025</b>	<b>2,145,451</b>	<b>18,816,171</b>

Амортизационные отчисления за 2016 года в размере 5,465,853 (за 2015 год: 3,664,041) были отражены в составе себестоимости, в размере 6,204 (за 2015 год: 6,686) – в составе коммерческих расходов, в размере 73,492 (за 2015 год: 38,929) – в составе административных расходов и 10,462 (за 2015 год: 6,253) – в составе прочих расходов.



Резерв под обесценение стоимости внеоборотных активов в составе незавершенного строительства восстановлен за 2016 в размере 3,353 (начислен в 2015 году: 8,542).

**(а) Оценка объектов основных средств**

Для целей теста на обесценение возмещаемая сумма для каждой единицы, генерирующей денежный поток (далее – ЕГДП), была определена на основании оценки стоимости ее использования. Менеджмент определяет каждый ЕГДП на уровне филиала, дочернего предприятия с соответствующим распределением корпоративных активов и обязательств между ними. Расчет стоимости использования основан на прогнозах будущих денежных потоков, которые в свою очередь определяются на основании фактических результатов деятельности, бизнес-плана, утвержденного руководством, и ставке дисконтирования, которая отражает временную стоимость денег и риски, присущие каждой ЕГДП. По результатам проведенного теста на обесценение не было обнаружено превышения балансовой стоимости основных средств над их возмещаемой стоимостью.

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

- для всех ЕГДП прогноз будущих денежных потоков охватывает период времени равный пяти годам. Денежные оценки вне пятилетнего периода были экстраполированы исходя из допущения, что дальнейшего роста оказываемых услуг не будет, а суммы выручки и расходов будут увеличиваться пропорционально росту инфляции;
- прогнозы денежных потоков были подготовлены в номинальном выражении;
- расчет ставки дисконтирования был произведен в номинальном выражении на базе средневзвешенной стоимости капитала. Посленалоговая ставка дисконтирования составила 16.47% (на 31 декабря 2015 года: 17.86%);
- прогнозный рост выручки в стоимостном выражении составляет - 10% в 2017 году, среднегодовой темп роста выручки за 2018-2021 годы составит 4%;
- терминальная стоимость с использованием модели постоянного роста. Показатель постоянного темпа роста равен 3%;
- изменение ставки дисконтирования на 1% не приведет к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью.

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

**(b) Обеспечения**

По состоянию на 31 декабря 2016 года объектов основных средств, служащих залоговым обеспечением банковских кредитов, нет (по состоянию на 31 декабря 2015 года объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 71,310, залоговую стоимость 122,224 служили залоговым обеспечением банковских кредитов).

## 18 Гудвил и нематериальные активы

	Примечание	Гудвил	Нематериальные активы	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>		<b>2,806,445</b>	<b>1,200,845</b>	<b>4,007,290</b>
Поступление в связи с объединением бизнеса		290,212	119,946	410,158
Поступления		-	135,194	135,194
Выбытия		-	(107,936)	(107,936)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>		<b>3,096,657</b>	<b>1,348,049</b>	<b>4,444,706</b>
Поступление в связи с объединением бизнеса	4	5,475,778	483,721	5,959,499
Поступления		-	463,525	463,525
Выбытия		-	(72,474)	(72,474)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>		<b>8,572,435</b>	<b>2,222,821</b>	<b>10,795,256</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>		-	<b>(215,989)</b>	<b>(215,989)</b>
Амортизация за период	9,10,11,13	-	(99,966)	(99,966)
Выбытия		-	107,694	107,694
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>		-	<b>(208,261)</b>	<b>(208,261)</b>
Амортизация за период	9,10,11,13	-	(201,431)	(201,431)
Выбытия		-	66,673	66,673
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>		-	<b>(343,019)</b>	<b>(343,019)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
<b>На 1 января 2015 года</b>		<b>2,806,445</b>	<b>984,856</b>	<b>3,791,301</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>		<b>3,096,657</b>	<b>1,139,788</b>	<b>4,236,445</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>		<b>8,572,435</b>	<b>1,879,802</b>	<b>10,452,237</b>

### (a) Амортизация

Амортизационные отчисления за 2016 год в размере 124,003 (за 2015 год: 58,848) были отражены в составе себестоимости, в размере 49,477 (за 2015 год: 16,165) – в составе коммерческих расходов, 28,604 (за 2015 год: 24,482) – в составе административных расходов и 653 – в составе прочих доходов (за 2015 год: 471 – в составе прочих расходов).

