

Консолидированная финансовая отчетность

за год по 31 декабря 2016 года

Содержание раздела:

| | |
|--|----|
| Аудиторское заключение независимых аудиторов | 2 |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках | 8 |
| Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе | 9 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 10 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 11 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 12 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 13 |
| 1. Общие положения | 13 |
| 1.1. О Компании | 13 |
| 1.2. Основы подготовки финансовой отчетности | 13 |
| 1.3. Основы консолидации | 14 |
| 1.4. Ключевые учетные суждения, оценочные значения и допущения | 14 |
| 1.5. Основные аспекты учетной политики | 14 |
| 1.6. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу | 14 |
| 2. Прибыли и убытки | 17 |
| 2.1. Выручка | 17 |
| 2.2. Коммерческие расходы | 18 |
| 2.3. Общие и административные расходы | 18 |
| 2.4. Налог на прибыль | 19 |
| 2.5. Прибыль на акцию | 21 |
| 3. Активы и обязательства | 22 |
| 3.1. Основные средства | 22 |
| 3.2. Нематериальные активы | 25 |
| 3.3. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия | 30 |
| 3.4. Финансовые активы и обязательства | 33 |
| 3.5. Торговая и прочая дебиторская задолженность | 42 |
| 3.6. Запасы | 43 |
| 3.7. Нефинансовые активы и обязательства | 43 |
| 3.8. Резервы | 44 |
| 4. Капитал | 45 |
| 5. Дополнительные раскрытия | 46 |
| 5.1. Выплаты, основанные на акциях | 46 |
| 5.2. Связанные стороны | 48 |
| 5.3. Объединения бизнеса | 50 |
| 5.4. Управление финансовыми рисками | 51 |
| 5.5. Информация о Группе | 56 |
| 5.6. Информация по сегментам | 56 |
| 5.7. Договорные и условные обязательства | 57 |
| 5.8. События после отчетной даты | 59 |



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

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров
ПАО «МегаФон»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «МегаФон» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ПАО «МегаФон»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1027809169585.

Москва, Россия

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

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

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.

| Признание выручки – техническая сложность | |
|---|--|
| См. примечание 2.1 к консолидированной финансовой отчетности. | |
| Ключевой вопрос аудита | Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита |
| <p>Выручка представляет собой существенную сумму, сформированную из множества индивидуально несущественных транзакций.</p> <p>Для обработки данных, относящихся к выручке, Группа использует ряд сложных информационных систем и полагается на результаты работы этих систем.</p> <p>Наиболее существенные риски искажения выручки возникают в связи с:</p> <ul style="list-style-type: none"> — регистрацией, обработкой и передачей данных о параметрах оказанных услуг между коммутационным оборудованием, биллинговой системой и учетной системой; и — корректным применением тарифов, постоянно меняющихся на протяжении года. | <p>Наши аудиторские процедуры включали оценку внедренных Группой правил и средств контроля в области информационных систем для определения их эффективности с точки зрения способности предотвращать и/или выявлять искажения или потери данных, относящихся к выручке.</p> <p>Мы протестировали следующие ключевые средства контроля в отношении систем, участвующих в формировании выручки:</p> <ul style="list-style-type: none"> — мы проверили частоту резервного копирования и провели инспекцию серверных помещений на предмет наличия надлежащих мер безопасности, направленных на обеспечение физической сохранности; — мы проверили, что к системам мог быть осуществлен только авторизованный доступ, изучив согласованные заявки на доступ на предмет соответствия внутренним правилам; — мы проверили, что могли быть осуществлены только авторизованные программные изменения и что эти авторизованные программные изменения были внедрены надлежащим образом, изучив документацию по тестированию этих изменений, проводимому перед внедрением; — для новых тарифов, введенных в течение года, мы изучили документацию, относящуюся к применению тарифов в тестовом режиме до начала их коммерческого применения; |

| | |
|--|---|
| | <p>— мы проверили обработку данных о параметрах оказанных услуг на этапе первоначальной регистрации данных коммутационным оборудованием и их последующую передачу в биллинговую систему, изучив обработку отдельных записей о соединениях. Далее мы изучили сквозную сверку итоговых данных о выручке между биллинговой системой и учетной системой, выполняемую Группой.</p> <p>Мы провели следующие ключевые процедуры проверки по существу:</p> <p>— мы проверили наличие действующих метрологических сертификатов, выданных специализированными организациями, в отношении коммутационного оборудования и биллинговой системы;</p> <p>— мы произвели пересчет начисленных абонентам сумм, перемножив показатели параметров оказанных услуг на соответствующие тарифы;</p> <p>— мы провели сверку информации о платежах абонентов, полученную от платежных агентов, с соответствующими данными в биллинговой системе.</p> <p>Все перечисленные выше процедуры были выполнены с привлечением наших специалистов по информационным технологиям.</p> <p>Мы также выполнили аналитические процедуры с целью проверки того, что общее направление и динамика выручки по типам услуг соответствуют нашему пониманию деятельности Группы и отрасли в целом.</p> |
|--|---|

| Тестирование гудвила на обесценение – единица генерирующая денежные средства «Широкополосный интернет» | |
|---|--|
| См. примечание 3.2.2 к консолидированной финансовой отчетности. | |
| Ключевой вопрос аудита | Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита |
| <p>Часть гудвила Группы отнесена к единице генерирующей денежные средства (ЕГДС) «Широкополосный интернет».</p> <p>Помимо того, что ежегодное тестирование гудвила требуется Международными стандартами финансовой отчетности, Группа выявила индикаторы обесценения в отношении ЕГДС «Широкополосный интернет» по состоянию на 31 декабря 2016 года.</p> <p>Тестирование на предмет обесценения является сложным и основано на допущениях, являющихся в существенной степени оценочными.</p> | <p>Мы привлекли специалистов КПМГ в области оценки для оказания нам содействия при тестировании правильности методологии Группы и ключевых допущений, применяемых для определения возмещаемой стоимости ЕГДС «Широкополосный интернет».</p> <p>Мы проверили ключевые допущения, использованные Группой в модели дисконтированных денежных потоков следующим образом:</p> <ul style="list-style-type: none"> — мы оценили историческую точность прогнозирования в отношении таких показателей, как средняя выручка на абонента (ARPU), рыночная доля, а также операционные и капитальные затраты; — мы сверили прогнозные значения ARPU, отношения капитальных затрат к выручке и маржи по OIBDA с данными по отрасли, полученными из внешних источников, и консенсус-прогнозами; на основании информации об ожиданиях аналитиков относительно темпа роста абонентской базы, мы оценили, что прогноз в отношении рыночной доли является надлежащим; — мы проверили, что первый прогнозный период в модели соответствует утвержденному Группой бюджету на 2017 год. <p>Мы провели наш собственный анализ чувствительности и оценили влияние изменений ключевых допущений, которые, основываясь на нашем понимании отрасли, мы считаем обоснованно возможными.</p> <p>Мы определили возмещаемую стоимость рыночным методом на основании фактических сделок за недавний период в отношении аналогичных компаний в отрасли.</p> <p>Мы оценили, что соответствующее раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности является надлежащим.</p> |

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

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

Акылбек Е. А.



АО «КПМГ»

Москва, Россия

15 марта 2017 года

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в миллионах рублей, кроме сумм в расчете на акцию)

| | Прим. | За годы по 31 декабря | |
|--|------------|-----------------------|----------------|
| | | 2016 | 2015 |
| Выручка | 2.1 | 316 275 | 313 383 |
| Операционные расходы | | | |
| Себестоимость | | 95 157 | 84 410 |
| Коммерческие расходы | 2.2 | 19 254 | 18 122 |
| Общие и административные расходы | 2.3 | 80 725 | 78 494 |
| Амортизация основных средств | 3.1, 3.8 | 51 925 | 48 173 |
| Амортизация нематериальных активов | 3.2 | 7 881 | 7 313 |
| Обесценение гудвила | 3.2.3 | 3 400 | — |
| Убыток от выбытия внеоборотных активов | | 849 | 913 |
| Итого операционные расходы | | 259 191 | 237 425 |
| Операционная прибыль | | 57 084 | 75 958 |
| Финансовые расходы | | (19 094) | (14 779) |
| Финансовые доходы | | 1 810 | 2 508 |
| Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий | 3.3 | (2 651) | (649) |
| Прочие внеоперационные расходы | 5.2 | (2 906) | (2 949) |
| (Убыток)/прибыль по финансовым инструментам, нетто | 3.4.3 | (235) | 1 502 |
| Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто | | 1 822 | (10 041) |
| Прибыль до налогообложения | | 35 830 | 51 550 |
| Расход по налогу на прибыль | 2.4 | 10 241 | 12 334 |
| Прибыль за год | | 25 589 | 39 216 |
| Прибыль за год | | | |
| приходящаяся на собственников Компании | | 25 496 | 39 041 |
| приходящаяся на неконтролирующие доли участия | | 93 | 175 |
| | | 25 589 | 39 216 |
| Прибыль на акцию, рубли | | | |
| Базовая и разведенная прибыль за год, приходящаяся на собственников Компании | 2.5 | 43 | 66 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

