

ПАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2018 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ПАО «ТАТТЕЛЕКОМ» И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	5
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	6
3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	6
4. ВАЖНЫЕ РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	19
5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ	20
6. НОВЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	22
7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ.....	25
8. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	27
9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	29
10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	30
11. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	30
12. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	31
13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ.....	32
14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	32
15. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ	34
16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	34
17. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	34
18. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	36
19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	36
20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	37
21. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ	39
22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	39
23. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	41
24. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ	41
25. ВЫРУЧКА	41
26. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ И (УБЫТОК) ПРИБЫЛЬ ОТ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ.....	42
27. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	42
28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	43
29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	46
30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	47
31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	49



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Таттелеком»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Таттелеком» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 63 500 тыс. руб., что составляет 2,5% от показателя EBITDA (прибыль до налогообложения до вычета амортизационных отчислений, финансовых доходов и расходов, убытка от выбытия основных средств), раскрытого в Примечании 28 к консолидированной финансовой отчетности Группы.
- Мы выполнили работу по аудиту в отношении двух наиболее существенных компонентов Группы в Республике Татарстан, Российская Федерация.
- Объем аудита покрывает свыше 99% выручки Группы и свыше 99% активов Группы.
- Признание выручки.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

63 500 тыс. руб.

Как мы ее определили

2,5% от показателя EBITDA, раскрытого в Примечании 28 к консолидированной финансовой отчетности Группы.

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности

EBITDA был выбран в качестве базового показателя для определения уровня существенности по результатам нашего анализа информационных потребностей пользователей консолидированной финансовой отчетности, так как он стабилен на протяжении нескольких лет и широко используется в индустрии для анализа финансовых результатов. Прибыль до налогообложения является волатильной на протяжении нескольких лет, в связи с чем мы не используем ее в качестве базового показателя для определения существенности.

Мы установили существенность на уровне 2,5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Признание выручки

Соответствующая информация раскрыта в Примечаниях 3, 21 и 25 к консолидированной финансовой отчетности.

Группа осуществляет свою деятельность в отрасли телекоммуникаций, предоставляя на рынке широкий спектр услуг связи. Несмотря на то, что признание выручки от оказываемых Группой услуг требует ограниченного профессионального суждения, учитывая объем операций, а также количество потоков выручки, данная область аудита остается актуальной и

Согласно нашей стратегии аудита, для таких потоков выручки, как телекоммуникационные услуги и услуги межсетевого взаимодействия, в текущем году, как и в прошлом, мы уделили особое внимание тестированию организации и операционной эффективности ключевых средств контроля по циклу выручки. Результаты проведенных тестов использовались для определения степени необходимого дополнительного тестирования по существу.

Наша работа включала тестирование средств контроля по проверке точности и полноты переноса данных из предбиллинговых систем в

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>поэтому продолжает рассматриваться нами в качестве ключевого вопроса аудита.</p> <p>В Группе определены следующие агрегированные потоки выручки:</p> <ul style="list-style-type: none"> • телекоммуникационные услуги (услуги доступа в интернет, услуги местной связи, услуги кабельного и IP-телевидения, услуги мобильной голосовой связи, услуги по передаче данных мобильной связи, услуги внутризоновой связи); • услуги межсетевого взаимодействия (услуги присоединения и пропуска трафика); • прочая выручка (услуги по предоставлению в пользование телефонных каналов, услуги видеонаблюдения, услуги по реализации товаров, услуги по предоставлению в пользование каналов телефонной канализации, услуги по предоставлению в аренду средств коллективного доступа, прочие несущественные компоненты выручки). <p>Кроме того, Группа использует ряд сложных информационных систем для обработки данных выручки и полагается на результаты работы этих систем. В связи с этим оценка работы используемых Группой систем в части, необходимой для выполнения аудиторских процедур, по-прежнему требовала нашего повышенного внимания в рамках проведения аудита консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>биллинговую систему, ежемесячной сверке выручки и дебиторской задолженности, отраженной в биллинговой системе с данными бухгалтерской системы, надлежащему использованию тарифов и их изменениям, сверке поступивших от абонентов денежных средств с данными платежных документов и других средств контроля. Наше тестирование средств контроля по указанным выше потокам выручки было проведено на выборочной основе.</p> <p>В отношении всех потоков выручки проведены процедуры по существу, в том числе детальное тестирование операций по выручке на выборочной основе и оценка надлежащего характера применения учетной политики.</p>

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Объем аудита охватывал два существенных компонента, расположенных в Республике Татарстан, а именно ПАО «Таттелеком» и ООО «Твои мобильные технологии». При разработке общего подхода к аудиту Группы, мы рассматривали существенность компонентов по отношению к консолидированной финансовой отчетности Группы, нашу оценку риска для каждого компонента, общее покрытие показателей консолидированной финансовой отчетности

Группы, достигнутое нашими процедурами, равно как и риск, связанный с несущественными компонентами, не включенными в объем аудита. По несущественным компонентам была проверена корректность процесса консолидации данных для целей составления консолидированной финансовой отчетности Группы.

Все аудиторские процедуры были выполнены командой группового аудитора.

Вся работа выполнялась в головном офисе Группы в г. Казань. В результате объем аудиторских процедур покрыл свыше 99% выручки Группы и свыше 99% активов Группы.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Ежеквартальный отчет эмитента за 2-й квартал 2019 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если при ознакомлении с Ежеквартальным отчетом эмитента за 2-й квартал 2019 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на нашу независимость, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Денис Петрович Деревянкин.

А/о "ТБК Аудит"

25 апреля 2019 года

Москва, Российская Федерация

Д. П. Деревянкин, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001581),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудитруемое лицо: Публичное акционерное общество
«Таттелеком»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 20 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1031630213120

Республика Татарстан, г. Казань, ул. Н. Ершова, д. 57

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

ПАО «ТАТТЕЛЕКОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(в тысячах российских рублей)

		31 декабря	
	Прим.	2018 г.	2017 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	9	7 877 329	8 533 957
Нематериальные активы	10	927 880	1 070 812
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	17	42 043	40 644
Финансовые вложения	11	219 882	235 449
Прочие долгосрочные активы	12	83 906	76 922
Итого долгосрочные активы		9 151 040	9 957 784
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	13	444 841	415 762
Дебиторская задолженность	14	1 190 216	1 204 805
Авансы выданные и расходы будущих периодов	15	166 931	172 852
Предоплата по налогу на прибыль		27 843	29 821
Дебиторская задолженность по прочим налогам		30 165	34 149
Финансовые вложения	11	380 000	-
Прочие краткосрочные активы		22 781	21 467
Денежные средства и их эквиваленты	16	332 267	406 882
Итого краткосрочные активы		2 595 044	2 285 738
ИТОГО АКТИВЫ		11 746 084	12 243 522
КАПИТАЛ			
Обыкновенные акции	18	2 104 799	2 104 799
Собственные акции, выкупленные у акционеров	18	(89 930)	(89 930)
Резерв переоценки финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи		-	30 624
Добавочный капитал	18	408 657	408 657
Нераспределенная прибыль		3 491 598	3 461 749
ИТОГО КАПИТАЛ, относимый на собственников Предприятия		5 915 124	5 915 899
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	19	2 592 349	3 174 500
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	20	515 271	566 244
Доходы будущих периодов	21	229 815	190 536
Обязательства по пенсионному обеспечению	22	255 734	323 215
Итого долгосрочные обязательства		3 593 169	4 254 495
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	19	319 326	4 347
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	23	1 172 909	1 447 062
Обязательства по текущему налогу на прибыль		62 787	62 570
Кредиторская задолженность по прочим налогам	24	374 138	294 373
Доходы будущих периодов, краткосрочная часть	21	164 060	134 116
Прочие краткосрочные обязательства		144 571	130 661
Итого краткосрочные обязательства		2 237 791	2 073 129
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 830 960	6 327 624
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		11 746 084	12 243 522

Утверждено к выпуску и подписано 25 апреля 2019 года

Л. Н. Шафигуллин
Генеральный директор

М. Н. Агафонова
Финансовый директор

ПАО «ТАТТЕЛЕКОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 г.	2017 г.
Выручка	25	9 195 334	8 565 925
Операционные расходы	27	(8 338 915)	(7 959 323)
Прибыль от операционной деятельности		856 419	606 602
Финансовые доходы		115 713	10 548
Финансовые расходы	26	(228 615)	(237 799)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместной деятельности	17	1 399	646
(Убыток)/ прибыль от курсовых разниц	26	(37 820)	21 593
Прибыль до налогообложения		707 096	401 590
Расходы по налогу на прибыль	20	(305 522)	(196 880)
Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров Предприятия		401 574	204 710
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки</i>			
Прибыль от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом расходов по отложенным налогам на сумму (2017 год: 1 784)			
		-	7 135
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Прибыль/(убыток) от переоценки обязательств по пенсионному обеспечению за вычетом доходов по отложенным налогам на сумму 2 759 (2017 год: расходов на сумму 8 909)			
	20, 22	11 038	(35 636)
Итого прочий совокупный доход/ (убыток) за год, приходящийся на долю акционеров Предприятия		11 038	(28 501)
Итого совокупный доход за год, приходящийся на долю акционеров Предприятия		412 612	176 209
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении			
	18	20 386 378 080	20 386 378 080
Прибыль на одну обыкновенную акцию, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)			
		0,0202	0,0086

ПАО «ТАТТЕЛЕКОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Обыкновенные акции	Добавочный капитал	Резерв переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относимый на собственников Предприятия
Остаток на 31 декабря 2016 г.		<u>2 104 799</u>	<u>408 657</u>	<u>23 489</u>	<u>(89 930)</u>	<u>3 478 731</u>	<u>5 925 746</u>
Прибыль за год		-	-	-	-	204 710	204 710
Прочий совокупный доход/ (убыток) за год		-	-	7 135	-	(35 636)	(28 501)
Итого совокупный доход за год		-	-	7 135	-	169 074	176 209
Дивиденды объявленные	18	-	-	-	-	(186 056)	(186 056)
Остаток на 31 декабря 2017 г.		<u>2 104 799</u>	<u>408 657</u>	<u>30 624</u>	<u>(89 930)</u>	<u>3 461 749</u>	<u>5 915 899</u>
Влияние перехода на новые или пересмотренные стандарты		-	-	(30 624)	-	10 019	(20 605)
Остаток на 1 января 2018 г.		<u>2 104 799</u>	<u>408 657</u>	<u>-</u>	<u>(89 930)</u>	<u>3 471 768</u>	<u>5 895 294</u>
Прибыль за год		-	-	-	-	401 574	401 574
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	-	11 038	11 038
Итого совокупный доход за год		-	-	-	-	412 612	412 612
Дивиденды объявленные	18	-	-	-	-	(392 782)	(392 782)
Остаток на 31 декабря 2018 года		<u>2 104 799</u>	<u>408 657</u>	<u>-</u>	<u>(89 930)</u>	<u>3 491 598</u>	<u>5 915 124</u>

ПАО «ТАТТЕЛЕКОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в тысячах российских рублей)

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 г.	2017 г.
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль до налогообложения	707 096	401 590
Корректировки на:		
Амортизацию основных средств	9, 27 1 456 296	1 478 431
Амортизацию нематериальных активов	10, 27 258 822	235 480
Убыток от выбытия основных средств	27 3 968	41 522
Финансовые доходы	(115 713)	(10 548)
Финансовые расходы	26 228 615	237 799
Чистый убыток от обесценения финансовых активов	14 88 339	52 829
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц	26 37 820	(21 593)
Прочие неденежные операционные (доходы)/расходы	(53 013)	116 724
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместной деятельности	17 (1 399)	(646)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	2 610 831	2 531 588
Увеличение дебиторской задолженности	(79 735)	(265 243)
(Увеличение) / уменьшение товарно-материальных запасов	(59 134)	59 223
Уменьшение / (увеличение) авансов выданных и расходов будущих периодов	5 921	(19 178)
Уменьшение дебиторской задолженности по прочим налогам	3 984	16 809
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств	46 362	63 520
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности по прочим налогам	79 765	(59 177)
Увеличение доходов будущих периодов	69 223	123 500
Увеличение прочих краткосрочных обязательств	13 910	-
Изменения в оборотном капитале	80 296	(80 546)
Налог на прибыль уплаченный	(354 515)	(295 356)
Проценты уплаченные	(242 274)	(323 369)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 094 338	1 832 317
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств	(1 084 721)	(963 714)
Приобретение нематериальных активов	(158 986)	(302 992)
Поступления от продажи основных средств	8 323	16 075
Проценты полученные	42 199	10 548
Приобретение финансовых вложений	11 (380 000)	(120 000)
Приобретение ассоциированных организаций и совместных предприятий	17 -	(39 998)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1 573 185)	(1 400 081)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Привлечение кредитов и займов	3 194 393	4 707 749
Погашение кредитов и займов	(3 422 071)	(4 730 082)
Дивиденды уплаченные	(368 090)	(186 058)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(595 768)	(208 391)
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ) / УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(74 615)	223 845
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года	406 882	183 037
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года	332 267	406 882

1. ПАО «ТАТТЕЛЕКОМ» И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, для ПАО «Таттелеком» (далее – «Таттелеком» или «Предприятие») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа»).

Предприятие было зарегистрировано 22 июля 2003 года в форме открытого акционерного общества и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Предприятие является крупнейшим оператором связи Республики Татарстан. Предприятие осуществляет деятельность посредством шести филиалов: Альметьевского, Чистопольского, Арского, Буинского, Казанского и Набережночелнинского зональных узлов связи.

Юридический адрес Предприятия: Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Н. Ершова, д. 57.

Основные акционеры Предприятия по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены следующим образом:

	Доля собственности
АО «Связьинвестнефтехим»	87,2%
Прочие	12,8%
Итого	100,0%

Конечной контролирующей стороной Предприятия является Правительство Республики Татарстан.

Структура Группы представлена Предприятием и следующими дочерними предприятиями, зарегистрированными в соответствии с законодательством Российской Федерации:

Дочернее предприятие	Доля владения по состоянию на 31 декабря		Владелец доли
	2018 г.	2017 г.	
ООО «Камател К»	100%	100%	ПАО «Таттелеком»
ООО «Элемтэ-Инвест»	100%	100%	ПАО «Таттелеком»
ООО «Камател»	100%	100%	ПАО «Таттелеком»
ООО «Камател-Янтел»	100%	100%	ПАО «Таттелеком»
ООО «Твои Мобильные Технологии»	100%	100%	ПАО «Таттелеком»
ООО «Телекоминвест»	100%	100%	ПАО «Таттелеком»
ООО «Волна»	—	100%	ПАО «Таттелеком» (через ООО «Телекоминвест» с долей владения в 97%, ООО «Твои Мобильные Технологии» с долей владения в 3%)*

* В январе 2018 года ООО «Волна» ликвидировано.

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 29). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, приведены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 г., данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. Основные положения учетной политики в отношении финансовых вложений и признания выручки, применявшиеся до 31 декабря 2017 г., представлены в Примечании 5.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Таттелеком и его дочерние предприятия ведут свои учетные записи и подготавливают российскую бухгалтерскую отчетность в соответствии с российским законодательством по бухгалтерскому учету. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе регистров российского бухгалтерского учета и модели оценки по первоначальной стоимости. На каждую отчетную дату Предприятие вносит необходимые корректировки и изменения классификации в свою российскую бухгалтерскую отчетность и в бухгалтерскую отчетность своих дочерних предприятий в целях достоверного представления информации в соответствии с МСФО.

Применяемая учетная политика не отличается от политики, используемой в предыдущем финансовом году, за исключением изменений, возникших в связи с введением с 1 января 2018 года или с другой указанной даты новых стандартов, описанных ниже.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Функциональной валютой Предприятия и его дочерних организаций и валютой представления консолидированной отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Операции в иностранных валютах переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, устанавливаемому Центральным Банком Российской Федерации («ЦБ РФ») на дату операции.

Разницы, возникающие при пересчете таких операций и остатков по денежным активам и обязательствам, выраженным в иностранной валюте по курсу на дату консолидированной финансовой отчетности, отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обменные курсы российского рубля по отношению к доллару США («долл. США») по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года составили 69,4706 руб. и 57,6002 руб. за 1 долл. США соответственно. Курсы российского рубля по отношению к евро по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года составили 79,4605 руб. и 68,8668 руб. за 1 евро соответственно.

Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимноисключаются. Нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все ее дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если такой имеется. Если объект основных средств состоит из нескольких элементов с различными сроками полезного использования, то такие элементы учитываются как отдельные основные средства.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой и стоимость актива может быть достоверно оценена. В случае замены каких-либо элементов признание их балансовой стоимости прекращается. Все остальные расходы, связанные с ремонтом и техническим обслуживанием актива, отражаются в прибыли или убытке в течение финансового периода, в котором они были понесены.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке.

Ранее отраженные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если с момента последнего по времени признания убытка от обесценения имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой стоимости.

Восстановление ограничено таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его возмещаемую стоимость, а также не могла превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие периоды не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в той же строке, где отражалось обесценение актива.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Амортизация

Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (количество лет)
Земля	Амортизация не начисляется
Здания	30 – 40
Машины и оборудование сетей связи	7 – 10
Передающие устройства	9 – 15
Транспортные средства	6 – 7
Офисное и прочее оборудование	3 – 5

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

На объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация этих активов начнется, когда соответствующие активы будут готовы к вводу в эксплуатацию.

Аренда

Группа ведет учет арендованного имущества на основании требований МСФО (IAS) 17 «Аренда». Финансовой арендой признается аренда основных средств, в случае если условия договора предусматривают передачу арендатору по существу всех рисков и выгод, связанных с владением основным средством. Прочая аренда классифицируется как операционная аренда.

Стоимость активов, находящихся в финансовой аренде, капитализируется в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов или приведенной стоимости будущих минимальных арендных платежей на момент начала срока финансовой аренды, отражаемых в консолидированном отчете о финансовом положении арендатора. Суммы, причитающиеся к оплате в течение одного года после отчетной даты, классифицируются в составе краткосрочных обязательств, а остальные суммы – в составе долгосрочных обязательств.

Основные средства амортизируются в течение установленного учетной политикой срока использования таких активов или в течение срока финансовой аренды, если он короче. Если существует определенная уверенность в том, что арендатор получит право собственности в конце срока финансовой аренды, амортизация начисляется исходя из срока полезного использования актива. Если существует вероятность возврата активов, полученных в пользование по договорам финансовой аренды, по окончании срока аренды, амортизация по таким активам начисляется в течение меньшего из двух сроков: срока полезного использования или срока финансовой аренды.

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды.

Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Гудвил

Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные средства (наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов) или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

При ликвидации деятельности, осуществляемой единицей, генерирующей денежные средства (далее – «ЕГДС»), гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытков от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

Обесценение нефинансовых активов

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что возмещение их балансовой стоимости может стать невозможным. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие ЕГДС. Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы

При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, учитываются по фактическим затратам. Стоимостью нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

Нематериальные активы представлены преимущественно разрешениями на частоты, ресурсом нумерации, абонентской базой, программным обеспечением и лицензиями. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (количество лет)
Программное обеспечение и лицензии	1 – 5
Абонентская база	5
Разрешения на частоты	10
Ресурс нумерации	2

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (Примечание 30).

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 28. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 28. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 28 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Группа не имеет финансовых активов, покупка и продажа которых совершается на стандартных условиях (т.е. в сроки, установленные законодательством или правилами данного рынка). Все операции по приобретению финансовых инструментов признаются, когда предприятие становится стороной соответствующего договора.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Классификация финансовых активов

Группа имеет финансовые активы в следующих категориях:

- денежные средства и их эквиваленты;
- депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев;
- займы и дебиторская задолженность;
- прочие финансовые инструменты с отражением по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляющие собой инвестиции в некотируемые долевые ценные бумаги АО НПФ «Волга-Капитал» и права требования к АО НПФ «Волга-Капитал», прочие инвестиции в некотируемые долевые ценные бумаги (Примечание 11).

Прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток и представляющие собой права требования, отражаются по справедливой стоимости. Данные финансовые вложения представляют собой права требования к негосударственному пенсионному фонду АО НПФ «Волга-Капитал» на возмещение выкупной суммы пенсионных активов по тем счетам, по которым права принадлежат Предприятию и еще не переданы участникам программы негосударственного пенсионного страхования (т.е. помимо счетов, по которым пенсии уже назначены участникам программы на момент расторжения договора, или по которым выплаты еще не назначены, но права переданы участникам программы). Возмещение выкупной суммы по таким счетам осуществляется в пределах внесенных Группой взносов, увеличенных на сумму начисленного пенсионным фондом дохода на данные взносы, за минусом выплат работникам, достигшим пенсионного возраста.

Прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток и представляющие собой инвестиции в некотируемые долевые ценные бумаги, отражаются по первоначальной стоимости в сумме произведенных вкладов в доли объектов инвестиций.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Убытки от обесценения прочих финансовых инструментов, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевого инструмент ниже их первоначальной стоимости является свидетельством обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты и б) прочие финансовые обязательства. Группа имеет только финансовые обязательства, классифицируемые как прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Запасы

Запасы состоят из кабелей, запасных частей, телефонных аппаратов, модемов, приставок для IP телевидения и учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. Стоимость запасов определяется исходя из фактически понесенных расходов по каждой единице запасов. При выбытии запасов оценка производится по себестоимости каждой единицы. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Авансы выданные и расходы будущих периодов («предоплата»)

Авансы выданные и расходы будущих периодов (далее – «предоплата»), отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пенсионные планы и планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности

Группа осуществляет пенсионное обеспечение сотрудников, используя пенсионный план с установленными выплатами. Финансирование осуществляется путем внесения взносов в негосударственный пенсионный фонд АО НПФ «Волга-Капитал», определяемых на основании периодически проводимых актуарных расчетов. Обычно планы с установленными выплатами определяют размер пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию, как правило, зависящих от одного или нескольких факторов, таких как возраст, трудовой стаж и величина заработной платы. Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами, признаваемые в консолидированном отчете о финансовом положении, представляют собой дисконтированную стоимость обязательств по плану с установленными выплатами на отчетную дату. Сумма обязательств с установленными выплатами рассчитывается с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Приведенная стоимость обязательств с установленными выплатами определяется методом дисконтирования вероятного будущего выбытия денежных средств. Актуарные прибыли или убытки, возникающие в результате корректировок и изменений актуарных предположений, отражаются в прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. Стоимость прошлых услуг признается непосредственно в прибыли или убытке в том периоде, в котором они возникли.

Пенсионные активы не соответствуют определению активов плана в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам».

Помимо пенсионных планов с установленными выплатами, есть прочие виды долгосрочных выплат, по которым переоценка обязательств отражается в прибылях и убытках, а в остальном учет аналогичен учету пенсионных планов с установленными выплатами.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к выручке от продаж, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм авансовых платежей от клиентов или (б) дату поставки товаров или оказания услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от продаж, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают зачет НДС в свернутом виде. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена в бюджет (возмещена из бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании расчетных оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка по всем видам оказанных услуг признается в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги. Выручка признается тогда, когда она может быть надежно оценена и когда есть высокая вероятность получения Группой экономических выгод в будущем. Выручка признается в размере справедливой стоимости возмещения, полученного или причитающегося к получению, и представляет собой суммы к получению за товары или услуги, проданные в ходе обычной деятельности, за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

Выручка от абонентов, которым счета выставляются напрямую, признается по мере оказания услуг на основании данных биллинговой системы Группы.

Выручка от предоставления услуг доступа в Интернет, местной, внутризоновой, сотовой связи, услугам кабельного и IP-телевидения производится на основании согласованных тарифных планов, в том периоде, когда услуги были оказаны.

Для договоров, которые включают несколько сервисных компонентов (таких как голос, интернет, кабельное ТВ), выручка распределяется на основе цены обособленной продажи. Цена обособленной продажи этих услуг определяется со ссылкой на цену, взимаемую с аналогичных покупателей за услугу в рамках плана с оплатой по мере использования.

Выручка от оказания услуг присоединения и пропуска трафика признается в том периоде, когда трафик проходит по сетям Группы, т.е. по мере оказания услуг.

Плата за установку и подключение к сети Группы включается в отложенные доходы и признается в составе выручки от продаж в течение среднего предполагаемого срока использования линии связи абонентом.

Выручка от предоставления в пользования телефонных каналов, предоставления в аренду средств коллективного доступа, предоставлению в пользование каналов телефонной канализации признается в течение срока действия договора равномерно.

Прочие доходы преимущественно состоят из выручки от продажи товаров, выручки от услуг, предоставляемых по агентским договорам другим операторам связи, услуг по техническому обслуживанию, прочей выручки, которые признаются в том периоде, в котором были оказаны услуги/ поставлены товары.

Затраты по кредитам и займам

Затраты по кредитам и займам, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива. Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до того момента, когда активы практически готовы для использования. Группа капитализирует затраты по займам, которых могла бы избежать, если бы отсутствовали капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются как средняя стоимость финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. В таких случаях фактические расходы, возникающие по кредитам и займам, за вычетом инвестиционного дохода, который может быть получен от временного размещения таких средств, капитализируются. Все прочие затраты по кредитам и займам отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых расходов, в том периоде, в котором они были понесены.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность и задолженность по капитальному строительству начисляются по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитываются первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае приобретения Предприятием или его дочерними предприятиями долевых инструментов Предприятия, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Предприятия до момента повторного выпуска, реализации или погашения этих долевых инструментов. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Предприятия.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию определяется путем деления суммы прибыли, приходящейся на долю держателей акций Предприятия, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода.

Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной организации в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных организаций.

4. ВАЖНЫЕ РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с расчетными оценками.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Срок полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий. Увеличение (уменьшение) сроков полезного использования основных средств на 10% относительно оценок руководства, повлекло бы за собой уменьшение (увеличение) амортизационных отчислений на сумму 121 891 (2017 год: 123 776).

Обесценение нефинансовых активов

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год, а также при наличии признаков возможного обесценения. Прочие активы тестируются на предмет обесценения в случае, если обстоятельства указывают на потенциальную вероятность обесценения. Тестирование происходит путем сравнения балансовой стоимости ЕГДС, включая гудвил, с ее возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость ЕГДС определяется на основании расчета ценности использования ЕГДС.

Средний срок пользования услугами IP –телевидения, интернет, телефония,

Плата за установку и подключение к IP-телевидению и Интернет является невозмещаемой и взимается в момент подключения абонента к данной услуге. Услуга по установке и подключению к услугам является неотделимой от услуг IP-телевидения и услуг Интернет, предоставляемых абонентам. Доходы от услуги установки и подключения являются отложенными и относятся на прибыли или убытки в течение среднего предполагаемого срока пользования услугой IP-телевидения и услугой Интернет абонентом. Средний срок пользования абонентом услугой IP-телевидения составляет 5 лет, интернет – 4 года, телефония – 10 лет, сотовая связь – 1 год.

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

Перечисленные ниже изменения стандартов, применимые для деятельности Группы, стали обязательными с 1 января 2018 года и оказали влияние на Группу. Группа не применяла досрочно иные стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В следующей таблице представлено влияние на входящие остатки Группы по состоянию на 1 января 2018 года после применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

	Влияние МСФО (IFRS) 9	Влияние МСФО (IFRS) 15	Итого влияние МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15
Активы			
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность	4 669	(30 425)	(25 756)
Капитал			
Резерв переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	(30 624)	-	(30 624)
Нераспределенная прибыль	34 359	(24 340)	10 019
Обязательства			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	934	(6 085)	(5 151)
Доходы будущих периодов, краткосрочная часть	(130 661)	-	(130 661)
Прочие краткосрочные обязательства	130 661	-	130 661

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

Стандарт МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» заменяет МСФО (IAS) 18 «Выручка» и МСФО (IAS) 11 «Учет договоров на строительство» и соответствующие разъяснения. МСФО (IFRS) 15 рассматривает признание выручки по договорам с покупателями, а также интерпретацию дополнительных затрат, понесенных при заключении договоров с покупателями, о чем более подробно описано ниже.

Основной принцип данного стандарта требует признания организацией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

В связи с характером существующих услуг, предлагаемых Группой, а также существующих учетных политик Группы, влияние нового стандарта на признание выручки Группой не является существенным.

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты.

Группа применила стандарт с использованием модифицированного ретроспективного подхода, это означает, что совокупное влияние было отражено в нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г., а сравнительные данные не пересматривались.

Влияние применения МСФО (IFRS) 15 на входящие остатки Группы по состоянию на 1 января 2018 г. проиллюстрировано в таблице, представленной ранее в этом примечании.

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 3.

Новый стандарт требует, чтобы Группа определяла классификацию финансовых активов в своем консолидированном отчете о финансовом положении в соответствии с характеристиками денежных потоков финансовых активов и соответствующей бизнес-моделью, которая имеется у Группы для определенного вида финансовых активов.

МСФО (IFRS) 9 больше не содержит классификации финансовых активов «Имеющиеся в наличии для продажи». Новый стандарт имеет различные требования к долговым или долевым финансовым активам.

Долговые инструменты следует классифицировать и оценивать по:

- амортизированной стоимости, при которой применяется метод эффективной процентной ставки;
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией в консолидированный отчет о прибылях и убытках при выбытии финансового актива; или
- справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Инвестиции в долеваемые инструменты, за исключением тех, для которых применяется консолидация или учет с использованием метода долевого участия, должны классифицироваться и оцениваться по:

- справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией в консолидированный отчет о прибылях и убытках при выбытии финансового актива; или
- справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При первоначальном признании Группа продолжает оценивать финансовые активы по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии с текущей практикой.

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Переход на МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 г. повлиял на классификацию финансовых активов в части прав требования к АО НПФ «Волга-Капитал» и инвестиций в некотируемые долевыми ценные бумаги. Права требования ранее были включены в категорию финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи и отражались по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. С переходом на новый стандарт бизнес-модель в отношении данных активов была пересмотрена, и они отнесены в категорию прочих финансовых инструментов с отражением по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Соответственно, накопленный резерв переоценки отнесен в состав нераспределенной прибыли на дату реклассификации. Инвестиции в некотируемые долевыми ценные бумаги ранее отражались по первоначальной стоимости в сумме произведенных вкладов в доли объектов инвестиций, с переходом на новый стандарт данные инвестиции также отнесены в категорию финансовых инструментов с отражением по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Переход на МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 г. повлиял на классификацию финансовых обязательств в части авансов, полученных от абонентов. Авансы, полученные от абонентов, ранее были включены в состав доходов будущих периодов, с переходом на новый стандарт они отражаются в составе прочих краткосрочных обязательств.