### (b) Проверка на обесценение

Для целей проверки гудвила на предмет обесценения, гудвил распределяется между ЕГДП, представляющими самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления и который не превышает уровень операционного сегмента Группы.

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

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

- для всех ЕГДП прогноз будущих денежных потоков охватывает период времени равный пяти годам. Денежные оценки вне пятилетнего периода были экстраполированы исходя из допущения, что дальнейшего роста оказываемых услуг не будет, а суммы выручки и расходов будут увеличиваться пропорционально росту инфляции;
- прогнозы денежных потоков были подготовлены в номинальном выражении;
- расчет ставки дисконтирования был произведен в номинальном выражении на базе средневзвешенной стоимости капитала. Посленалоговая ставка дисконтирования составила 16.47% (на 31 декабря 2015 года: 17.86%);
- прогнозный рост выручки в стоимостном выражении составляет - 10% в 2017 году, среднегодовой темп роста выручки за 2018-2021 годы составит 4%;
- терминальная стоимость с использованием модели постоянного роста. Показатель постоянного темпа роста равен 3%;
- изменение ставки дисконтирования на 1% не приведет к превышению балансовой стоимости ЕГДП над ее возмещаемой стоимостью.

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

## 19 Запасы

	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Сырье и материалы на складе	893,589	621,756
Товары для перепродажи	1,692	6,307
Резерв под снижение стоимости запасов	(26,173)	(17,202)
Прочие запасы	6,754	2,917
<b>Итого</b>	<b>875,862</b>	<b>613,778</b>
<b>Резерв под снижение стоимости запасов</b>		
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>		<b>10,070</b>
Отчисления за год		5,740
Перемещение из внеоборотных активов		1,392
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>		<b>17,202</b>
Поступление в связи с объединением бизнеса		10,332
Отчисления за год		7,110
Перемещение во внеоборотные активы		(8,471)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>		<b>26,173</b>

Сырье и расходные материалы, признанные в составе себестоимости, составили за 2016 год 460,485 (за 2015 год: 264,735).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. запасов, представленных в качестве обеспечения исполнения обязательств Группы в залог третьим сторонам, нет.

## 20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<b>Примечание</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	27(с)	2,370,068	1,826,044
Приобретенные права требования дебиторской задолженности	27(с)	14,630	13,808
Торговая дебиторская задолженность, приобретенные права требования дебиторской задолженности связанных сторон	27(с),31	1,069	1,771
Авансы, выданные третьим лицам		271,148	135,196
Авансы, выданные связанным сторонам	31	2,713	9
Текущий налог на прибыль		35,343	75,902
Налоги к возмещению		402,444	212,621
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	27(с),31	1,452	1,372
Прочая дебиторская задолженность		561,711	256,891
Резерв по сомнительным долгам	27(с)	(772,781)	(676,260)
Резерв по сомнительным долгам прочей дебиторской задолженности		(18,411)	(5,207)
<b>Итого</b>		<b>2,869,386</b>	<b>1,842,147</b>

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

## 21 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Депозиты	5,439,589	993,000
Остатки на банковских счетах	302,964	165,122
Денежные средства на специальных счетах банков	19,201	30,398
Денежные средства в кассе	6,584	6,991
Переводы в пути	22,941	13,972
<b>Денежные средства и их эквиваленты в консолидированных отчетах о финансовом положении и движении денежных средств</b>	<b>5,791,279</b>	<b>1,209,483</b>

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

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Ba2	5,691,141	1,036,893
Ba3	40,603	35,426
B3	1,225	113,086
BB (по рейтингу Fitch)	34,971	-
Прочие	16,755	17,087
<b>Итого</b>	<b>5,784,695</b>	<b>1,202,492</b>

## 22 Капитал и резервы

### (a) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции	
<i>Количество акций, если не указано иное</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Разрешенные к выпуску акции	31,647	31,647
Номинальная стоимость, руб.	30,000	30,000
В обращении на начало года	31,647	31,647
В обращении на конец периода, полностью оплаченные	<b>31,647</b>	<b>31,647</b>

#### Обыкновенные акции

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

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

### (b) Дивиденды

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

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

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

В течение 2015 года единственным акционером АО «ЭР-Телеком Холдинг» - ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited) было принято решение о распределении дивидендов по итогам деятельности Компании за 2014 год в размере 2,000,031 (в том числе дивиденды в размере 1,900,029 и налог на прибыль, удерживаемый с дивидендов в размере 100,002).