(в миллионах рублей)

| | Прим. | За годы по 31 декабря | |
|---|-------|-----------------------|----------------|
| | | 2016 | 2015 |
| Прибыль за год | | 25 589 | 39 216 |
| Прочий совокупный доход/(убыток), который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах: | | | |
| Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений за вычетом нулевого налогового эффекта | | 875 | (1 068) |
| Чистая прибыль от хеджирования денежных потоков за вычетом налогов | 3.4.3 | (1 889) | (2) |
| Чистый прочий совокупный убыток, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах | | (1 014) | (1 070) |
| Итого совокупный доход за год за вычетом налогов | | 24 575 | 38 146 |
| Итого совокупный доход/(убыток) за год | | | |
| приходящийся на собственников Компании | | 24 299 | 38 247 |
| приходящийся на неконтролирующие доли участия | | 276 | (101) |
| | | 24 575 | 38 146 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах рублей)

| | | 31 декабря | |
|---|-------|------------|---------|
| | Прим. | 2016 | 2015 |
| Активы | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 3.1 | 237 155 | 234 417 |
| Нематериальные активы, за исключением гудвила | 3.2.1 | 61 295 | 61 800 |
| Гудвил | 3.2.2 | 30 549 | 33 909 |
| Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия | 3.3 | 45 234 | 47 885 |
| Внеоборотные финансовые активы | 3.4 | 4 799 | 4 102 |
| Внеоборотные нефинансовые активы | 3.7 | 3 039 | 2 894 |
| Отложенные налоговые активы | 2.4 | 1 199 | 832 |
| Итого внеоборотные активы | | 383 270 | 385 839 |
| Оборотные активы | | | |
| Запасы | 3.6 | 9 354 | 8 684 |
| Оборотные нефинансовые активы | 3.7 | 5 051 | 6 649 |
| Предоплата по налогу на прибыль | 2.4 | 1 992 | 2 641 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 3.5 | 19 352 | 21 156 |
| Прочие оборотные финансовые активы | 3.4 | 10 842 | 26 973 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3.4.1 | 31 922 | 17 449 |
| Итого оборотные активы | | 78 513 | 83 552 |
| Итого активы | | 461 783 | 469 391 |
| Капитал и обязательства | | | |
| Капитал | | | |
| Капитал, приходящийся на собственников Компании | 4 | 124 166 | 147 898 |
| Неконтролирующие доли участия | | (43) | (147) |
| Итого капитал | | 124 123 | 147 751 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Кредиты и займы | 3.4 | 195 724 | 172 643 |
| Прочие долгосрочные финансовые обязательства | 3.4 | 6 653 | 5 033 |
| Долгосрочные нефинансовые обязательства | 3.7 | 2 605 | 2 435 |
| Резервы | 3.8 | 3 888 | 4 603 |
| Отложенные налоговые обязательства | 2.4 | 20 812 | 20 358 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 229 682 | 205 072 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 3.4 | 43 581 | 45 961 |
| Кредиты и займы | 3.4 | 39 389 | 47 037 |
| Дивиденды к уплате | 4 | 2 839 | — |
| Прочие краткосрочные финансовые обязательства | 3.4 | 3 538 | 2 900 |
| Краткосрочные нефинансовые обязательства | 3.7 | 18 186 | 20 567 |
| Задолженность по налогу на прибыль | 2.4 | 445 | 103 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 107 978 | 116 568 |
| Итого капитал и обязательства | | 461 783 | 469 391 |



Генеральный директор
С.В. СОЛДАТЕНКОВ



Главный бухгалтер
Л.Н. СТРЕЛКИНА

15 марта 2017 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах рублей)

| | | Приходится на собственников Компании | | | | | | | | Неконт- ролирую- щие доли участия | Итого капитал |
|---|---|--------------------------------------|-------|--------------------------|----------|------------------------|----------------------------------|---|----------|--|------------------|
| | | Обыкновенные акции | | Выкупленные акции | | Эмиссион- ный доход | Нераспре- деленная прибыль | Прочие фонды и резервы (Прим. 4) | Итого | | |
| Прим. | | Коли- чество акций | Сумма | Коли- чество акций | Сумма | | | | | | |
| На 1 января 2015 года | | 620 000 000 | 526 | 24 299 033 | (17 387) | 12 567 | 161 422 | 561 | 157 689 | 144 | 157 833 |
| Чистая прибыль | | — | — | — | — | — | 39 041 | — | 39 041 | 175 | 39 216 |
| Прочий совокупный убыток | | — | — | — | — | — | — | (794) | (794) | (276) | (1 070) |
| Итого совокупный доход/(убыток) | | | | | | | 39 041 | (794) | 38 247 | (101) | 38 146 |
| Дивиденды | | — | — | — | — | — | (48 038) | — | (48 038) | — | (48 038) |
| Приобретение неконтролирующей доли участия | | — | — | — | — | — | — | — | — | 7 | 7 |
| Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия | | — | — | — | — | — | — | — | — | (197) | (197) |
| На 31 декабря 2015 года | | 620 000 000 | 526 | 24 299 033 | (17 387) | 12 567 | 152 425 | (233) | 147 898 | (147) | 147 751 |
| Чистая прибыль | | — | — | — | — | — | 25 496 | — | 25 496 | 93 | 25 589 |
| Прочий совокупный доход/(убыток) | | — | — | — | — | — | — | (1 197) | (1 197) | 183 | (1 014) |
| Итого совокупный доход/(убыток) | | — | — | — | — | — | 25 496 | (1 197) | 24 299 | 276 | 24 575 |
| Дивиденды | 4 | — | — | — | — | — | (48 031) | — | (48 031) | — | (48 031) |
| Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия | | — | — | — | — | — | — | — | — | (172) | (172) |
| На 31 декабря 2016 года | | 620 000 000 | 526 | 24 299 033 | (17 387) | 12 567 | 129 890 | (1 430) | 124 166 | (43) | 124 123 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах рублей)

| | | За годы по 31 декабря | |
|---|--------------|-----------------------|-----------------|
| | Прим. | 2016 | 2015 |
| Операционная деятельность | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 35 830 | 51 550 |
| Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам: | | | |
| Амортизация основных средств | 3.1, 3.8 | 51 925 | 48 173 |
| Амортизация нематериальных активов | 3.2 | 7 881 | 7 313 |
| Обесценение гудвила | 3.2.3 | 3 400 | — |
| Убыток от выбытия внеоборотных активов | | 849 | 913 |
| Убыток/(прибыль) по финансовым инструментам, нетто | 3.4.3 | 235 | (1 502) |
| (Прибыль)/убыток по курсовым разницам, нетто | | (1 822) | 10 041 |
| Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий | 3.3 | 2 651 | 649 |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и прочих нефинансовых активов | | 2 528 | 2 100 |
| Финансовые расходы | | 19 094 | 14 779 |
| Финансовые доходы | | (1 810) | (2 508) |
| Корректировки оборотного капитала: | | | |
| Увеличение запасов | | (669) | (2 188) |
| Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности | | (2 288) | (6 405) |
| Уменьшение/(увеличение) оборотных нефинансовых активов | | 2 055 | (1 692) |
| (Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности | | (6 315) | 6 040 |
| Уменьшение краткосрочных нефинансовых обязательств | | (812) | (1 788) |
| НДС, нетто | | (1 002) | (1 121) |
| Возмещения по налогу на прибыль | | 19 | 619 |
| Платежи по налогу на прибыль | | (8 791) | (11 095) |
| Чистые денежные потоки от операционной деятельности | | 102 958 | 113 878 |
| Инвестиционная деятельность | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | (57 892) | (62 956) |
| Поступления от продажи основных средств | | 709 | 304 |
| Приобретение доли в совместном предприятии и займа к получению | 3.3 | — | (15 759) |
| Приобретение дочерних предприятий за вычетом поступивших денежных средств | 5.3 | (62) | (1 495) |
| Взнос на счет эскроу | 5.3 | 401 | (690) |
| Погашение обязательств по условным и отложенным платежам | | (2 421) | (9 046) |
| Изменение краткосрочных банковских депозитов, нетто | | 12 461 | 32 033 |
| Займы выданные | | (3 388) | — |
| Полученные проценты | | 1 152 | 2 571 |
| Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности | | (49 040) | (55 038) |
| Финансовая деятельность | | | |
| Поступления от займов, за вычетом оплаченных комиссий | | 125 581 | 68 007 |
| Погашение займов | | (97 077) | (75 299) |
| Уплаченные проценты | | (19 219) | (14 599) |
| Дивиденды, выплаченные акционерам Компании | 4 | (45 192) | (48 038) |
| Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия | | (172) | (197) |
| Погашение обязательств по договорам лизинга | | (27) | — |
| Прочее | | — | 7 |
| Денежные средства, использованные в финансовой деятельности | | (36 106) | (70 119) |
| Чистое прирост/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | | 17 812 | (11 279) |
| Чистая курсовая разница | | (3 339) | 6 505 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | | 17 449 | 22 223 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 3.4.1 | 31 922 | 17 449 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах рублей)

1. Общие положения

1.1. О Компании

Публичное акционерное общество «МегаФон» («МегаФон», «Компания» и совместно со своими консолидированными дочерними предприятиями – «Группа») зарегистрировано в соответствии с законодательством Российской Федерации («Россия») в Едином Государственном Реестре Юридических лиц под номером 1027809169585. Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 115035 Москва, Кадашевская набережная, 30.

«МегаФон» является ведущим российским интегрированным оператором связи, предоставляющим широкий спектр голосовых услуг, услуг по передаче данных и прочих телекоммуникационных услуг розничным абонентам, компаниям, государственным органам и другим провайдером телекоммуникационных услуг.

Обыкновенные акции «МегаФона» размещены на Московской бирже, а обыкновенные акции, представленные в виде Глобальных Депозитарных Расписок («ГДР»), – на Лондонской фондовой бирже, в каждом случае под обозначением «MFON».

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа главным образом принадлежала группе USM, косвенному контролирующему акционеру, и также компании Telia и ее аффилированным компаниям («Группа Telia») – другому крупному акционеру, оказывающему значительное влияние на Группу. Группа Telia принадлежит публичной шведской компании.