МСФО (IFRS) 9 вводит модель ожидаемых кредитных убытков, которая заменяет собой модель понесенных убытков в МСФО (IAS) 39, в соответствии с которой резерв по сомнительной задолженности требовался только в тех случаях, когда произошло событие убытка. Напротив, модель ожидаемых кредитных убытков требует от Группы признания резерва по сомнительной задолженности по всем финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, а также долговые инструменты, классифицированные как финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, с момента первоначального признания, независимо от того, произошло ли событие убытка.

Для всей торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход по оценке ожидаемых кредитных убытков, который предусматривает начисление резерва под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность группируется на основании характеристик общего кредитного риска, категории дебиторов и срока просрочки.

В результате резерв по сомнительной задолженности Группы уменьшился после внедрения МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 г. Влияние применения модели ожидаемых кредитных убытков проиллюстрировано в таблице, представленной ранее в этом примечании.

6. НОВЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Группа применила стандарт с использованием модифицированного ретроспективного подхода для классификации, оценки и обесценения. Это означает, что совокупное влияние после применения стандарта было отражено в нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года, а сравнительные показатели не пересчитывались.

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, применимые для деятельности Группы, которые Группа еще не приняла досрочно:

6. НОВЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в консолидированной финансовой отчетности.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования представлены преимущественно правом пользования машинами и оборудованием сетей связи, передаточными устройствами, помещениями под оборудование, офисы продаж и салоны связи, полученными по договорам аренды, и будут оцениваться в размере обязательств по аренде на дату применения стандарта.

По результатам предварительной оценки руководства Группы, сумма активов в форме права пользования и обязательств по аренде, которые будут признаны на 1 января 2019 года с введением стандарта, составляет 493 038 тыс. руб. Сумма может быть уточнена по итогам завершения руководством процесса настройки системы внутренних контролей и ИТ систем для учета аренды.

Так как МСФО (IFRS) 16 содержит по существу те же требования к учету для арендодателя, что и МСФО (IAS) 17, Группа не ожидает какого-либо значительного влияния на свою консолидированную финансовую отчетность в связи с отражением операций, относящихся к деятельности Группы в качестве арендодателя.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности.

6. НОВЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущен 7 февраля 2018 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Поправки уточняют как определить пенсионные расходы, когда возникают изменения плана с установленными выплатами. Когда изменяется план — пересмотр, секвестр или расчет по плану — МСФО (IAS) 19 требует переоценить чистые обязательства или активы плана с установленными выплатами. Поправки требуют использовать обновленные допущения такой переоценки для определения стоимости услуг текущего периода и чистых процентов за оставшуюся часть отчетного периода после изменения плана. До принятия данных поправок МСФО (IAS) 19 не уточнял, как определить такие расходы за период после изменения плана. Ожидается, что поправки, требующие использование обновленных допущений, предоставят полезную информацию пользователям консолидированной финансовой отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенных последствий для Группы после их принятия:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

6. НОВЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа выделяет семь операционных сегментов, представленных ее региональными филиалами (включая офис управления) и дочерней компанией ООО «Твои Мобильные Технологии». Руководство Группы, отвечающее за операционные решения, на регулярной основе анализирует отдельную финансовую информацию (выручку, валовую прибыль / (убыток)) по каждому из выделенных операционных сегментов. Данная управленческая финансовая информация формируется на основании учетных записей и бухгалтерской отчетности, подготовленных в соответствии с российским законодательством по бухгалтерскому учету, и корректируется с учетом требований подготовки внутренней отчетности.

Региональные филиалы предоставляют услуги местной и внутризоновой связи, услуги доступа в Интернет, услуги кабельного и IP-телевидения, услуги присоединения и пропуска трафика, прочие услуги. ООО «Твои Мобильные Технологии» оказывает услуги мобильной связи, услуги присоединения и пропуска трафика, прочие услуги. Группа действует в одном географическом сегменте – Республика Татарстан. Основными покупателями Группы являются абоненты услуг связи, физические и юридические лица, а также операторы связи. У Группы отсутствуют клиенты, на долю которых приходится 10% или более от общей суммы выручки.

Сегменты Группы управляются по отдельности, что связано с расположением и обособленностью каждого сегмента. Региональные филиалы, как сегменты с похожими экономическими характеристиками, объединены в один отчетный сегмент – Таттелеком. Таким образом, Группа выделяет два отчетных сегмента – Таттелеком и Твои Мобильные Технологии.

Результаты деятельности прочих дочерних компаний Группы, а также некоторые доходы и расходы Предприятия анализируются на уровне Группы в целом, а не на уровне отчетных сегментов. Доходы, которые не подлежат распределению, включают в себя доходы от строительной деятельности по прокладке линий связи для других операторов и другие доходы. Расходы включают в себя услуги интернет-провайдеров, услуги контент-операторов, финансовые расходы.

Ввиду централизации основных расчетных операций Группы, информация об активах и обязательствах операционных сегментов не анализируется руководством для целей принятия решения о распределении ресурсов.

Управленческая финансовая информация, анализируемая руководителем, отвечающим за операционные решения, в некоторых аспектах отличается от Международных стандартов финансовой отчетности. Основные расхождения представлены в таблице ниже. Руководство Группы оценивает результаты деятельности сегментов на основании выручки и валовой прибыли.

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, приводится в таблице ниже:

	Таттеле- ком	Твои Мобиль- ные Техно- логии	Итого сегменты	Нерас- преде- ленные доходы и расходы	Исклю- чае- мые взаимо- расчеты между сегментами	Коррек- тировки	Итого
Выручка от реализации третьим лицам	7 533 747	1 158 344	8 692 091	559 482	-	(56 239)	9 195 334
Выручка от других сегментов	41 938	3 188	45 126	134 112	(179 238)	-	-
Итого выручка	7 575 685	1 161 532	8 737 217	693 594	(179 238)	(56 239)	9 195 334
Амортизация	(1 153 678)	(449 426)	(1 603 104)	(101 217)	-	(10 797)	(1 715 118)
Валовая прибыль/ (убыток)	<u>1 524 483</u>	<u>(475 573)</u>	<u>1 048 910</u>	<u>(107 004)</u>	<u>-</u>	<u>(85 487)</u>	<u>856 419</u>

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, приводится в таблице ниже:

	Таттеле- ком	Твои Мобиль- ные Техно- логии	Итого сегменты	Нерас- преде- ленные доходы и расходы	Исклю- чае- мые взаимо- расчеты между сегментами	Коррек- тировки	Итого
Выручка от реализации третьим лицам	7 483 097	618 129	8 101 226	582 116	-	(117 417)	8 565 925
Выручка от других сегментов	32 343	3 215	35 558	97 524	(133 082)	-	-
Итого выручка	7 515 440	621 344	8 136 784	679 640	(133 082)	(117 417)	8 565 925
Амортизация	(1 156 674)	(385 287)	(1 541 961)	(114 437)	-	(57 513)	(1 713 911)
Валовая прибыль/ (убыток)	<u>1 660 634</u>	<u>(572 209)</u>	<u>1 088 425</u>	<u>(287 409)</u>	<u>-</u>	<u>(194 414)</u>	<u>606 602</u>

Анализ корректировок выручки и валовой прибыли отчетных сегментов приводится в таблицах ниже:

	2018 г.	2017 г.
Выручка отчетных сегментов согласно управленческой финансовой информации	8 737 217	8 136 784
Нераспределенные доходы и расходы	693 594	679 640
Исключение взаиморасчетов между сегментами	(179 238)	(133 082)
Корректировки выручки:		
Признание отложенной выручки	(69 118)	(99 388)
Выручка по строительным контрактам	1 064	(9 570)
Прочие корректировки	11 815	(8 459)
Итого корректировки	(56 239)	(117 417)
Итого выручка согласно консолидированной финансовой отчетности по МСФО	9 195 334	8 565 925

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	2018г.	2017 г.
Валовая прибыль согласно управленческой финансовой информации	941 906	801 016
Корректировки валовой прибыли:		
Признание отложенной выручки	(69 118)	(99 388)
Выручка по строительным контрактам	1 064	(9 570)
Расходы по строительным контрактам	4 485	19 917
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(10 797)	(57 513)
Прочие операционные доходы и расходы	40 096	(41 534)
Резерв по сомнительным долгам	(88 173)	(11 484)
Прочие корректировки	36 956	5 158
Итого корректировки	(85 487)	(194 414)
Прибыль от операционной деятельности согласно консолидированной финансовой отчетности по МСФО	856 419	606 602

8. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже представлена информация об остатках и операциях в течение года со связанными сторонами:

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка		127 302	104 017
Контролирующий акционер		1 683	1 398
Ассоциированные компании		90 991	65 000
Организации под общим контролем		26 436	31 841
Прочие связанные стороны		8 192	5 778
Операционные расходы		363 726	343 996
Ассоциированные компании		98 919	86 288
Организации под общим контролем		264 405	241 591
Прочие связанные стороны		402	16 117
Дебиторская задолженность		77 992	35 380
Контролирующий акционер		158	160
Ассоциированные компании		65 686	13 847
Организации под общим контролем		11 198	13 081
Прочие связанные стороны		950	8 292
Финансовые вложения	11	216 933	232 500
Ассоциированные компании		120 000	120 000
Прочие связанные стороны		96 933	112 500
Кредиторская задолженность		20 030	12 310
Ассоциированные компании		18 300	2 099
Организации под общим контролем		1 614	2 082
Прочие связанные стороны		116	8 129
Задолженность по кредитам и займам	19	1 464 511	233
Ассоциированные компании		1 464 511	233
Расходы по процентам		56 474	37 166
Ассоциированные компании		56 474	37 166

8. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Непогашенные остатки по расчетам и операции с ассоциированными компаниями преимущественно относятся к операциям по оказанию услуг связи, текущим расходам на горюче-смазочные материалы, расчетам по полученным кредитам и начисленным процентным расходам.

Непогашенные остатки по расчетам и операции с организациями под общим контролем преимущественно представляют собой операции по оказанию услуг связи, расходы на электроэнергию.

Непогашенные остатки по расчетам и операции с прочими связанными сторонами преимущественно относятся к покупке оборудования связи и принадлежностей к нему, выплаты вознаграждений за прием платежей от абонентов за услуги связи, выплаты процентов по кредитным договорам, задолженность абонентов за услуги связи.

В состав прочих связанных сторон входит АО НПФ «Волга-Капитал», через который Группа администрирует программу негосударственного пенсионного обеспечения. Информация по операциям с АО НПФ «Волга-Капитал» раскрыта в Примечании 22.