На дату отчетности задолженность по дивидендам погашена.

## 23 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2016 года был рассчитан на основе прибыли за 2016 год, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 258,031 (за 2015 год: 1,293,214) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 31,647 акций (за 2015 год: 31,647 акций), как показано ниже. Группа не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Акции в обращении на 1 января	31,647	31,647
Средневзвешенное количество акций за период, 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 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<b>Долгосрочные</b>							
<b>Обеспеченные банковские кредиты</b>							
Банк ВТБ ПАО	рубли	11%-12.5%	июль 2020 года	17,846,606	17,846,606	14,294,049	14,294,049
Райффайзенбанк АО	рубли	11.07%-13%	июнь-июль 2019 года	451,120	450,860	-	-
<b>Облигационные займы</b>							
Рублёвые облигации	рубли	12.75%	июль 2019 года	3,000,000	2,991,123	-	-
Рублёвые облигации	рубли	10.85%	декабрь 2021 года	5,000,000	4,982,958	-	-
Займы, выданные материнским предприятием	доллар США	7%	январь-октябрь 2018 года	485,255	485,255	-	-
Займы, выданные связанной стороной	рубли	13.5%	декабрь 2018 года	3,500	3,500	-	-
				26,786,481	26,760,302	14,294,049	14,294,049
<b>Краткосрочные</b>							
<b>Обеспеченные банковские кредиты</b>							
Банк ВТБ ПАО	рубли	11%-12.5%		2,959,200	2,959,200	1,285,200	1,285,200
Райффайзенбанк АО	рубли	11.07%-13%		262,200	261,616	-	-
АК Сбербанк РФ ПАО	рубли	13.5%-13.8%		-	-	10,990	10,990
<b>Задолженность по процентам</b>							
Рублёвые облигации	рубли			222,190	222,190	-	-
Банк ВТБ ПАО	рубли			204,442	204,442	-	-
Райффайзенбанк АО	рубли			5,610	5,610	-	-
АК Сбербанк РФ ПАО	рубли			-	-	17	17
<b>Проценты по займам, полученным от материнского предприятия и связанной стороны</b>							
				8,559	8,559	-	-
				3,662,201	3,661,617	1,296,207	1,296,207

Группой заключен кредитный договор с Банком ВТБ ПАО с лимитом задолженности 27,000,000.

Кредитные обязательства по договору обеспечены:

Основное обеспечение:

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

Переданные в залог акции не котируются на активном рынке.

Дополнительное обеспечение:



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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. данные требования соблюдаются.

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

Компанией ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ» заключено соглашение с АО «Райффайзенбанк» о кредитной линии с лимитом выдачи на общую сумму 854,000, сроком погашения 31 июля 2019 года, и соглашение о кредитной линии с лимитом выдачи на общую сумму 200,000, сроком погашения 31 июля 2019 года.

Кредитные обязательства по Соглашениям обеспечены залогом в виде 51% доли в уставном капитале ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ», принадлежащих АО «ЭР-Телеком Холдинг».

Кредитным договором с АО «Райффайзенбанк» предусмотрено соблюдение Группой определенных финансовых показателей.

По состоянию на 31 декабря 2016 года данные требования соблюдаются.

Компанией ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ» заключены договоры займов с ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited) на общую сумму 485,255, что эквивалентно 8,000 тыс. долларов США, без обеспечения и со сроками погашения в январе и октябре 2018 года.