1.2. Основы подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Советом по МСФО, и в соответствии с требованиями Федерального Закона №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости за исключением случаев, когда указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах рублей, кроме сумм в расчете на акцию, которые указаны в рублях, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена Генеральным директором и Главным бухгалтером Компании 15 марта 2017 года.

Операции в иностранной валюте и пересчет валют

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль, который также является функциональной валютой ПАО «МегаФон» и его основных дочерних предприятий.

Функциональной валютой «ТТ Мобайл», дочернего предприятия Компании в Таджикистане с 75% долей участия, является доллар США, поскольку большая часть выручки, расходов, затрат по приобретению основных средств, займов и кредиторской задолженности этого предприятия оценивается, формируется, подлежит оплате или иным образом измеряется в долларах США.

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту, используя обменные курсы, действующие на дату операций, или по справедливой стоимости в случае, если позиции переоцениваются по справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие в результате оплаты данных операций и разницы от пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсу на конец года признаются в строке «Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто» в составе прибыли и убытков.

Активы и обязательства от иностранных операций пересчитываются в рубли по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Отчеты о совокупном доходе зарубежных компаний Группы пересчитываются в рубли по обменному курсу, действующему на даты транзакций. Курсовая разница, полученная в результате пересчета, признается в составе прочего совокупного дохода (ПСД).

Изменение презентации

Компания изменила презентацию уплаченных и полученных процентов в консолидированном отчете о движении денежных средств для более четкого отражения связи процентов уплаченных или полученных с кредитами или другими финансовыми активами и обязательствами, к которым они относятся. Проценты уплаченные были перемещены из операционной деятельности в финансовую деятельность в сумме 19 219 (2015 год: 13 100), из инвестиционной деятельности в финансовую деятельность в сумме 1 755 (2015: 1 499) в отношении капитализированных процентов; а полученные проценты были перенесены из операционной деятельности в инвестиционную деятельность в размере 1 152 (2015: 2 571).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

1.3. Основы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании, а также финансовые отчетности ее дочерних предприятий на 31 декабря 2016 года.

Дочерние предприятия консолидируются с даты приобретения, которой является дата, когда Группа получила контроль, и продолжают консолидироваться до даты, когда такой контроль прекращает действие. Финансовые отчетности дочерних предприятий готовятся за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнского предприятия, с использованием унифицированных учетных политик.

Прибыль или убыток и каждый компонент ПСД относятся на собственников Компании и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

1.4. Ключевые учетные суждения, оценочные значения и допущения

В ходе подготовки данной консолидированной финансовой отчетности руководство Компании применило ряд оценочных значений и допущений, которые повлияли на суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибылях и убытках, консолидированном отчете о прочем совокупном доходе и примечаниях к отчетности. Последующие изменения или исправления оценочных значений и допущений могут привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок учетных величин активов и обязательств в будущих периодах.

Применяя учетную политику Группы на практике, руководство сделало ряд допущений. Допущения, которые, по мнению руководства, оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в отчетности, приведены в соответствующих примечаниях к отдельным статьям консолидированной финансовой отчетности: выручка, налог на прибыль, основные средства, нематериальные активы, инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия, финансовые активы и обязательства, резервы, выплаты, основанные на акциях, и объединения бизнеса.

Основные допущения, касающиеся будущего, и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, подверженные риску того, что в следующем финансовом году возникнет необходимость внесения материальных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств, описаны также ниже в примечаниях, относящихся к соответствующим строкам консолидированной финансовой отчетности. Группа основывает свои допущения и оценки на параметрах, доступных в момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако существующие обстоятельства и предположения о будущих событиях могут измениться в связи с рыночными изменениями или обстоятельствами, которые находятся вне контроля Группы. Такие изменения в допущениях отражаются в периоде, когда они происходят.

1.5. Основные аспекты учетной политики

Основные аспекты учетной политики приведены в соответствующих примечаниях к отдельным статьям финансовой отчетности.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

В 2016 году Группа впервые применила описанные ниже поправки к действующим стандартам МСФО:

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициативы по раскрытию информации»

Поправки содержат более детальное руководство по раскрытию информации в финансовой отчетности, представлению строк и агрегированию информации в финансовой отчетности и примечаниях к ней, а также очередности и объединению примечаний в отчетности. Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

1.6. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности и применимы к ней. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу, если далее не указано иное.

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», единое руководство по признанию выручки, заменяющее следующие ранее изданные стандарты по признанию выручки: МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов» и Разъяснение ПКР (SIC) 31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

1.6. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

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 2015 году Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО 15, которая отложила дату применения стандарта на один год до 1 января 2018 года. Досрочное применение разрешено. В стандарте предусмотрены несколько методов применения на выбор.

Группа применит МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние стандарта на консолидированную финансовую отчетность, а также наиболее подходящий метод перехода.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО завершил процесс замещения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», выпустив окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) применяется ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменение бухгалтерских оценок и ошибки». МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) не применяется к позициям, которые были из учета на дату первого применения.

Группа применит МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) с 1 января 2018 года. В настоящее время Группа оценивает влияние стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 16 «Аренда», который определяет принципы признания, измерения, представления и раскрытия аренды и заменяет собой предыдущие стандарты по аренде. Стандарт требует от арендаторов отражения на балансе права пользования активом и соответствующего обязательства для всех договоров аренды, за редким исключением.

Стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено для компаний, применивших МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» не позднее даты начала применения МСФО (IFRS) 16.

Арендатор может применить МСФО (IFRS) 16 одним из двух способов: а) ретроспективно применительно к каждому представленному сравнительному периоду, в соответствии с МСФО (IAS) 8, или б) ретроспективно с отражением всего накопленного эффекта от первого применения МСФО (IFRS) 16 на дату первого применения.

В настоящее время Группа оценивает возможное влияние стандарта на консолидированную финансовую отчетность, а также наиболее подходящую дату и метод перехода.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием»

В сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием», которые содержат узкоспециализированные изменения к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия». Основным результатом поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полной сумме, если предмет сделки является бизнес (независимо от того, представлен ли он в виде дочернего предприятия или нет).

Частичная прибыль или убыток признаются, если предметом сделки являются активы, не представляющие собой бизнес, даже если эти активы представлены в виде дочернего предприятия.

Изначально данные поправки вступали в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. В декабре 2015 года Совет по МСФО выпустил решение об отсрочке вступления в силу этих поправок до даты, которая будет определена позже. Досрочное применение разрешено. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

1.6. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам», которые разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Группа будет применять их с этой даты. Группа не ожидает, что поправки окажут влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициативы по раскрытию информации»

В феврале 2016 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициативы по раскрытию информации», которые требуют компании раскрывать информацию об изменениях в финансовых обязательствах. Данные поправки помогут инвесторам оценить изменения в обязательствах, связанные с финансовой деятельностью, включая изменения в денежных потоках и неденежных оборотах. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Группа применит поправки с этой даты. Поправки затрагивают только представление и раскрытие информации в отчетности и не окажут влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка выплат, основанных на акциях»

В июне 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка выплат, основанных на акциях», которые разъясняют порядок учета отдельных видов выплат, основанных на акциях. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с января 2018 года или после этой даты. Группа применит поправки с этой даты. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости»

В декабре 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости», которые разъясняют, что компания должна перевести имущество в или из состава инвестиционной собственности тогда и только тогда, когда есть наблюдаемые доказательства изменения использования этого имущества. Поправки дают примеры соответствующих доказательств. Одно только изменение намерений руководства по использованию имущества не свидетельствует об изменении использования. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с января 2018 года или после этой даты. Группа применит их с этой даты. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и авансовые платежи»

В декабре 2016 года Совет по МСФО опубликовал КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и авансовые платежи». Интерпретация разъясняет положения МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», уточняя, что при оплате или получении аванса соответствующие актив, расход или доход, к которым этот аванс относится, впоследствии должны быть учтены с использованием обменного курса на дату выплаты или получения аванса. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с января 2018 года или после этой даты. Интерпретация не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы, поскольку она не изменяет способ учета авансов, выплаченных или полученных в иностранной валюте, применяемый Группой.

Усовершенствования МСФО (декабрь 2016 года)

«Усовершенствования МСФО» (декабрь 2016 года) внесли ряд незначительных поправок, разъясняющих действие существующих стандартов. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с января 2018 года или после этой даты. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

2. Прибыли и убытки

2.1. Выручка

Учетная политика

Выручка измеряется по справедливой стоимости полученного вознаграждения или вознаграждения к получению за продажу товаров и услуг в ходе обычной деятельности Группы за вычетом налога на добавленную стоимость, возвратов и скидок.

Группа признает выручку, когда размер выручки может быть достоверно определен, когда поступление будущих экономических выгод является вероятным, а также когда выполняются специфические критерии признания для каждого вида деятельности Группы, описанного ниже. Группа основывает свою оценку возвратов на исторических данных, принимая во внимание тип клиента, вид сделки и особенности каждого соглашения.

Услуги связи

Выручка от услуг связи, как правило, признается, когда услуги оказаны.