Операции с российскими правительственными учреждениями и государственными компаниями

Республика Татарстан оказывает значительное влияние на деятельность Группы. В процессе своей деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, на которые Республика Татарстан или Российская Федерация оказывают значительное влияние либо контролируют, включая промышленные, финансово-кредитные учреждения и различные государственные структуры. В значительной степени операции с этими связанными сторонами осуществляются по рыночным условиям или по регулируемым тарифам. Банковские депозиты Группа размещает в банках, связанных с правительством Республики Татарстан, по действующим рыночным ставкам.

В операциях, проводимых Группой в 2018 и 2017 годах с данными предприятиями, наиболее существенную долю составили следующие операции:

	2018 г.	2017 г.
Выручка	1 323 528	1 030 000
Приобретение материалов и услуг	190 372	188 838
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов	943	4 612
Расходы по процентам	218 961	211 790

Остатки задолженности по указанным операциям составили:

	2018 г.	2017 г.
Дебиторская задолженность	324 495	285 839
Денежные средства и их эквиваленты	11 815	3 748
Кредиторская задолженность	20 240	45 678
Задолженность по кредитам и займам	1 447 164	3 178 614

В состав ключевого управленческого персонала входят члены Совета директоров Предприятия, Генеральный директор Предприятия, а также прочие директора Предприятия и их заместители. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу за 2018 год составило 82 516 (2017 год: 68 567). Суммы вознаграждения указаны без учета страховых взносов. Все вознаграждения носят краткосрочный характер.

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Прим.	Земля и здания	Машины и оборудование сетей связи	Передающие устройства	Транспортные средства	Офисное и прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.							
	1 488 636	10 399 275	9 587 409	265 379	238 640	706 506	22 685 845
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2016 г.							
	(352 585)	(7 516 826)	(5 351 220)	(153 565)	(173 257)	(349 186)	(13 896 639)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.							
	<u>1 136 051</u>	<u>2 882 449</u>	<u>4 236 189</u>	<u>111 814</u>	<u>65 383</u>	<u>357 320</u>	<u>8 789 206</u>
Поступления							
	-	-	-	-	-	1 280 777	1 280 777
Ввод в эксплуатацию							
	1 540	878 183	225 009	41 396	51 172	(1 197 300)	-
Реклассификация накопленного обесценения							
	-	(106 333)	(3 255)	-	(311)	109 899	-
Выбытия							
	(12 124)	(236 669)	(2 384)	(28 546)	(19 473)	-	(299 196)
Амортизация и обесценение по выбывшим основным средствам							
	3 755	190 092	1 522	26 554	19 678	-	241 601
Амортизационные отчисления							
27	(31 893)	(753 130)	(633 485)	(28 874)	(31 049)	-	(1 478 431)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.							
	1 478 052	11 040 789	9 810 034	278 229	270 339	789 983	23 667 426
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2017 г.							
	(380 723)	(8 186 197)	(5 986 438)	(155 885)	(184 939)	(239 287)	(15 133 469)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.							
	<u>1 097 329</u>	<u>2 854 592</u>	<u>3 823 596</u>	<u>122 344</u>	<u>85 400</u>	<u>550 696</u>	<u>8 533 957</u>
Поступления							
	-	-	-	-	-	811 960	811 960
Ввод в эксплуатацию							
	27 179	788 161	268 065	39 916	30 080	(1 153 401)	-
Реклассификация накопленного обесценения							
	-	(172 788)	(802)	-	(157)	173 747	-
Выбытия							
	(209)	(78 440)	(22 761)	(20 340)	(6 033)	-	(127 783)
Амортизация и обесценение по выбывшим основным средствам							
	71	68 588	19 510	19 492	7 830	-	115 491
Амортизационные отчисления							
27	(31 879)	(743 890)	(607 237)	(31 862)	(41 428)	-	(1 456 296)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.							
	1 505 022	11 750 510	10 055 338	297 805	294 386	448 542	24 351 603
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2018 г.							
	(412 531)	(9 034 287)	(6 574 967)	(168 255)	(218 694)	(65 540)	(16 474 274)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.							
	<u>1 092 491</u>	<u>2 716 223</u>	<u>3 480 371</u>	<u>129 550</u>	<u>75 692</u>	<u>383 002</u>	<u>7 877 329</u>

Балансовая стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, составила 1 647 (2017 год: 21 583), включая машины и оборудование сетей связи на сумму 675 (2017 год: 8 847) и транспортные средства на сумму 972 (2017 год: 12 736). Поступления включают в себя капитализированные расходы по займам в сумме 46 821 (2017 год: 82 229). Ставка капитализации составляла 7,53 % (2017 год: 8,94 %).

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Прим.	Програм- мное обеспе- чение и лицензии	Абонент- ская база	Разреше- ние на частоты	Ресурс нумера- ции	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.		512 093	8 990	821 790	-	1 342 873
Накопленная амортизация на 31 декабря 2016 г.		(176 527)	(6 292)	(263 443)	-	(446 262)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.		335 566	2 698	558 347	-	896 611
Поступления		399 681	-	-	10 000	409 681
Выбытия		(111 443)	-	-	-	(111 443)
Амортизация по выбывшим нематериальным активам		111 443	-	-	-	111 443
Амортизационные отчисления	27	(150 253)	(1 798)	(82 179)	(1 250)	(235 480)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.		800 331	8 990	821 790	10 000	1 641 111
Накопленная амортизация на 31 декабря 2017 г.		(215 337)	(8 090)	(345 622)	(1 250)	(570 299)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.		584 994	900	476 168	8 750	1 070 812
		Програм- мное обеспе- чение и лицензии	Абонент- ская база	Разреше- ние на частоты	Ресурс нумера- ции	Итого
Поступления		95 540	-	-	20 350	115 890
Выбытия		(78 751)	(8 990)	-	-	(87 741)
Амортизация по выбывшим нематериальным активам		78 751	8 990	-	-	87 741
Амортизационные отчисления	27	(165 583)	(900)	(82 179)	(10 160)	(258 822)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 года		817 120	-	821 790	30 350	1 669 260
Накопленная амортизация на 31 декабря 2018 года		(302 169)	-	(427 801)	(11 410)	(741 380)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года		514 951	-	393 989	18 940	927 880

11. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	2018 г.	2017 г.
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	380 000	-
Займы выданные	120 000	120 000
Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	99 882	115 449
Итого	599 882	235 449

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества банков, в которых Группа имеет остатки на депозитных счетах, на основе национальных рейтингов Fitch Ratings, Standard & Poor's и Moody's:

11. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	2018 г.	2017 г.
Рейтинг от ВВ- до ВВ+	100 000	-
Рейтинг от В- до В+	280 000	-
Итого	380 000	-

Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают следующее:

	2018 г.	2017 г.
Права требования к АО НПФ «Волга-Капитал»	66 933	82 500
Инвестиции в некотируемые долевые ценные бумаги АО НПФ «Волга-Капитал»	30 000	30 000
Прочие инвестиции в некотируемые долевые ценные бумаги	2 949	2 949
Итого	99 882	115 449

Права требования к АО НПФ «Волга-Капитал» отражены в составе финансовых вложений, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку Группа обладает безусловным правом требования к пенсионному фонду о возмещении стоимости пенсионных активов, по которым права принадлежат Предприятию и еще не переданы участникам программы негосударственного пенсионного страхования. Данные финансовые активы классифицированы как долгосрочные финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и учитываются по справедливой стоимости с отражением изменения стоимости в составе прибыли или убытка. Информация по данным финансовым активам представлена в Примечании 30.

Изменения справедливой стоимости прав требования к АО НПФ «Волга-Капитал» представлены следующим образом:

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Остаток на начало года		82 500	102 020
Взносы Предприятия в фонд		12 812	10 982
Расчеты с фондом по пенсионным обязательствам	22	(33 251)	(39 421)
Прибыль от переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		4 872	8 919
Остаток на конец года		66 933	82 500

Инвестиции в акции АО НПФ «Волга-Капитал» отражены на 31 декабря 2018 г. по стоимости приобретения в сумме 30 000, с долей владения 13% (на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.: 30 000, с долей владения 13%). Руководство планирует удерживать данную инвестицию до тех пор, пока Предприятие участвует в Программе негосударственного пенсионного обеспечения (далее – «НПО») через АО НПФ «Волга-Капитал». Информация по раскрытию справедливой стоимости данных финансовых активов представлена в Примечании 30.

12. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	2018 г.	2017 г.
Авансы на приобретение основных средств, нематериальных активов, капитальное строительство	56 927	50 142
Займы сотрудникам	28 463	29 203
Резерв под обесценение	(1 484)	(2 423)
Итого	83 906	76 922

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	2018 г.	2017 г.
Кабели и запасные части для телекоммуникационного оборудования	242 680	223 359
Товары для перепродажи	198 749	194 986
Прочие запасы	49 343	40 625
Резерв	(45 931)	(43 208)
Итого	444 841	415 762

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2018 г.	2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 195 646	1 289 376
Прочая финансовая дебиторская задолженность	171 377	105 488
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки (IFRS 9)	(177 207)	-
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности (IAS 39)	-	(193 389)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	1 189 816	1 201 475
Авансы выданные	400	3 330
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 190 216	1 204 805
По типам абонентов	2018 г.	2017 г.
Организации, за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в сумме 50 094 (2017 год: 79 637)	698 868	606 148
Физические лица, за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в сумме 127 113 (2017 год: 113 752)	491 348	598 657
Итого	1 190 216	1 204 805

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 12 месяцев до 31 декабря 2018 г. или 1 января 2018 г. соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность (ВВП, уровень безработицы и прочие). Матрица резервов пересматривается ежегодно.