## 25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Примечание	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками		1,881,399	1,809,109
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	31	1,114,276	11,970
Кредиторская задолженность перед персоналом		1,031,360	665,740
Авансы полученные		778,154	688,231
Кредиторская задолженность по сделкам приобретения предприятий		100,000	-
Обязательства по текущему налогу на прибыль		8,045	5,354
Обязательства по прочим налогам		1,170,267	805,668
Расчеты с акционерами по выплате доходов (дивидендов)		-	1,000,447
Кредиторская задолженность по финансовой аренде		9,501	-
Прочая кредиторская задолженность		328,222	317,896
<b>Итого</b>		<b>6,421,224</b>	<b>5,304,415</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имеет кредиторскую задолженность в размере 1,111,878 перед ЭР-Телеком Холдинг Лимитед (ER-Telecom Holding Limited), являющейся материнской компанией, которая образовалась в результате приобретения ООО «ПРЕСТИЖ-ИНТЕРНЕТ». Балансовая стоимость долгосрочной части составила 625,548 по состоянию на 31 декабря 2016 года и подлежит погашению в 2018 году.

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

## 26 Выплаты на основе акций

### (i) Описание программы выплат на основе акций

1 января 2013 года Группа утвердила опционную программу, согласно которой ключевым сотрудникам предоставляется право на прирост стоимости акций Компании.

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

Срок наделения грантами будет происходить в течение пяти (5) лет в соответствии с таблицей ниже:

Срок наделения	Объем Права SAR, предоставляемых по истечении каждого срока наделения
По истечении 1 года	10%
По истечении 2 лет	15%
По истечении 3 лет	20%
По истечении 4 лет	25%
По истечении 5 лет	30%
<b>Итого</b>	<b>100%</b>

Согласно условиям Программы, Права на прирост стоимости акций могут быть исполнены Участником в течение десяти (10) лет с даты выдачи, 1 января 2013 года.

**(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.

Основные допущения в оценке справедливой стоимости на дату предоставления программы выплат на основе акций были следующие:

Программа выплат на основе акций	
	Ключевой управленческий персонал
	2013
Справедливая стоимость	35
Цена за акцию	35
Цена исполнения	35
Волатильность	45.0%
Оставшийся период времени до срока исполнения опционов	6.75 лет
Дивиденды	0%
Безрисковая ставка	1.12%

Волатильность была рассчитана на основании исторических данных о ценах на аналогичные инструменты за период, соответствующий ожидаемому сроку действия программы. Ожидаемый период действия программы основан на историческом опыте и поведении участников подобных программ.

Руководством Группы принято решение о досрочном прекращении программы, в связи с этим в 2016 году Компания включила расходы в сумме 30,103 (за 2015 год: 33,367) в строку «Выплаты на основе акций» в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

## 27 Справедливая стоимость и управление рисками

**(a) Справедливая стоимость**

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

		Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 3	5,791,279	1,209,483	5,791,279	1,209,483
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Уровень 3	2,869,386	1,842,147	2,869,386	1,842,147
Займы выданные	Уровень 3	10,283	-	10,283	-
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>8,670,948</b>	<b>3,051,630</b>	<b>8,670,948</b>	<b>3,051,630</b>

		<b>Балансовая стоимость</b>		<b>Справедливая стоимость</b>	
		<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обеспеченные банковские кредиты	Уровень 3	21,728,334	15,590,256	21,728,334	15,590,256
Облигационные займы	Уровень 1	8,196,271	-	8,316,728	-
Займы, полученные от материнского предприятия и связанной стороны	Уровень 3	497,314	-	497,314	-
Торговая кредиторская задолженность	Уровень 3	6,421,224	5,304,415	6,421,224	5,304,415
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>36,843,143</b>	<b>20,894,671</b>	<b>36,963,600</b>	<b>20,894,671</b>

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

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, перемещений между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

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

#### **(b) Управление финансовыми рисками**

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

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

Группа не производит хеджирование вышеуказанных рисков.