Услуги мобильной связи

Группа получает выручку от услуг мобильной связи за пользование ее сотовой сетью, включая плату за эфирное время, полученную от контрактных и авансовых абонентов, ежемесячную абонентскую плату, плату за межсетевое взаимодействие с другими операторами мобильной и фиксированной связи, плату за услуги роуминга, передачу данных и дополнительные услуги («VAS-услуги»). Выручка от межсетевого взаимодействия включает платежи от операторов мобильной и фиксированной связи за услуги по приземлению трафика других операторов. Выручка от роуминга включает выручку, полученную от абонентов, находящихся в роуминге вне выбранной ими домашней зоны покрытия, а также выручку от других операторов мобильной связи за предоставленные роуминговые услуги их абонентам в сети Группы. VAS-услуги включают SMS, контент и медиа продукты, а также комиссии за мобильные платежи.

Выручка от продажи контента представлена за вычетом соответствующих затрат в случаях, когда Группа выступает в роли агента контент-провайдеров. Выручка и связанные затраты признаются в полном объеме, когда Группа выступает в качестве принципала при оказании услуг. Руководство использует суждения о признании выручки в полном объеме или за вычетом затрат в зависимости от того, действует ли Группа в сделке как принципал или как агент.

(a) Программа лояльности

Группа реализует программу лояльности, которая позволяет клиентам накапливать бонусные баллы за пользование услугами мобильной связи Группы. Абоненты могут обменивать бонусные баллы на услуги при условии наличия необходимого количества полученных бонусных баллов. Часть выручки распределяется на бонусные баллы на основании их справедливой стоимости и признается в доходах будущих периодов до момента использования бонусных баллов или окончания срока их действия. Группа определяет справедливую стоимость бонусных баллов клиента при помощи статистического анализа. Исходные данные для моделей включают допущения об ожидаемом уровне погашения бонусных баллов, ассортименте услуг, которые будут доступны для обмена на бонусные баллы в будущем и о предпочтениях клиентов. Такие оценки подвержены значительной степени неопределенности.

(b) Многокомпонентные соглашения

Группа заключает многокомпонентные контракты, по которым абонент может приобретать пакет, включающий устройство (например, телефон) и телекоммуникационные услуги (например, эфирное время, услуги по передаче данных и другие услуги). Группа разделяет полученное от абонента вознаграждение между различными компонентами на основе их справедливой стоимости в размере, не превышающем вознаграждение к получению за поставленный компонент. Выручка, отнесенная к реализованному обслуживанию, а также соответствующие затраты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент продажи при условии выполнения всех остальных условий для признания выручки. Суммы, отнесенные к услугам связи, отражаются в доходах будущих периодов и признаются в качестве выручки в периоде оказания услуг. Распределение каждого отдельного элемента в многокомпонентном предложении на основании справедливой стоимости отдельных компонентов также предполагает использование оценок и суждений руководства.

(c) Скидки на роуминг

Группа заключает соглашения о предоставлении скидок на роуминг с различными мобильными операторами. В соответствии с данными соглашениями, Группа обязуется предоставлять и имеет право получать скидки, которые зависят от объема роумингового трафика, генерируемого соответствующими абонентами. Группа использует фактические данные по трафику для определения размера скидок, которые должны быть получены или предоставлены. Данные оценки регулярно обновляются и корректируются. Группа учитывает полученные скидки как уменьшение расходов на роуминг, а предоставленные скидки как уменьшение выручки от роуминга.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

2.1. Выручка (продолжение)

Группа принимает во внимание условия различных роуминговых соглашений для определения соответствующих сумм к получению и оплате перед роуминговыми партнерами в консолидированном отчете о финансовом положении. Размер скидки, полученной от роуминговых партнеров или предоставленной роуминговым партнерам, включается в торговую и прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность соответственно в прилагаемом консолидированном отчете о финансовом положении.

Руководство Группы делает оценки в отношении признания выручки, опираясь в некоторой степени на информацию от других операторов о стоимости предоставленных услуг. Руководство также делает оценки конечных результатов разбирательств в случаях, когда другие стороны оспаривают суммы счетов, выставленных к оплате.

Услуги фиксированной связи

Группа получает выручку от услуг за предоставление в пользование сети фиксированной связи, которая включает платежи физических лиц, корпоративных клиентов и государственных органов по договорам о предоставлении услуг местной и междугородней/международной связи и услуг передачи данных. Базой для тарификации и расчета платежей являются потребление (например, минуты трафика), период оказания услуг (например, месячная абонентская плата) или иные установленные схемы вознаграждения. Выручка от услуг фиксированной связи также включает плату за межсетевое взаимодействие от операторов мобильной и фиксированной связи за завершение вызовов на сетях фиксированной связи Группы. Выручка по договорам на предоставление услуг связи учитывается по мере предоставления услуг. Суммы, получаемые до предоставления услуги, отражаются как отложенный доход и признаются в качестве выручки по мере предоставления услуг.

Продажа оборудования и аксессуаров

Выручка от продажи оборудования и аксессуаров признается, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю, обычно при передаче товаров.

2.2. Коммерческие расходы

Учетная политика

Комиссии дилерам за подключение новых абонентов списываются на расходы в период их возникновения. Соглашения Группы с дилерами—третьими лицами содержат условие предоставления подключенному абоненту послепродажного обслуживания, а также схему разделения выручки с дилером. В результате комиссии дилерам признаются по мере оказания услуг абоненту, как правило, в течение двенадцати месяцев с момента подключения абонента.

Затраты на рекламу относятся на расходы в период их возникновения.

2.3. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы за годы по 31 декабря включают:

| | 2016 | 2015 |
|---|--------|--------|
| Вознаграждения работников и связанные социальные отчисления | 27 556 | 28 095 |
| Операционная аренда | 18 291 | 16 866 |

Государственный пенсионный фонд

Группа производит обязательные отчисления в местные отделения государственного Пенсионного фонда и Фонда социального страхования от лица своих сотрудников. Отчисления относятся на расходы в период их возникновения. Отчисления за отчетные периоды, окончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, составили 5 564 и 5 514 соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

2.4. Налог на прибыль

Учетная политика

Текущий налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за год включают текущий и отложенный налоги. Налог признается в составе прибылей и убытков, за исключением случаев, когда он относится к позициям, признаваемым в составе ПСД или непосредственно в капитале. В этом случае налог также признается в ПСД или, соответственно, непосредственно в капитале.

Текущий налог на прибыль рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством, которое действует или эффективно по существу на дату отчетности в юрисдикциях, где Компания и ее дочерние предприятия осуществляют деятельность и генерируют налогооблагаемую прибыль. Руководство регулярно оценивает позиции, отражаемые в налоговых декларациях, относительно ситуаций, где применимое налоговое законодательство может интерпретироваться неоднозначно. В случае, если применяемое налоговое законодательство может интерпретироваться неоднозначно, при необходимости Компания создает резервы на основании оценки будущих выплат налоговым органам.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговыми базами активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Однако отложенный налог на прибыль не признается при первоначальном признании актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением бизнеса, которая в момент совершения не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убытки. Отложенный налог на прибыль определяется в соответствии со ставками налога и требованиями законодательства, действующими или эффективными по существу на дату отчетности, и которые предполагается применять в периоде реализации отложенного налогового актива или погашения отложенного налогового обязательства.

Активы по отложенному налогу на прибыль признаются только в той мере, в какой существует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы. Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, за исключением отложенных налоговых обязательств в ситуациях, когда сроки реализации временной разницы контролируются Группой и существует вероятность того, что временная разница не будет реализована в обозримом будущем.

Существенные оценки

Группа оценивает возмещаемость отложенных налоговых активов на основании оценки будущих доходов.

Фактические платежи и возмещения по налогу на прибыль Группы могут отличаться от оценок, сделанных Группой, в результате изменений налогового законодательства или непредвиденных сделок, которые могут повлиять на налоговые активы или обязательства. Ожидаемое разрешение неопределенных налоговых позиций основывается на суждениях руководства о вероятности защиты принятой позиции в ходе налоговых проверок и/или судебных разбирательств в случае необходимости. Обстоятельства и интерпретации сумм обязательств или вероятностей исходов могут меняться в ходе процесса урегулирования.

Раскрытия

Существенные составляющие расходов Группы по налогу на прибыль за годы по 31 декабря включают в себя следующее:

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Текущий налог на прибыль | | |
| Налог на прибыль за текущий период | 9 026 | 11 450 |
| Корректировки, относящиеся к предыдущим периодам | 581 | 223 |
| Отложенный налог на прибыль | 634 | 661 |
| Итого налог на прибыль | 10 241 | 12 334 |

Налог на прибыль рассчитывается как 20% от налогооблагаемой прибыли за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

2.4. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже приведено сопоставление средней эффективной ставки по налогу на прибыль с установленной российским законодательством ставкой налога на прибыль:

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| Ставка, установленная законодательством | 20,0% | 20,0% |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу | 6,6% | 2,9% |
| Эффект внутригрупповых транзакций | 0,9% | 0,9% |
| Списание отложенных налоговых активов | 0,1% | 0,2% |
| Эффект применения льгот по налогу на прибыль | (1,3%) | (0,3%) |
| Обесценение гудвила (Примечание 3.2.3) | 1,9% | — |
| Прочие разницы | 0,4% | 0,2% |
| Эффективная ставка по налогу на прибыль | 28,6% | 23,9% |

Эффект внутригрупповых операций в таблице выше представляет собой налогооблагаемый доход внутри Группы.