В приведенной таблице ниже представлены изменения резерва с учетом ожидаемых кредитных убытков за 2018 год:

	2018 г.
Остаток на начало года до поправок на МСФО (IFRS) 9	193 389
Поправки на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 5)	4 669
Остаток на начало года с учетом поправок на МСФО (IFRS) 9	198 058
Начисление резерва с учетом ожидаемых кредитных убытков	88 339
Списание дебиторской задолженности	(109 190)
Итого остаток на конец года	177 207

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В приведенной таблице ниже представлены изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности за 2017 год:

	<u>2017 г.</u>
Остаток на начало года	140 560
Резерв, использованный в течение года	(54 518)
Начисление резерва под обесценение	<u>107 347</u>
Остаток на конец года	<u>193 389</u>

Ниже представлена информация о сроках возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности с учетом ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>В процентах от валовой стоимости</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Торговая дебиторская задолженность			
- текущая	1%	820 658	6 470
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	3%	50 949	1 774
- с задержкой платежа от 60 до 90 дней	4%	41 461	1 839
- с задержкой платежа от 90 до 360 дней	4%	123 406	5 222
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	159 572	159 572
Прочая дебиторская задолженность	1%	170 977	2 330
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность		<u>1 367 023</u>	<u>177 207</u>

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности выглядит следующим образом:

	<u>2017 г.</u>
<i>Непросроченная и в индивидуальном порядке необесцененная задолженность:</i>	
- Организации	354 989
- Физические лица	<u>397 344</u>
Итого непросроченная и в индивидуальном порядке необесцененная задолженность	<u>752 333</u>
<i>Просроченная, в индивидуальном порядке необесцененная задолженность:</i>	
- менее 30 дней	107 609
- от 30 до 60 дней	56 730
- от 60 до 90 дней	40 937
- от 90 до 120 дней	33 752
- от 120 до 180 дней	52 051
- более 180 дней	<u>354 782</u>
Итого просроченная, в индивидуальном порядке необесцененная задолженность	<u>645 861</u>
Резерв под обесценение	<u>(193 389)</u>
Итого	<u>1 204 805</u>

У Группы нет существенной концентрации кредитного риска в связи со значительной диверсификацией ее абонентской базы и осуществлением постоянных процедур контроля над платежеспособностью дебиторов.

Оценка кредитного риска Группы раскрыта в Примечании 28.

15. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	2018 г.	2017 г.
Авансы выданные	106 033	115 110
Расходы будущих периодов	60 898	57 742
Итого	166 931	172 852

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2018 г.	2017 г.
Краткосрочные депозиты со сроком погашения до трех месяцев	265 000	235 000
Денежные средства на банковских счетах до востребования	60 648	165 006
Денежные средства в кассе	6 619	6 876
Итого	332 267	406 882

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества банков, в которых Группа имеет остатки на счетах, на основе национальных рейтингов Fitch Ratings, Standard & Poor's и Moody's:

	2018 г.	2017 г.
Рейтинг BBB-	-	3 748
Рейтинг от BB- до BB+	112 100	59
Рейтинг от B- до B+	213 548	396 199
Итого	325 648	400 006

17. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Протоколом № 11 от 24 января 2017 г. заседания Совета Директоров ПАО «Таттелеком» принято решение об участии с долей в 70% в учреждении ООО «Межрегиональная инфраструктурная группа» с участием ГУП «Центр информационных технологий Республики Татарстан» с долей 15% и ООО «Сотка высоток» с долей 15%. В оплату вклада в уставный капитал Предприятием внесены денежные средства в размере 39 998.

Основной целью создания ООО «Межрегиональная инфраструктурная группа» является строительство необходимой инфраструктуры для размещения базовых станций операторами сотовой связи. Приобретенная организация увеличит присутствие Группы на выбранных розничных и корпоративных рынках и, как ожидается, повысит прибыльность путем повышения эффективности за счет экономии на масштабе.

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных ассоциированных организациях и совместных предприятиях:

Ассоциированная организация	Доля участия в %	Место осуществления деятельности
• ООО «Межрегиональная инфраструктурная группа» *	70	Россия, Республика Татарстан

*Инвестиция в Компанию отражается по методу долевого участия, поскольку Группа не контролирует деятельность Компании в соответствии с положениями учредительных документов.

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные организации и совместные предприятия:

17. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<u>31 декабря 2018 г.</u> <u>Ассоциированные</u> <u>организации</u>
Балансовая стоимость на 1 января 2018г.	40 644
Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	1 399
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018г.	<u>42 043</u>
	<u>31 декабря 2017 г.</u> <u>Ассоциированные</u> <u>организации</u>
Балансовая стоимость на 1 января 2017г.	-
Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	646
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	646
Справедливая стоимость чистых активов приобретенных ассоциированных организаций и совместных предприятий	39 998
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017г.	<u>40 644</u>

Краткая финансовая информация по каждой существенной ассоциированной организации и каждому существенному совместному предприятию на 31 декабря 2018 г. приводится в таблице ниже:

	<u>Ассоциированная</u> <u>организация</u>	<u>Итого ассоциированные</u> <u>организации и</u> <u>совместные предприятия</u>
Оборотные активы	81 732	81 732
Внеоборотные активы	151 270	151 270
Краткосрочные обязательства	52 824	52 824
Долгосрочные обязательства	120 000	120 000
Выручка	53 142	53 142
Прибыль	2 114	2 114

Краткая финансовая информация по каждой существенной ассоциированной организации и каждому существенному совместному предприятию на 31 декабря 2017 г. приводится в таблице ниже:

	<u>Ассоциированная</u> <u>организация</u>	<u>Итого ассоциированные</u> <u>организации и</u> <u>совместные предприятия</u>
Оборотные активы	53 386	53 386
Внеоборотные активы	129 073	129 073
Краткосрочные обязательства	4 396	4 396
Долгосрочные обязательства	120 000	120 000
Выручка	24 843	24 843
Прибыль	924	924

Единственным расхождением при сверке вышеуказанных сумм и балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия является сумма исключенной доли других инвесторов в данных ассоциированных организациях и совместных предприятиях, а также сумма операций между Компанией и Группой.

18. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	Средневзвешенное количество акций в обращении (тыс. штук)	Обыкновен- ные акции	Выкупленные собственные акции	Итого
На 31 декабря 2016 года	20 386 378	2 104 799	(89 930)	2 014 869
На 31 декабря 2017 года	20 386 378	2 104 799	(89 930)	2 014 869
На 31 декабря 2018 года	20 386 378	2 104 799	(89 930)	2 014 869

Общее количество выпущенных обыкновенных акций составило 20 885 140 тысяч (2017 год: 20 885 140 тысяч) по номинальной стоимости 0,1 рубля за акцию. Разница между номинальной и балансовой стоимостью акций в сумме 20 401 является корректировкой на гиперинфляцию, рассчитанной с использованием переводных коэффициентов на основании Индекса потребительских цен, опубликованного Госкомстатом Российской Федерации. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. добавочный оплаченный капитал в сумме 408 657 (2017 год: 408 657) представляет собой взносы в форме основных средств, полученных Предприятием от конечной контролирующей стороны.

На 31 декабря 2018 г. собственные акции, выкупленные у акционеров, включали 899 300 тысяч штук обыкновенных акций Предприятия (2017 год: 899 300 тысяч штук обыкновенных акций), принадлежащих дочерним предприятиям Группы, с долей участия Группы в размере 100%. Указанные обыкновенные акции предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление права голоса, предоставляемое обыкновенными акциями, которые принадлежат предприятиям в составе Группы.

В 2018 году Предприятие объявило дивиденды в размере 0,0192 рублей на акцию (2017 год: 0,0091 рублей на акцию), в общей сумме 400 663 (2017 год: 189 680), включая дивиденды на собственные акции, выкупленные у акционеров, в размере 7 881 (2017 год: 3 624), за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	2018 г.	2017 г.
Банковские кредиты	2 911 675	3 178 847
Итого	2 911 675	3 178 847
За вычетом долгосрочной части	(2 592 349)	(3 174 500)
Итого краткосрочная часть	319 326	4 347

19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Валюта кредита	Срок погаше- ния	2018 г.		2017 г.	
			Балансовая стоимость	Договорная процентная ставка % ставка	Балансовая стоимость	Договорная процентная ставка % ставка
Ак Барс Банк	Руб	2021 г.	1 464 511	7,60	-	-
Сбербанк	Руб	2021 г.	785 894	7,25	-	-
ВТБ	Руб	2021 г.	661 270	7,70	-	-
Сбербанк	Руб	2020 г.	-	8,40-9,50	2 198 588	8,40-9,50
ВТБ	Руб	2020 г.	-	8,45	980 026	8,45
Ак Барс Банк	Руб	2018 г.	-	8,85	233	8,85
Итого			2 911 675		3 178 847	

Сумма неиспользованного остатка по кредитным линиям составила 200 000 (2017 год: 521 333). По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. банковские кредиты не были обеспечены залогом основных средств или других активов Группы.

Сверка чистого долга

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности	
	Заемные средства	Итого
на 1 января 2017 г.	3 207 775	3 207 775
Движение денежных средств	(22 333)	(22 333)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(6 595)	(6 595)
на 31 декабря 2017 г.	3 178 847	3 178 847
Движение денежных средств	(227 678)	(227 678)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(39 494)	(39 494)
на 31 декабря 2018 г.	2 911 675	2 911 675

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы Группы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	354 103	300 823
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(48 581)	(103 943)
Итого	305 522	196 880

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка условно рассчитанного налога на прибыль с суммой фактических расходов представлена ниже:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	707 096	401 590
Теоретический расчет по действующей ставке налога на прибыль 20% (2017 год: 20%)	141 419	80 318
Корректировки на:		
Изменение величины непризнанных налоговых активов	87 662	100 739
Доходы, не подлежащие налогообложению	(1 022)	(1 568)
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	23 285	167
Прочее	54 178	17 224
Расходы по налогу на прибыль	305 522	196 880

У Группы существуют непризнанные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 4 675 613 (2017 год: 3 855 946).