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

## Основные принципы управления рисками

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

### (с) Кредитный риск

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

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

	Примечание	Балансовая стоимость	
		2016	2015
Дебиторская задолженность	20	2,869,386	1,842,147
Денежные средства и их эквиваленты	21	5,791,279	1,209,483
		<b>8,660,665</b>	<b>3,051,630</b>

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

### Убытки от обесценения

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

	Всего	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			< 90 дней	90 – 180 дней	180 – 270 дней	270 – 360 дней	> 360 дней
2016 год	<b>1,612,986</b>	1,290,011	154,909	69,246	52,955	31,859	14,006
2015 год	<b>1,165,363</b>	915,997	114,346	58,315	44,593	16,762	15,350

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

	<b>Индивидуально обесцененная</b>	<b>Коллективно обесцененная</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2015 года</b>	<b>51,165</b>	<b>515,549</b>	<b>566,714</b>
Поступление в связи с объединением бизнеса	1,904	2,737	4,641
Отчисления за год	71,008	192,311	263,319
Списанные суммы	(23,108)	(135,306)	(158,414)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>100,969</b>	<b>575,291</b>	<b>676,260</b>
Поступление в связи с объединением бизнеса	74,598	3,424	78,022
Отчисления за год	97,805	184,662	282,467
Списанные суммы	(61,313)	(202,655)	(263,968)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>212,059</b>	<b>560,722</b>	<b>772,781</b>

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

**(d) Риск ликвидности**

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

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

В таблице ниже представлено соотношение текущих активов и текущих обязательств:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Текущие активы	9,546,810	3,665,408
Текущие обязательства	9,455,190	6,600,622
<b>Текущая ликвидность</b>	<b>1.01</b>	<b>0.56</b>

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 2016 года и на 31 декабря 2015 года:

**Ожидаемые денежные потоки**

<b>Сроки погашения</b>	<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>Всего денежные потоки</b>	<b>Менее 6 месяцев</b>	<b>6-12 месяцев</b>	<b>1-2 года</b>	<b>2-5 лет</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5,643,002	5,643,002	5,015,351	-	627,651	-
Долгосрочные кредиты и займы	26,760,302	26,760,302	-	-	4,816,624	21,943,678
Краткосрочные кредиты и займы	3,220,816	3,220,816	1,404,932	1,815,884	-	-
Проценты по кредитам и займам	440,801	9,217,770	1,640,158	1,559,308	2,695,781	3,322,523
<b>Итого</b>	<b>36,064,921</b>	<b>44,841,890</b>	<b>8,060,441</b>	<b>3,375,192</b>	<b>8,140,056</b>	<b>25,266,201</b>

<b>Сроки погашения</b>	<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>Всего денежные потоки</b>	<b>Менее 6 месяцев</b>	<b>6-12 месяцев</b>	<b>1-2 года</b>	<b>2-5 лет</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4,616, 147	4,616,147	4,616,147	-	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	14,294,049	14,294,049	-	-	1,285,200	13,008,849
Краткосрочные кредиты и займы	1,296,190	1,296,190	10,990	1,285,200	-	-
Проценты по кредитам и займам	17	4,544,021	905,196	809,684	1,378,783	1,450,358
<b>Итого</b>	<b>20,206,403</b>	<b>24,750,407</b>	<b>5,532, 333</b>	<b>2,094,884</b>	<b>2,663,983</b>	<b>14,459,207</b>



**(е) Рыночный риск**

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

**(f) Валютный риск**

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

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

<b>Контрактные обязательства в иностранной валюте</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Евро	8,375	5,165
Долл. США	1,386,348	275,214

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	<b>Средний обменный курс</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
1 Долл. США	67,0349	60.9579
1 Евро	74,2310	67.7767

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

**Влияние на величину прибыли или убытка до налогообложения**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
20% укрепление курса Доллара США	(277,270)	(55,043)
20% ослабление курса Доллара США	277,270	55,043
20% укрепление курса Евро	(1,675)	(1,033)
20% ослабление курса Евро	1,675	1,033

**(g) Процентный риск**

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

**Структура**

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

	<b>Балансовая стоимость</b>	
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Финансовые обязательства	29,959,086	15,590,239

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

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

**(h) Управление капиталом**

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

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

- разработки детальной стратегии развития компании на долгосрочную перспективу, содержащей оценку реалистичности возможностей компании с учетом внешней среды и внутренних параметров бизнеса, спроектированных на базе финансово-экономической имитационной модели;

- формирования среднесрочного бюджета Группы, позволяющего оптимизировать обеспечение деятельности компании всеми необходимыми ресурсами и осуществлять последующий контроль за исполнением и подтверждением целевых показателей;
- разработки прогнозного баланса Группы.

Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

## 28 Операционная аренда

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

	2016	2015
Менее года	121,112	167,321
От 1 до 5 лет	56,475	43,076
Свыше 5 лет	1,918	29,938
	<b>179,505</b>	<b>240,335</b>

Операционная аренда главным образом относится к договорам аренды зданий, в которых располагаются офисные помещения и размещено оборудование Группы. Обычно срок аренды составляет от 3 до 5 лет с правом продления после истечения срока. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе были признаны расходы по операционной аренде в сумме 3,478,022 и 2,423,068, соответственно.

## 29 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма договорных обязательств Группы по приобретению и строительству основных средств составила 280,584 (2015 год: 730,908).

## 30 Условные активы и обязательства

### (a) Судебные разбирательства

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

### (b) Налоговые риски

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

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех

последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. руб., начиная с 2014 года).

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

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

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

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

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

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

## **31 Сделки между связанными сторонами**

### **(a) Операции, совершаемые с руководящими сотрудниками**

#### ***Вознаграждения руководящим сотрудникам***

Вознаграждения, начисленные ключевым руководящим сотрудниками в отчетном периоде, составили 333,458 (2015 год: 191,770). Сумма вознаграждения за 2016 год включает в себя как основную заработную плату, так и начисленные квартальные премии, годовое вознаграждение в соответствии с условиями трудового договора и включена в административные расходы по строке «Оплата труда и социальные отчисления» (Примечание 14).

Ключевые руководящие сотрудники косвенно контролируют 80.6% акций (2015: 87.5% акций).

### **(b) Операции с участием прочих связанных сторон**

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

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

*АО «ЭР-Телеком Холдинг» и его дочерние предприятия*  
*Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года*  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Выручка за год, закончившийся		Прочие доходы за год, закончившийся		Финансовые доходы за год, закончившийся		Остаток по расчетам на		Операционные расходы за год, закончившийся		Финансовые расходы за год, закончившийся		Остаток по расчетам на	
	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31
	декабря 2016 года	декабря 2015 года	декабря 2016 года	декабря 2015 года	декабря 2016 года	декабря 2015 года	декабря 2016 года	декабря 2015 года	декабря 2016 года	декабря 2015 года	декабря 2016 года	декабря 2015 года	декабря 2016 года	декабря 2015 года
Материнская компания	1,936	-	-	-	-	-	484	-	-	-	108,931	-	1,120,417	-
Связанные стороны Группы PFIG Overseas Holdings Ltd	8,525	15,203	59	13	11,952	65,026	25,489	65,253	134,183	60,884	21	-	2,418	11,970
	<b>10,461</b>	<b>15,203</b>	<b>59</b>	<b>13</b>	<b>11,952</b>	<b>65,026</b>	<b>25,973</b>	<b>65,253</b>	<b>134,183</b>	<b>60,884</b>	<b>108,952</b>	<b>-</b>	<b>1,122,835</b>	<b>11,970</b>

**(i) Займы**

	Сумма займа за 2016 г.	Сумма займа за 2015 г.	Остаток по расчетам на 31 декабря 2016 года	Остаток по расчетам на 31 декабря 2015 года
Займы полученные:				
Материнское предприятие	485,255	-	485,255	-
Связанные стороны Группы PFIG Overseas Holdings Ltd	3,500	-	3,500	-
	<b>488,755</b>	<b>-</b>	<b>488,755</b>	<b>-</b>

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

**(ii) Дивиденды**

	Сумма дивидендов за 2016	Сумма дивидендов за 2015	Остаток по расчетам 2016	Остаток по расчетам 2015
Материнское предприятие	900,091	2,828,017	-	999,982
	<b>900,091</b>	<b>2,828,017</b>	<b>-</b>	<b>999,982</b>

## **32 События после отчетной даты**

За период с 31 декабря 2016 года до даты подписания данной консолидированной финансовой отчетности произошли следующие события:

После отчетной даты Группа приобрела доли в операторах в регионах своего присутствия за 4,176,822.

В марте 2017 года Группа выдала заём в размере 2,500 тыс. долл. США, что эквивалентно 145,609 на дату выдачи займа, сроком погашения не позднее 29 декабря 2017 года и ставкой процента 6% годовых.

В марте 2017 года Группа получила банковский кредит в размере 150,000, сроком погашения до 23 марта 2018 года на пополнение оборотных средств.