Отложенные налоговые позиции относятся к следующим статьям:

| | Отчет о финансовом положении на 31 декабря | | Отчет о прибылях и убытках за годы по 31 декабря | |
|---|--|-----------------|--|------------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Основные средства | (16 844) | (15 087) | 1 832 | 2 202 |
| Нематериальные активы | (9 316) | (8 991) | 325 | (242) |
| Производные финансовые инструменты | 993 | (659) | (1 180) | 35 |
| Инвестиции в совместные предприятия и дочерние компании | (153) | (94) | 59 | 49 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 3 627 | 2 779 | (848) | (457) |
| Признание выручки | 519 | 641 | 122 | (19) |
| Начисленные вознаграждения работникам | 193 | 461 | 268 | (83) |
| Начисленные расходы | 1 011 | 821 | (190) | (948) |
| Прочие движения и временные разницы | 357 | 603 | 246 | 124 |
| Расход по отложенному налогу на прибыль | | | 634 | 661 |
| Чистые отложенные налоговые обязательства | (19 613) | (19 526) | | |
| Отражены в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом: | | | | |
| Отложенные налоговые активы | 1 199 | 832 | | |
| Отложенные налоговые обязательства | (20 812) | (20 358) | | |

Группа признает отложенные налоговые активы в отношении переноса налоговых убытков только в той мере, в какой существует высокая степень вероятности зачета налоговых убытков против будущей налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые активы, связанные с налоговыми убытками дочерних предприятий Группы, признаются на основании стратегий налогового планирования, которые будут применены в случае необходимости для предотвращения нереализованных налоговых убытков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

2.4. Налог на прибыль (продолжение)

Группа признала отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков следующих дочерних компаний:

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| «Скартел» | 2 583 | 2 180 |
| «МегаФон Ритейл» | 1 021 | 599 |
| Прочие компании | 23 | — |
| Итого на конец года | 3 627 | 2 779 |

Для использования оставшейся части налоговых убытков Группа имеет возможность реализовать соответствующие стратегии налогового планирования в зависимости от результатов этих дочерних компаний в будущем. Стратегии налогового планирования могут включать среди прочих возможность реорганизации соответствующих дочерних предприятий путем присоединения к ПАО «МегаФон», которое, как ожидается, будет иметь достаточную налогооблагаемую прибыль для использования накопленных убытков этих дочерних предприятий.

Непризнанные отложенные налоговые активы в консолидированном отчете о финансовом положении составили 2 757 по состоянию на 31 декабря 2016 (2015: 2 716). Не признаны отложенные налоговые активы, возникшие из-за разниц между налоговой и бухгалтерской базами приобретенных дочерних компаний и совместных предприятий, реализация которых не ожидается в связи с недостатком соответствующей налогооблагаемой прибыли.

Сверка чистых отложенных налоговых обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена ниже:

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Остаток на начало года | 19 526 | 18 790 |
| Расход по отложенному налогу на прибыль за год | 634 | 661 |
| Корректировка по пересчету иностранных операций | (75) | 62 |
| Приобретение дочерних предприятий (Примечание 5.3) | — | 14 |
| Отложенный налог по изменениям инструментов хеджирования денежных потоков через ПСД (Примечание 3.4.3) | (472) | (1) |
| Остаток на конец года | 19 613 | 19 526 |

2.5. Прибыль на акцию

Учетная политика

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления скорректированной чистой прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода плюс количество дополнительных обыкновенных акций, которые были бы выпущены при конвертации всех потенциально разводняющих ценных бумаг в обыкновенные акции. Потенциально разводняющие ценные бумаги включают в себя неисполненные опционы сотрудников и конвертируемые долговые обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

2.5. Прибыль на акцию (продолжение)

Раскрытия

В таблице представлен расчет базовой и разводненной прибыли на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря:

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------|-------------|
| Числитель: | | |
| Чистая прибыль, приходящаяся на собственников Компании | 25 496 | 39 041 |
| Знаменатель: | | |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении | 595 700 967 | 595 700 967 |
| Прибыль на акцию – базовая и разводненная, рубли | 43 | 66 |

По состоянию на 31 декабря 2016 года или 2015 года не было разводняющих ценных бумаг.

3. Активы и обязательства

3.1. Основные средства

Учетная политика

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения, если имеется. В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно относящиеся к доставке актива до места и приведению его в состояние, пригодное для целевого использования. Амортизация начисляется с использованием линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования актива.

Расходы на амортизацию основных средств основаны на оценках руководства об остаточной стоимости, методе начисления амортизации и сроках полезного использования основных средств. Оценки могут изменяться в связи с технологическим прогрессом, развитием конкуренции, изменением конъюнктуры рынка и другими факторами и могут привести к изменениям ожидаемых сроков полезного использования, а также расходов на амортизацию. Реальный экономический срок использования долгосрочных активов может отличаться от оценочных сроков полезного использования. Изменение ожидаемого срока полезного использования учитывается перспективно как изменение бухгалтерских оценок.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств следующие:

| | |
|--|----------|
| Телекоммуникационная сеть | 3-20 лет |
| Здания и сооружения | 7-50 лет |
| Автотранспорт, офисное и прочее оборудование | 3-7 лет |

Улучшения арендованного имущества амортизируются в течение наименьшего из двух: срока аренды или ожидаемого срока полезного использования активов. Срок аренды включает в себя сроки продления договора, если вероятность такого продления достаточна высока.

Остаточная стоимость активов, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и корректируются в случае необходимости на каждую отчетную дату.

Затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере возникновения. Стоимость модернизации и последующие расходы включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с этим активом, и его стоимость может быть достоверно определена.

Приведенная стоимость ожидаемых расходов на вывод актива из эксплуатации после его использования включена в стоимость соответствующего актива. В *Примечании 3.8* представлена дополнительная информация о начисленных обязательствах по выводу активов из эксплуатации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.1. Основные средства (продолжение)

Приведенная стоимость ожидаемых расходов на вывод актива из эксплуатации после его использования включена в стоимость соответствующего актива. В *Примечании 3.8* представлена дополнительная информация о начисленных обязательствах по выводу активов из эксплуатации.

В случае окончания эксплуатации или другого отчуждения основных средств их стоимость и накопленная амортизация выбывают из учета, и полученная при этом прибыль или убыток отражаются в составе прибыли или убытка.

Группа совместно с другими операторами планирует, разрабатывает и использует телекоммуникационные сети. Деятельность учитывается в качестве совместных операций. Соответственно, Группа отражает свою долю в совместных активах и в совместно понесенных расходах.

Финансовая аренда

Финансовая аренда, то есть аренда, по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендуемым активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и погашением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы процентная ставка на непогашенную сумму обязательства была постоянной. Затраты на финансирование отражаются в финансовых расходах в составе прибылей и убытков.

Арендный актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: срока полезного использования актива и срока аренды.

Группа заключила ряд долгосрочных соглашений об аренде телекоммуникационных активов. Группа проанализировала условия соглашений, такие как срок аренды, составляющий большую часть срока полезного использования актива, и сделала вывод о том, что к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендуемым активом. Соответственно, данные соглашения были отражены в учете как финансовая аренда.

На дату начала срока аренды Группа отражает финансовую аренду как активы и обязательства по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Определяя приведенную стоимость минимальных арендных платежей, Группа делает допущения касательно ставок дисконтирования, ожидаемых затрат на обслуживание актива и операционные налоги, подлежащие возмещению арендодателю, а также долгосрочных прогнозов индекса инфляции в отношении договоров, содержащих условия индексации арендных платежей на уровень инфляции.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива в течение периода строительства, который занимает длительный промежуток времени, включаются в первоначальную стоимость основных средств до момента готовности актива для использования. Все другие затраты по займам признаются в качестве расходов в том периоде, в котором они возникают. Затраты по займам включают проценты, курсовые разницы и другие расходы Группы, связанные с привлечением заемных средств.

Обесценение основных средств

Основные средства проверяются на предмет обесценения в случае наличия каких-либо событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможность обесценения.

Убытки от обесценения активов признаются на сумму разницы между балансовой стоимостью актива и его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой большую из двух величин: (1) справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и (2) ценности его использования. Возмещаемая стоимость определяется для каждого отдельного актива, в случае если данный актив генерирует денежные средства, которые в значительной степени не зависят от денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов.

Убытки от обесценения, относящиеся к продолжающимся операциям, признаются в составе прибылей и убытков в категориях расходов, соответствующих функции обесцененного актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.1. Основные средства (продолжение)

Для активов, за исключением гудвила, на каждую отчетную дату осуществляется оценка с целью определения наличия признаков того, что ранее признанные убытки от обесценения более не существуют или уменьшились. Если данный признак присутствует, Группа определяет возмещаемую стоимость актива. Ранее признанные убытки от обесценения сторнируются, если только имели место изменения в допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости, с момента признания последнего убытка от обесценения. Сторнирование ограничено таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его возмещаемую стоимость, а также не превышала балансовую стоимость за вычетом износа, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения. Такое сторнирование признается в составе прибыли и убытков.

Оценка возмещаемой стоимости активов основана на оценках руководства, в том числе оценке применимых мультипликаторов, если используется рыночный подход, или будущих денежных потоков, ставок дисконтирования, темпов роста и допущений о будущей конъюнктуре рынка, если используется доходный подход.