Начиная с 1 января 2017 года вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 года, которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2017 по 2020 год. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налоговой базой. Ниже приводится подробная информация о налоговых последствиях движения этих временных вычитаемых/(налогооблагаемых) разниц с учетом ставки 20% (2017 год: 20%):

	Остаток на 31 декабря 2017 г.	Эффект от применения поправок на МСФО (IFRS) 9, (IFRS) 15	Остаток на 1 января 2018 с учетом поправок на МСФО (IFRS) 9, (IFRS) 15	Восстановлено/ (отнесено) на прибыли или убытки	Отнесено на прочий совокупный доход	Остаток на 31 декабря 2018 г.
Основные средства	(623 433)	-	(623 433)	22 261	-	(601 172)
Нематериальные активы	(97 164)	-	(97 164)	14 385	-	(82 779)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	73 059	-	73 059	3 507	-	76 566
Доходы будущих периодов	65 557	-	65 557	13 103	-	78 660
Финансовые вложения	(37 450)	-	(37 450)	1 128	-	(36 322)
Пенсионные обязательства по планам с установленными выплатами	68 547	-	68 547	(8 768)	(2 759)	57 020
Дебиторская задолженность	(24 486)	5 151	(19 335)	12 236	-	(7 099)
Прочее	9 126	-	9 126	(9 271)	-	(145)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(566 244)	5 151	(561 093)	48 581	(2 759)	(515 271)

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Остаток на 31 декабря 2016 г.	Восста- новлено /(отнесено) на прибыли или убытки	Отнесено на прочий совокупный доход	Остаток на 31 декабря 2017 г.
Основные средства	(725 422)	101 989	-	(623 433)
Нематериальные активы	(112 212)	15 048	-	(97 164)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	98 692	(25 633)	-	73 059
Доходы будущих периодов	47 049	18 508	-	65 557
Финансовые вложения	(35 895)	229	(1 784)	(37 450)
Пенсионные обязательства по планам с установленными выплатами	45 945	13 692	8 909	68 547
Дебиторская задолженность	(5 311)	(19 175)	-	(24 486)
Прочее	9 842	(715)	-	9 126
Чистые отложенные налоговые обязательства	(677 312)	103 943	7 125	(566 244)

21. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	2018 г.	2017 г.
Доходы будущих периодов от платы за установку и присоединение к сети	393 875	324 652
Итого	393 875	324 652
За вычетом долгосрочной части	(229 815)	(190 536)
Итого краткосрочная часть	164 060	134 116

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

Предприятие представляет сотрудникам пенсионное обеспечение, используя пенсионный план с установленными выплатами, который учитывает такие факторы, как заработная плата, возраст, трудовой стаж и должность работника в Предприятии. План финансируется за счет Предприятия и сотрудников.

Программа негосударственного пенсионного обеспечения (далее – «НПО») администрируется посредством АО НПФ «Волга–Капитал». Право на участие в плане и дополнительную пенсию по плану с установленными выплатами получают сотрудники при наличии к моменту включения в план трудового стажа в Предприятии не менее 10 лет.

Предприятие также представляет сотрудникам и пенсионерам ряд других выплат и льгот, которые включают выплаты сотрудникам к юбилеям, выплаты при увольнении на пенсию.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении планов с установленными выплатами:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Всего	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Приведенная стоимость обязательств	137 039	186 172	118 695	137 043	255 734	323 215

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

Прим.	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Всего	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Остаток на начало года	186 172	161 234	137 043	63 089	323 215	224 323
Стоимость текущих услуг	7 219	4 704	9 904	6 098	17 123	10 802
Процентные расходы	13 221	12 421	9 773	4 767	22 994	17 188
Погашение обязательств	(19 789)	(26 727)	(13 462)	(12 694)	(33 251)	(39 421)
Стоимость прошлых услуг	(35 987)	(10 005)	14 581	(8 732)	(21 406)	(18 737)
Актuarная (прибыль)/ убыток по обязательствам	(13 797)	44 545	(39 144)	84 515	(52 941)	129 060
Остаток на конец года	137 039	186 172	118 695	137 043	255 734	323 215

Суммы, отраженные в прибылях и убытках в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Всего	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Стоимость текущих услуг	7 219	4 704	9 904	6 098	17 123	10 802
Стоимость прошлых услуг	(35 987)	(10 005)	14 581	(8 732)	(21 406)	(18 737)
Процентные расходы	13 221	12 421	9 773	4 767	22 994	17 188
Переоценка чистых обязательств программы	-	-	(39 144)	84 514	(39 144)	84 514
Итого чистые пенсионные доходы/ расходы	(15 547)	7 120	(4 886)	86 647	(20 433)	93 767

В 2018 году чистые пенсионные доходы, признанные в прочем совокупном доходе, связанные с переоценкой чистого обязательства составили 13 797 (в 2017 году чистые пенсионные расходы составили 44 545).

Средневзвешенный срок до погашения (дюрация) обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2018 г. составил 7,3 лет (на 31 декабря 2017 г. – 7,6 лет).

Прогноз распределения погашения обязательств по срокам осуществления по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	29 696	9 419	28 258	69 666
Прочие долгосрочные обязательства	12 689	12 576	29 018	64 412
Прогноз погашения обязательств	42 385	21 995	57 276	134 078

Основные использованные допущения:

	2018 г.	2017 г.
Ставка дисконтирования	8,6%	7,5%
Ожидаемое увеличение заработной платы	5,6%	5,5%
Ожидаемое увеличение выплат	4,1%	4%
Текущий кадров	10,1%	9,4%
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников плана с момента выхода на пенсию, лет	21	21

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Изменение обязательств	
	2018 г.	2017 г.
Ставка дисконтирования		
уменьшение на 0,5 процентных пункта	8 652	11 388
Ожидаемое увеличение выплат		
увеличение на 0,5 процентных пункта	2 265	2 966
Средний коэффициент текучести кадров		
уменьшение на 10%	4 148	5 117
Вероятность смерти в течение года		
уменьшение на 10%	2 152	10 053

Отклонению актуарного допущения в противоположную сторону соответствует изменение обязательств примерно в той же величине, как представлено, но с обратным знаком.

23. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2018 г.	2017 г.
Расчеты за присоединение и пропуск трафика	454 370	348 007
Расчеты с поставщиками внеоборотных активов	247 131	626 183
Расчеты по капитальному строительству	5 760	4 469
Дивиденды к уплате	1 995	26 687
Прочая кредиторская задолженность	31 285	30 191
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	740 541	1 035 537
Начисленное вознаграждение сотрудникам	403 392	385 926
Начисленные обязательства	28 976	25 599
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 172 909	1 447 062

24. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	2018 г.	2017 г.
Задолженность по НДС	253 700	190 393
Задолженность по страховым взносам	78 016	67 084
Задолженность по налогу на имущество	26 915	21 486
Задолженность по прочим налогам	15 507	15 410
Итого	374 138	294 373

25. ВЫРУЧКА

	2018 г.	2017 г.
Услуги доступа в интернет	3 561 839	3 283 957
Услуги местной связи	1 518 190	1 687 586
Услуги кабельного и IP-телевидения	885 398	820 586
Услуги мобильной голосовой связи	747 887	385 831
Услуги присоединения и пропуска трафика	599 519	493 728
Услуги внутризональной связи	293 382	349 544
Услуги по предоставлению в пользование телефонных каналов	203 685	210 596
Услуги видеонаблюдения	189 062	81 094
Услуги по реализации товаров	155 925	157 876
Услуги по предоставлению в пользование каналов телефонной канализации	148 697	143 052
Услуги предоставления в аренду средств коллективного доступа	138 596	132 407
Услуги по передаче данных мобильной связи	73 625	48 729
Прочие доходы	679 529	770 939
Итого	9 195 334	8 565 925

25. ВЫРУЧКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По типам абонентов:	2018 г.	2017 г.
Физические лица	5 262 467	4 971 071
Организации	3 932 867	3 594 854
Итого	9 195 334	8 565 925

26. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ И (УБЫТОК) ПРИБЫЛЬ ОТ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ

В таблице ниже представлена расшифровка финансовых расходов Группы за период.

	2018 г.	2017 г.
Проценты к уплате по кредитам	228 615	237 758
Проценты к уплате по финансовой аренде	-	41
Итого	228 615	237 799

В таблице ниже представлена расшифровка (убытка)/ прибыли от курсовых разниц Группы за период.

	2018 г.	2017 г.
Доходы от курсовых разниц	31 543	38 496
Расходы от курсовых разниц	(69 363)	(16 903)
Итого	(37 820)	21 593

27. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Расходы на заработную плату, включая соответствующие налоги		2 863 544	2 808 602
Амортизация основных средств	9	1 456 296	1 478 431
Плата за присоединение и пропуск трафика		887 744	689 303
Материалы, ремонт и техническое обслуживание		581 559	517 551
Расходы на коммунальные услуги		460 513	409 811
Амортизация нематериальных активов	10	258 822	235 480
Расходы на аренду		206 792	214 783
Затраты на подключение абонентов		167 444	189 657
Расходы на рекламу		166 028	163 600
Услуги контент-операторов		152 429	129 811
Налоги, за исключением налога на прибыль		125 716	111 499
Расходы от реализации телефонов и аксессуаров		117 094	114 370
Взносы в резерв универсального обслуживания		90 480	86 034
Расходы на доставку счетов и прием платежей		89 895	84 527
Расходы на строительно-монтажные работы		61 440	231 090
Плата за использование радиочастотного спектра		47 322	48 675
Убыток от выбытия основных средств		3 968	41 522
Прочие расходы		601 829	404 577
Итого		8 338 915	7 959 323

В состав расходов на заработную плату включены отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 472 786 (2017 год: 442 577).

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент не сможет своевременно выполнить свои обязательства перед Группой, что повлечет возникновение убытков для Группы. Наличие диверсифицированной абонентской базы позволяет Группе быть независимой от каких-либо конкретных клиентов (дебиторская задолженность Группы распределена среди большого количества физических лиц, а также организаций). Для сбора просроченной дебиторской задолженности Группа проводит ряд действий, начиная с приостановления оказания услуг и заканчивая обращением в суды.

Группа размещает свободные денежные средства в крупнейших российских и республиканских банках. Для облегчения оценки кредитоспособности банков, депозиты преимущественно размещаются в банках, где Группа уже имеет сопоставимые кредитные обязательства, текущий расчетный счет и может легко мониторить деятельность таких банков.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы, выражен в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности и составляет 2 173 209 (2017 год: 1 894 476).

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов Группы:

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Финансовые вложения, займы в составе прочих краткосрочных и долгосрочных активов	11,12	651 126	286 119
Дебиторская задолженность	14	1 189 816	1 201 475
Денежные средства и их эквиваленты	16	332 267	406 882
Итого финансовые активы		2 173 209	1 894 476

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Группа не сможет оплатить все обязательства при наступлении срока их погашения. Группа использует детальную процедуру подготовки бюджета и прогнозирования движения денежных средств для контроля за наличием необходимых средств для выполнения платежных обязательств.