Раскрытия

Основные средства представлены ниже:

| | Телекоммуни- кационная сеть | Здания и сооружения | Автотранспорт, офисное и прочее оборудование | Незавершенное строительство | Итого |
|---------------------------------|--------------------------------|------------------------|---|--------------------------------|------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | |
| На 1 января 2015 | 378 167 | 68 757 | 26 748 | 26 242 | 499 914 |
| Поступления | — | — | — | 58 278 | 58 278 |
| Приобретения (Прим. 5.3) | 320 | — | 3 | 14 | 337 |
| Выбытия | (9 119) | (197) | (1 525) | (764) | (11 605) |
| Ввод в эксплуатацию | 53 562 | 5 583 | 2 378 | (61 523) | — |
| Курсовая разница | 2 232 | 723 | 905 | 292 | 4 152 |
| На 31 декабря 2015 | 425 162 | 74 866 | 28 509 | 22 539 | 551 076 |
| Поступления | — | — | — | 58 104 | 58 104 |
| Приобретения (Прим. 5.3) | 3 | — | — | — | 3 |
| Выбытия | (16 649) | (205) | (1 702) | (643) | (19 199) |
| Ввод в эксплуатацию | 56 980 | 2 215 | 2 059 | (61 254) | — |
| Курсовая разница | (1 783) | (542) | (687) | (106) | (3 118) |
| На 31 декабря 2016 | 463 713 | 76 334 | 28 179 | 18 640 | 586 866 |
| Накопленная амортизация | | | | | |
| На 1 января 2015 | (228 930) | (25 055) | (21 274) | — | (275 259) |
| Начисление за год | (41 226) | (4 636) | (3 094) | — | (48 956) |
| Выбытие | 8 441 | 58 | 1 500 | — | 9 999 |
| Курсовая разница | (1 563) | (290) | (590) | — | (2 443) |
| На 31 декабря 2015 | (263 278) | (29 923) | (23 458) | — | (316 659) |
| Начисление за год | (44 941) | (4 958) | (2 984) | — | (52 883) |
| Выбытие | 16 122 | 178 | 1 656 | — | 17 956 |
| Курсовая разница | 1 152 | 245 | 478 | — | 1 875 |
| На 31 декабря 2016 | (290 945) | (34 458) | (24 308) | — | (349 711) |
| Остаточная стоимость на | | | | | |
| 31 декабря 2015 | 161 884 | 44 943 | 5 051 | 22 539 | 234 417 |
| 31 декабря 2016 | 172 768 | 41 876 | 3 871 | 18 640 | 237 155 |

Авансы поставщикам сетевого оборудования включены в состав незавершенного строительства в размере 1 659 и 1 293 по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.1. Основные средства (продолжение)

Активы, приобретенные по некоторым контрактам с отсрочкой платежа, в размере 736 (2015: 1 351) находятся в залоге в качестве обеспечения соответствующих обязательств.

Финансовая аренда

Остаточная стоимость зданий и сооружений, используемых по договорам финансовой аренды, на 31 декабря 2016 года составляет 3 701 (2015: 3 182). Арендованные активы находятся в залоге в качестве обеспечения соответствующих обязательств.

Капитализированные затраты по займам

Капитализированные затраты по займам составили 1 755 и 1 499 за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов соответственно. Ставка капитализации составила 8,8% и 7,0% за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов соответственно.

3.2. Нематериальные активы

3.2.1. Нематериальные активы за исключением гудвила

Учетная политика

Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных отдельно, на дату признания в учете определяется как фактические затраты на их приобретение. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнеса, определяется их справедливой стоимостью на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения, если имело место. Нематериальные активы в основном состоят из лицензий на осуществление деятельности, частот, программного обеспечения и абонентской базы.

Срок полезного использования нематериальных активов устанавливается как определенный или неопределенный. Группа не имеет нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования за исключением гудвила. Все нематериальные активы амортизируются с использованием линейного метода в течение их ожидаемого срока полезного использования:

| | |
|------------------------------|-----------|
| Операционные лицензии 4G | 20 лет |
| Прочие операционные лицензии | 10-20 лет |
| Частоты | 10-12 лет |
| Программное обеспечение | 2-5 лет |
| Клиентская база | 4-19 лет |
| Прочие нематериальные активы | 1-10 лет |

Расходы на амортизацию основаны на суждениях руководства в отношении используемых методов амортизации и оценки сроков полезного использования нематериальных активов. Оценки могут изменяться в связи с развитием технологий, конкуренцией, изменением рыночных условий и других факторов, что может привести к изменениям оценочных сроков полезного использования и амортизационных отчислений. На оценку срока полезного использования нематериальных активов влияет оценка среднего срока взаимоотношений с клиентами на основании данных об оттоке абонентов, оставшегося срока действия лицензии и перспективных разработок в области технологий и рынков. Фактические сроки экономического использования активов могут отличаться от ожидаемых сроков полезного использования. Изменение предполагаемого срока полезного использования учитывается перспективно как изменение бухгалтерской оценки.

Обесценение

Активы, которые подлежат амортизации, проверяются на предмет обесценения в случае наличия каких-либо событий или изменений обстоятельств, указывающих на невозможность возмещения балансовой стоимости данного актива. Дальнейшее описание учетной политики для проверки нефинансовых активов на предмет обесценения приведено в *Примечании 3.1*.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.2.1. Нематериальные активы за исключением гудвила (продолжение)

Раскрытия

Нематериальные активы за исключением гудвила:

| | Опера- ционные лицензии 4G | Прочие опера- ционные лицензии | Частоты | Програм- мное обеспе- чение | Абонент- ская база | Прочие НМА | Итого |
|---|-------------------------------------|---|----------------|--------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | | |
| На 1 января 2015 | 42 879 | 19 066 | 7 088 | 14 676 | 3 552 | 10 819 | 98 080 |
| Поступления | — | 6 973 | 1 218 | 2 030 | 215 | 1 450 | 11 886 |
| Приобретения (Прим. 5.3) | — | — | — | 17 | 425 | 16 | 458 |
| Выбытия | — | (30) | (398) | (2 401) | — | (3 738) | (6 567) |
| Курсовая разница | — | 108 | — | — | — | 2 | 110 |
| На 31 декабря 2015 | 42 879 | 26 117 | 7 908 | 14 322 | 4 192 | 8 549 | 103 967 |
| Поступления | — | 2 245 | 1 172 | 3 234 | 2 | 820 | 7 473 |
| Выбытия | — | (5) | (545) | (1 759) | — | (1 346) | (3 655) |
| Курсовая разница | — | (78) | — | — | — | — | (78) |
| На 31 декабря 2016 | 42 879 | 28 279 | 8 535 | 15 797 | 4 194 | 8 023 | 107 707 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | |
| На 1 января 2015 | (2 668) | (16 602) | (2 532) | (9 785) | (1 753) | (7 313) | (40 653) |
| Начисление за год | (2 143) | (510) | (906) | (2 480) | (588) | (686) | (7 313) |
| Выбытие | — | 4 | 304 | 1 869 | — | 3 729 | 5 906 |
| Курсовая разница | — | (105) | — | — | — | (2) | (107) |
| На 31 декабря 2015 | (4 811) | (17 213) | (3 134) | (10 396) | (2 341) | (4 272) | (42 167) |
| Начисление за год | (2 144) | (652) | (1 430) | (2 395) | (474) | (786) | (7 881) |
| Выбытие | — | 4 | 492 | 1 726 | — | 1 337 | 3 559 |
| Курсовая разница | — | 77 | — | — | — | — | 77 |
| На 31 декабря 2016 | (6 955) | (17 784) | (4 072) | (11 065) | (2 815) | (3 721) | (46 412) |
| Остаточная стоимость на: | | | | | | | |
| 31 декабря 2015 | 38 068 | 8 904 | 4 774 | 3 926 | 1 851 | 4 277 | 61 800 |
| 31 декабря 2016 | 35 924 | 10 495 | 4 463 | 4 732 | 1 379 | 4 302 | 61 295 |
| Средневзвешенный остаточный срок амортизации, лет | 18 | 14 | 3 | 2 | 4 | 5 | 8 |

Лицензии на осуществление деятельности и частоты обеспечивают Группе исключительное право на использование определенного радиочастотного спектра для предоставления услуг мобильной связи.

Лицензии на осуществление деятельности главным образом включают

- несколько лицензий стандарта 2G,
- единую национальную лицензию 3G,
- единую национальную лицензию 4G с использованием диапазона частот 2,5–2,7 ГГц (10x10 МГц) и
- единую национальную лицензию 4G с использованием диапазона 2,5–2,7 ГГц (30x30 МГц).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.2.1. Нематериальные активы за исключением гудвила (продолжение)

Эти лицензии являются неотъемлемым условием деятельности Группы в области мобильной связи. Невозможность продления существующих лицензий на аналогичных или схожих условиях может существенно отразиться на деятельности Группы. Несмотря на то, что лицензии на осуществление деятельности выдаются на фиксированный срок, продление сроков действия данных лицензий до этого проводилось в обычном порядке и по номинальной стоимости. Группа полагает, что на текущий момент отсутствуют правовые, нормативные, договорные, конкурентные, экономические и другие факторы, которые могли бы привести к задержкам в возобновлении или к отказу о продлении лицензий.

Национальные лицензии 3G и 4G (с использованием диапазона 10x10 МГц) были получены по номинальной стоимости в 2007 и 2012 годах соответственно, но требуют от Компании соблюдения определенных условий, которые включают инвестиционные обязательства и требования по обеспечению покрытия сети (*Примечание 5.7*).

Приобретения

В августе 2015 года «МегаФон» приобрел частоты в диапазоне 900/1800 МГц в Самарской, Астраханской, Ярославской областях и Чувашской Республике путем покупки 100% акций ЗАО «СМАРТС-Самара», ЗАО «Астрахань-GSM», ЗАО «Ярославль-GSM» и ЗАО «СМАРТС-Чебоксары» (вместе «СМАРТС»), дочерних компаний российского регионального оператора мобильной связи АО «СМАРТС». Руководство Группы пришло к выводу, что активы и деятельность приобретенных компаний не могут поддерживаться и управляться как субъекты предпринимательской деятельности, и поэтому приобретение компаний «СМАРТС» должно учитываться как покупка активов. Цена покупки в сумме 5 745 на дату приобретения состоит из денежного возмещения в сумме 5 505 и отсроченного платежа со справедливой стоимостью 240, который был оплачен в течение шести месяцев с даты приобретения.