Для целей поддержания баланса денежных потоков Группа обеспечивает непрерывность финансирования через использование банковских кредитов. При этом Группа структурирует кредитный портфель таким образом, чтобы оптимизировать график погашения кредитных средств, а также диверсифицировать кредиторов. В частности, по состоянию на 31 декабря 2018 г. около 89% кредитов Группы имели срок погашения более года (2017 год: 100%), исходя из балансовой стоимости займов, отраженной в консолидированной финансовой отчетности. При этом Группа имеет кредиты в трех разных банках. У Группы имеется неиспользованный остаток по кредитным линиям (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имеет профицит чистого оборотного капитала 357 253 (чистый профицит оборотного капитала составил 212 610 на 31 декабря 2017 г.). В 2017–2018 годах у Группы сохраняются положительные текущие денежные потоки от операционной деятельности. Соответственно, руководство считает, что потоки денежных средств от операционной деятельности будут достаточными для выполнения Группой своих обязательств по мере наступления срока их исполнения.

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения (на основе недисконтированных денежных потоков по договорам с учетом будущих процентных выплат) по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Прим.	Со сроком менее 1 года	Со сроком от 1 года до 5 лет	Итого
Банковские кредиты	19	530 285	2 828 843	3 359 128
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	23	740 541	-	740 541
Итого финансовые обязательства		1 270 826	2 828 843	4 099 669

Анализ финансовых обязательств (на основе недисконтированных денежных потоков по договорам) по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен следующим образом:

	Прим.	Со сроком менее 1 года	Со сроком от 1 года до 5 лет	Итого
Банковские кредиты	19	286 983	3 463 710	3 750 693
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	23	1 035 537	-	1 035 537
Итого финансовые обязательства		1 322 520	3 463 710	4 786 230

Группа осуществляет управление ликвидностью на общегрупповой основе с целью обеспечения уровня финансирования, необходимого для эффективного осуществления Группой операционной деятельности.

Валютный риск

В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется на регулярной основе. Финансовые активы Группы в размере 2 173 209 (2017 год: 1 894 476) деноминированы в российских рублях и, соответственно, не подвержены валютному риску. В таблице ниже представлен риск по финансовым обязательствам Группы в отношении изменения обменного курса валют:

	2018 г.			2017 г.		
	Доллар США	Евро	Итого	Доллар США	Евро	Итого
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	185 634	148 826	334 460	234 229	323 958	558 187
Финансовые обязательства, номинированные в иностранной валюте	185 634	148 826	334 460	234 229	323 958	558 187

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям курсов валют на отчетную дату, по отношению к функциональной валюте предприятий Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	2017 г.
Укрепление доллара США на 10%	(23 423)
Ослабление доллара США на 10%	23 423
Укрепление евро на 10%	(32 396)
Ослабление евро на 10%	32 396

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	2018 г.
Укрепление доллара США на 10%	(18 563)
Ослабление доллара США на 10%	18 563
Укрепление евро на 10%	(14 883)
Ослабление евро на 10%	14 883

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Группы.

Процентный риск

Процентный риск представляет собой риск того, что изменение рыночного уровня процентных ставок по финансовым инструментам, используемым Группой, повлияет на финансовый результат и денежные потоки Группы.

Группа подвержена процентному риску главным образом через ее заемный капитал ввиду изменения его справедливой стоимости (заемный капитал с фиксированной процентной ставкой) или денежных потоков (плавающая процентная ставка). У Группы нет предусмотренных формальных процедур управления риском изменения процентных ставок, и она не использует какие-либо производные финансовые инструменты для этих целей. В случаях, когда изменение текущих рыночных фиксированных и плавающих процентных ставок является значительным, руководство принимает решение рефинансировать часть заемного капитала на более благоприятных условиях в части процентных ставок.

Руководство периодически оценивает чувствительность финансовых показателей Группы к росту или снижению плавающих процентных ставок. Такой расчет чувствительности используется при подготовке внутренней отчетности по процентному риску для руководства Группы и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного колебания процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. у Группы не было привлеченных кредитов и займов с плавающими процентными ставками.

Управление риском недостаточности капитала

Политика управления капиталом компаний, входящих в Группу, в основном фокусируется на повышении кредитного рейтинга, улучшения показателей финансовой независимости и ликвидности, улучшении структуры кредиторской задолженности и снижении стоимости заимствований.

Основными методами управления капиталом являются: максимизация прибыли, управление инвестиционными программами, продажа активов для снижения долга, управление и реструктуризация долгового портфеля, использование различных классов заимствований. Кроме того, компании Группы подчиняются внешним требованиям к капиталу, используемым при мониторинге капитала. Совет директоров компаний, входящих в Группу, рассматривает результаты их деятельности и устанавливает ключевые показатели эффективности, основанные на отчетности, подготовленной по российским стандартам бухгалтерского учета. При этом руководство также анализирует показатели консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Среди ключевых показателей для анализа руководства используются коэффициенты чистый долг/капитал, OIBDA, EBITDA. Показатель «чистый долг» определяется как задолженность по кредитам и займам за вычетом денежных средств и их эквивалентов, в качестве капитала рассматривается показатель «Итого капитал» по данным консолидированного отчета о финансовом положении. Расчет показателей OIBDA и EBITDA приведен ниже.

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Соотношение заемных и собственных средств Группы (показатель чистый долг/ капитал) представлено следующим образом:

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Кредиты и займы	19	2 911 675	3 178 847
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	16	(332 267)	(406 882)
Чистый долг		2 579 408	2 771 965
Итого капитал, приходящийся на собственников Предприятия		5 915 124	5 915 899
Отношение чистого долга к капиталу, %		44	47

Показатели OIBDA и EBITDA Группы представлены следующим образом:

		2018 г.	2017 г.
Прибыль от операционной деятельности		856 419	606 602
Амортизационные отчисления	9,10,27	1 715 118	1 713 911
OIBDA		2 571 537	2 320 513
Прибыль до налогообложения		707 096	401 590
Амортизационные отчисления	9,10,27	1 715 118	1 713 911
Финансовые доходы		(115 713)	(10 548)
Финансовые расходы	26	228 615	237 799
Убыток от выбытия основных средств	27	3 968	41 522
EBITDA		2 539 084	2 384 274

За прошедший год изменений в политике управления капиталом Группы не было. За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. изменений в целях, политике и процессах управления структурой капитала не произошло.

Дивиденды за конкретный отчетный период определяются исходя из ожидаемых будущих поступлений, потребностей в капитальных вложениях, будущих возможностей для осуществления деятельности и текущего финансового положения Группы. Размер дивидендов предлагается Советом директоров и одобряется акционерами Предприятия.

29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски о взыскании. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам. В настоящей консолидированной финансовой отчетности резервы по судебным разбирательствам не начислялись.

Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налоговые последствия сделок в России часто определяются исходя из правовой формы самих сделок и установленными российскими правилами бухгалтерского учета. Кроме того, российское законодательство устанавливает строгие требования к оформлению документации, и даже незначительные ошибки обычно приводят к оспариванию правомерности признания соответствующих расходов. По оценкам руководства, основанным на его интерпретации соответствующего налогового законодательства, у Группы имеются средние налоговые риски в размере 313 596 (2017 год: 152 905). Резерв по этим налоговым рискам не создавался.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 93 640 (31 декабря 2017 г.: 383 897), в отношении незавершенного строительства на общую сумму 25 821 (31 декабря 2017 г.: 8 526) и приобретения нематериальных активов на общую сумму 92 196 (31 декабря 2017 г.: 175 904).

В рамках имеющихся договоров операционной аренды у Группы есть право расторжения договора в одностороннем порядке без существенных санкций со стороны контрагентов.

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., не было переходов между Уровнем 1 и Уровнем 2 оценки справедливой стоимости и не было перехода на или с Уровня 3 оценки справедливой стоимости.

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость таких категория финансовых инструментов, как депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев, денежные средства и их эквиваленты, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные и торговая и прочая кредиторская задолженность, приблизительно равна справедливой стоимости.

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже приведен сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости по типам финансовых инструментов Группы, представленных в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

	Уровни иерархии справедливой стоимости	Балансовая стоимость 31 декабря		Справедливая стоимость 31 декабря	
		2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Финансовые активы					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:					
Права требования к АО НПФ «Волга-Капитал»	Уровень 3	66 933	82 500	66 933	82 500
Инвестиции в некотируемые долевы ценные бумаги	Уровень 3	32 949	32 949	32 949	32 949
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		99 882	115 449	99 882	115 449
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Уровень 2	1 189 816	1 201 475	1 189 816	1 201 475
Займы, выданные сотрудникам	Уровень 2	51 244	50 670	51 244	50 670
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Уровень 2	380 000	-	380 000	-
Займы, выданные ассоциированной организации	Уровень 2	120 000	120 000	120 000	120 000
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 2	332 267	406 882	332 267	406 882
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		2 073 327	1 779 027	2 073 327	1 779 027
Итого финансовые активы		2 173 209	1 894 476	2 173 209	1 894 476
Финансовые обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Уровень 2	740 541	1 035 537	740 541	1 035 537
Кредиты и займы	Уровень 2	2 911 675	3 178 847	2 862 462	2 646 230
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		3 652 216	4 214 384	3 603 003	3 681 767
Итого финансовые обязательства		3 652 216	4 214 384	3 603 003	3 681 767

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости

Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в части прав требования к АО НПФ «Волга-Капитал», учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Они относятся к 3 Уровню иерархии справедливой стоимости.

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость прав требования рассчитывается на основании данных о внесенных Группой взносах, увеличенных на сумму начисленного пенсионным фондом дохода на данные взносы, за минусом выплат работникам, достигшим пенсионного возраста. Источником данных о начисленном доходе является АО НПФ «Волга-Капитал», которое предоставляет информацию о начисленном за каждый отчетный период доходе от размещения пенсионных резервов на средства, учтенные на именных пенсионных счетах. Доход начисляется на пенсионные счета согласно действующим в фонде Пенсионным правилам и Положению о распределении дохода, по ставке, утверждаемой Советом директоров.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм, ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. К данной категории финансовых активов относятся депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев, денежные средства и их эквиваленты, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы, выданные сотрудникам Группы, займы, выданные ассоциированной организации. Их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости, главным образом, из-за краткосрочного характера указанных активов. Они относятся к 2 Уровню иерархии справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость кредитов и займов определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемая ставка дисконтирования 9,7 % годовых со сроком погашения от года до трех лет. Кредиты и займы относятся к 2 Уровню иерархии справедливой стоимости.

Торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости и ее балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости, главным образом, из-за краткосрочного характера указанных обязательств. Они относятся к 2 Уровню иерархии справедливой стоимости.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

По результатам 2018 года объявлены дивиденды на сумму 402 706 (0,01932 руб. на 1 акцию).