В октябре 2015 года Компания выиграла частоты диапазона 1800 МГц в Республике Дагестан и Карачаево-Черкессии на аукционе по распределению частот, проведенном Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций Российской Федерации («Роскомнадзор»). Итоговая совокупная стоимость частот составила 1 260.

3.2.2. Гудвил

Учетная политика

Гудвил представляет собой сумму превышения переданного вознаграждения и справедливой стоимости неконтролирующих долей участия в приобретаемой компании над справедливой стоимостью идентифицированных чистых активов этой компании. Гудвил не подлежит амортизации, но проверяется на обесценение как минимум ежегодно (*Примечание 3.2.3*).

После первоначального признания гудвил измеряется по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Раскрытия

Изменения балансовой стоимости гудвила за вычетом накопленных убытков от обесценения в сумме ноль за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены следующим образом:

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| Остаток на начало года | 33 909 | 32 292 |
| Приобретения (<i>Примечание 5.3</i>) | 40 | 1 641 |
| Обесценение гудвила (<i>Примечание 3.2.3</i>) | (3 400) | — |
| Корректировки периода оценки | — | (24) |
| Остаток на конец года | 30 549 | 33 909 |

3.2.3. Обесценение гудвила

Учетная политика

Гудвил не подлежит амортизации и проверяется на обесценение ежегодно 1 октября или чаще в случае наличия каких-либо событий или изменений обстоятельств, указывающих на невозможность возмещения балансовой стоимости данного актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.2.3. Обесценение гудвила (продолжение)

Для целей тестирования на обесценение гудвил, возникший при объединении бизнеса, распределяется с даты приобретения на каждую единицу, генерирующую денежные средства («ЕГДС»), или группу ЕГДС, по которым ожидается выгода от синергии в результате объединения. Группа определила следующие ЕГДС: 1) Интегрированные телекоммуникационные услуги (группа ЕГДС), 2) Широкополосный Интернет и 3) GARS Holding Limited («Гарс»).

Убыток от обесценения гудвила признается в сумме превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью каждой ЕГДС, к которой относится гудвил. Возмещаемая стоимость представляет собой большую из двух величин: (1) справедливой стоимости актива или ЕГДС за вычетом затрат на его продажу и (2) ценности его использования. Убыток от обесценения отнесенного к ЕГДС гудвила впоследствии не подлежит восстановлению.

Оценка возмещаемой стоимости активов и ЕГДС основана на оценках руководства, в том числе определении соответствующих ЕГДС, оценке применимых мультипликаторов, если используется рыночный подход, или будущих денежных потоков, ставок дисконтирования, темпов роста и допущений о будущей конъюнктуре рынка, если используется доходный подход. Распределение балансовой стоимости тестируемых активов между отдельными ЕГДС также требует применения профессионального суждения руководства.

Тестирование гудвила на обесценение

При анализе индикаторов обесценения среди прочих факторов Группа рассматривает отношение между рыночной капитализацией Группы и балансовой стоимостью ее капитала. По состоянию на 31 декабря 2016 года рыночная капитализация Группы была не ниже балансовой стоимости ее капитала.

Гудвил, приобретенный в результате объединения бизнеса, был распределен на ЕГДС и группы ЕГДС следующим образом:

| | 31 декабря | |
|---|---------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Интегрированные телекоммуникационные услуги (группа ЕГДС) | 25 384 | 25 384 |
| Широкополосный Интернет (ЕГДС) | 3 567 | 6 927 |
| «Гарс» (ЕГДС) | 1 598 | — |
| Итого распределенный гудвил | 30 549 | 32 311 |
| Нераспределенный: | | |
| «Гарс» (Примечание 5.3) | — | 1 598 |
| Итого гудвил | 30 549 | 33 909 |

В рамках тестирования гудвила на обесценение было произведено сравнение балансовой стоимости ЕГДС (включая гудвил) с их оценочной возмещаемой стоимостью.

В 2016 году в результате ежегодного теста был признан убыток от обесценения в отношении гудвила ЕГДС «Широкополосный Интернет» в сумме 3 400, что отражает быстрое снижение доходности розничных услуг широкополосного сегмента и, соответственно, пересмотренные прогнозы менеджмента Группы, вызванные сложной экономической ситуацией и высокой конкуренцией на рынке.

Интегрированные телекоммуникационные услуги (группа ЕГДС)

Инвестиции в совместное предприятие «Евросеть» (Примечание 3.3) и чистые активы собственной розничной сети Компании были распределены на группу ЕГДС «Интегрированные телекоммуникационные услуги». Руководство Группы определило, что денежные потоки «Евросети» и собственной розничной сети Компании не должны рассматриваться независимо от группы ЕГДС «Интегрированные телекоммуникационные услуги», учитывая уровень контроля Компанией этих розничных активов и степень их интеграции с другими операциями Компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.2.3. Обесценение гудвила (продолжение)

Возмещаемая стоимость группы ЕГДС «Интегрированные телекоммуникационные услуги» была определена как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу (Уровень 3). Справедливая стоимость была рассчитана на основании операционной прибыли до амортизации основных средств и НМА и убытка от обесценения («Скорректированная OIBDA»), умноженной на мультипликатор 4, который представляет собой низшую точку диапазона мультипликаторов Скорректированной OIBDA, наблюдаемого на рынке приобретений аналогичных компаний. Справедливая стоимость была снижена на 5% в качестве оценки затрат на продажу компании.

Руководство считает, что любое изменение любого из указанных допущений, которое в настоящее время было бы разумно ожидать, не вызовет превышения общей балансовой стоимости ни одной из ЕГДС над ее возмещаемой стоимостью.

Широкополосный Интернет (группа ЕГДС)

По состоянию на 31 декабря 2016 года возмещаемая стоимость ЕГДС «Широкополосный Интернет» была определена в сумме 11 040 как среднее значение из возможного диапазона, где минимальная оценка стоимости была определена на основании прогноза дисконтированного денежного потока (ДДП), а максимальная - на основании рыночных котировок акций аналогичных компаний. Оценка выше прогноза ДДП отражает стратегию Группы в отношении широкополосного бизнеса и его дальнейшей интеграции с группой ЕГДС телекоммуникационных услуг, которая не отражена в ДДП.

В прогнозы денежных потоков включены финансовые бюджеты, утвержденные высшим руководством на 2017 год, и прогнозы на дальнейший семилетний период. В связи с неблагоприятными экономическими условиями, ожидаемыми в течение следующих двух лет, для тестирования был использован увеличенный период прогнозирования для того, чтобы учесть лучшие темпы роста, ожидаемые в долгосрочной перспективе.

Оценка ценности от использования ЕГДС «Широкополосный Интернет» на основании ДДП наиболее чувствительна к следующим допущениям: среднемесячный доход на одного абонента («ARPU»), ставка дисконтирования, доля рынка в Москве, индекс роста зарплат, отношение капитальных затрат («CAPEX») к выручке. Основные допущения, использованные в прогнозе, приведены ниже:

| | 31 декабря | |
|--|------------|-----------|
| | 2016 | 2015 |
| Диапазон (снижения)/роста ARPU для розничных абонентов в течение прогнозного периода | (1,0%)-0% | 1,0%-5,0% |
| Ставка дисконтирования до налогообложения | 12,8% | 12,8% |
| Доля рынка в Москве (по количеству розничных абонентов) | 6,4%-6,7% | 6,6%-6,9% |
| Годовой темп роста заработной платы в течение периода прогнозирования | 4,8%-5,6% | 5,9%-8,2% |
| Долгосрочная цель по отношению CAPEX к выручке | 10,5% | 10,5% |

Рост выручки прогнозируется на основе динамики доли рынка, роста ARPU и других факторов.

Ставка дисконтирования представляет собой текущую рыночную оценку рисков, присущих ЕГДС, и базируется на временной стоимости денег и индивидуальных рисках активов, которые не были включены в оценку денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования основан на конкретных обстоятельствах Группы и ее операционных сегментов и является производным от его средневзвешенной стоимости капитала («WACC»). WACC учитывает стоимость долга и капитала. Стоимость акционерного капитала определяется на основании ожидаемого инвесторами Группы дохода на инвестиции. Стоимость долга базируется на процентных ставках по займам Группы. Специфический риск сегмента учтен путем применения индивидуальных бета-факторов. Бета-факторы ежегодно оцениваются на основе общедоступных рыночных данных.

Индекс годового роста заработной платы прогнозируется на основе оценок инфляции и стратегии занятости менеджмента Группы.

На основании анализа всех перечисленных факторов был сделан вывод о том, что балансовая стоимость ЕГДС превышает ее возмещаемую стоимость. В результате этого анализа руководство признало убыток от обесценения гудвила в сумме 3 400, уменьшив его балансовую стоимость с 6 967 до 3 567 по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.3. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Учетная политика

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия, в которых Группа осуществляет совместный контроль, учитываются методом долевого участия и изначально признаются по первоначальной стоимости. Доля Группы в прибылях и убытках этих компаний отражается в строке «Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий» консолидированного отчета о прибылях и убытках с соответствующей корректировкой балансовой стоимости инвестиций.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее ассоциированными или совместными предприятиями исключается только в пределах доли участия Группы в ассоциированных или совместных предприятиях. Нереализованный убыток также исключается, если только сделка не свидетельствует об обесценении переданного актива. Учетные политики ассоциированных и совместных предприятий были изменены в случае необходимости для обеспечения соответствия политике Группы.

Обесценение

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных доказательств того, что инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие обесцениваются, для ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия. Если есть такие доказательства, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции Группы в ассоциированное или совместное предприятие и его балансовой стоимостью и признает ее долю убытка в разделе «Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий» отчета о прибылях и убытках.

Раскрытия

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия представлены ниже:

| Объект инвестиций | % доля в капитале | 31 декабря | |
|--|-------------------|---------------|---------------|
| | | 2016 | 2015 |
| ООО «Евросеть-Ритейл» («Евросеть»), совместное предприятие | 50,000 | 31 705 | 34 174 |
| АО «Садовое Кольцо» («Садовое Кольцо»), совместное предприятие | 49,999 | 13 520 | 13 529 |
| Прочие инвестиции – ассоциированные предприятия | | 9 | 182 |
| Итого: | | 45 234 | 47 885 |

«Садовое кольцо»

9 октября 2015 года «МегаФон» приобрел 49,999% уставного капитала Glanbury Investments Ltd, 100% владельца АО «Садовое Кольцо», которое владеет и управляет офисным зданием в центре Москвы.

По условиям сделки, Группа должна заплатить за приобретаемую долю в Glanbury около 282 млн долларов США (17 550 по курсу на дату приобретения) и погасить задолженность «Садового Кольца» перед продавцом, переданную продавцом в качестве части сделки (Примечание 3.4). На 31 декабря 2015 года Группа выплатила продавцу 252 млн долларов США (15 759 по курсу на дату оплаты), в том числе погасила задолженность по долгу «Садового Кольца» в сумме 63,6 млн долларов США (3 960 по курсу на дату платежа). Оставшаяся часть вознаграждения была выплачена в октябре 2016 года вместе с начисленными процентами по ставке 2,5% годовых.

Одновременно «МегаФон» заключил соглашение о создании совместного предприятия для эксплуатации здания с компанией Sberbank Investments Limited, дочерней компанией ПАО «Сбербанк» («Сбербанк»), которая также владеет 49,999% акционерного капитала Glanbury, и Woodsworth Investments Limited, независимым девелопером, владеющим остальными 0,002 % акций Glanbury.

«МегаФон» подписал с «Садовым кольцом» договор аренды части здания сроком на десять лет. В этом здании разместится штаб-квартира Группы, что позволит консолидировать операции Группы в Москве в одном месте. Обязательства по договору аренды раскрыты в Примечании 5.7. Основным арендатором оставшейся части здания будет «Сбербанк».

Совместное предприятие «Садовое Кольцо» учитывается в консолидированной финансовой отчетности методом долевого участия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.3. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Сверка суммарной финансовой информации «Садового Кольца» и балансовой стоимости инвестиций Группы в совместном предприятии представлена ниже:

| | 31 декабря | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Активы | | |
| Внеоборотные активы | 49 231 | 49 295 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 227 | 1 630 |
| Прочие оборотные активы | 98 | 770 |
| | 50 556 | 51 695 |
| Обязательства | | |
| Долгосрочные финансовые обязательства | (24 761) | (22 350) |
| Прочие долгосрочные обязательства | (5 882) | (5 714) |
| Краткосрочные финансовые обязательства | (737) | (4 437) |
| | (31 380) | (32 501) |
| Итого идентифицируемые чистые активы | 19 176 | 19 194 |
| Доля Группы в совместном предприятии | 49,999% | 49,999% |
| Доля Группы в идентифицируемых чистых активах | 9 588 | 9 597 |
| Превышение переданного вознаграждения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов | 3 932 | 3 932 |
| Балансовая стоимость доли Группы | 13 520 | 13 529 |

Доля Группы в убытке совместного предприятия по методу долевого участия представлена ниже:

| | За год по 31 декабря | |
|---|----------------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| Прибыль/(убыток) и общий совокупный доход/(убыток) «Садового Кольца» | 353 | (65) |
| Амортизация корректировок Группы по распределению цены приобретения и применение учетных политик Группы | (372) | (57) |
| Убыток и общий совокупный убыток совместного предприятия | (19) | (122) |
| Доля Группы в совместном предприятии | 49,999% | 49,999% |
| Доля Группы в убытке и общем совокупном убытке «Садового Кольца» | (9) | (61) |

«Евросеть»

«Евросеть» – это розничная сеть, основным видом деятельности которой является продажа мобильных телефонов, аудио устройств, других портативных устройств и аксессуаров, а также подписка клиентов и сбор платежей для оплаты услуг, предоставляемых крупными телекоммуникационными операторами в России.

Инвестиция в «Евросеть» была отражена в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия. Основной целью инвестиции в «Евросеть» является реализация синергий, связанных со снижением затрат на привлечение абонентов Группой за счет реализации модели разделения выручки, экономией затрат на закупки и возможностью продвижения услуг и продуктов «МегаФона» в салонах «Евросети» (Примечание 3.2.3).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.3. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Сверка суммарной финансовой информации «Евросети» и балансовой стоимости инвестиций Группы в совместном предприятии представлена ниже:

| | 31 декабря | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Активы | | |
| Внеоборотные активы | 30 874 | 34 970 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 10 999 | 8 363 |
| Прочие оборотные активы | 16 818 | 18 733 |
| | 58 691 | 62 066 |
| Обязательства | | |
| Долгосрочные финансовые обязательства | (5 470) | (1 340) |
| Прочие долгосрочные обязательства | (4 549) | (5 365) |
| Краткосрочные финансовые обязательства | (3 951) | (8 690) |
| Прочие краткосрочные обязательства | (21 340) | (18 352) |
| | (35 310) | (33 747) |
| Итого идентифицируемые чистые активы | 23 381 | 28 319 |
| Доля Группы в совместном предприятии | 50% | 50% |
| Доля Группы в идентифицируемых чистых активах | 11 691 | 14 160 |
| Превышение переданного вознаграждения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов | 20 014 | 20 014 |
| Балансовая стоимость доли Группы | 31 705 | 34 174 |

Доля Группы в прибыли/(убытке) совместного предприятия по методу долевого участия получена следующим образом:

| | За годы по 31 декабря | |
|---|-----------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| (Убыток)/прибыль «Евросети» | (1 663) | 1 481 |
| Амортизация корректировок Группы по распределению цены приобретения и применение учетных политик Группы | (3 272) | (2 604) |
| Убыток совместного предприятия | (4,935) | (1 123) |
| Прочий совокупный убыток «Евросети» | (3) | (54) |
| Общий совокупный убыток совместного предприятия | (4 938) | (1 177) |
| Доля Группы в совместном предприятии | 50% | 50% |
| Доля Группы в убытке и общем совокупном убытке «Евросети» | (2 469) | (588) |

Суммарно прибыль и убытки «Садового Кольца» и «Евросети» представлены ниже:

| | За годы по 31 декабря | |
|---|-----------------------|---------|
| | 2016 | 2015 |
| Выручка | 63 060 | 58 361 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | (5 953) | (4 979) |
| Процентные доходы | 387 | 1 319 |
| Процентные расходы | (3 311) | (1 232) |
| Налог на прибыль | 822 | (846) |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.4. Финансовые активы и обязательства

Учетная политика

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы и финансовые обязательства в рамках МСФО (IAS) 39 первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Исключение составляют финансовые активы или финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, при первоначальном признании которых затраты по сделке признаются в составе расходов периода возникновения.

Последующая оценка финансовых активов и обязательств

Последующая оценка финансовых активов и обязательств зависит от их классификации, как описано ниже:

- *Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.* Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, классифицируются как предназначенные для торговли и учитываются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, за исключением случаев, когда они определены как инструменты эффективного хеджирования. Финансовые активы и обязательства, которые учитываются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков в строках «Прибыль/(убыток) по курсовым разницам», «Финансовые расходы», «Прибыль/(убыток) по финансовым инструментам» в зависимости от природы этих изменений
- *Займы и дебиторская задолженность (активы), кредиты и займы (обязательства).* Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания займы, дебиторская задолженность и кредиты оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Процентные расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки, включаются в состав прибылей или убытков.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива прекращается, когда истекает срок прав на получение денежных потоков от актива; либо Группа передает свои права на получение денежных потоков от актива или берет на себя обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от владения активом или (б) Группа не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от владения активом, но передала контроль над активом.

Обесценение финансовых активов

Финансовый актив или группа финансовых активов обесцениваются, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате события, которое произошло после первоначального признания актива. Группа на каждую отчетную дату оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы активов. Для активов, учитываемых по амортизированной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка от обесценения признается в составе прибыли или убытка. Финансовые активы вместе с соответствующим резервом списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается по кредиту соответствующих счетов расходов в составе прибылей или убытков.

Прекращение признания финансового обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница в их балансовой стоимости признается в составе прибылей или убытков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Раскрытия

Финансовые активы представлены ниже:

| | 31 декабря | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 3.5) | 19 352 | 21 156 |
| Прочие финансовые активы: | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: | | |
| Валютные свопы, не определенные в качестве инструментов хеджирования | — | 1 456 |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | — | 1 456 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД: | | |
| Валютный своп, определенный как инструмент хеджирования денежных потоков | 435 | 1 903 |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД | 435 | 1 903 |
| Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости: | | |
| Краткосрочные банковские депозиты в рублях | — | 12 |
| Краткосрочные банковские депозиты в долларах США | 5 095 | 20 224 |
| Займы «Садовому кольцу» (Примечание 3.3, 5.2) и Strafor | 7 340 | 4 061 |
| Прочие депозиты | 2 771 | 3 419 |
| Итого займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости | 15 206 | 27 716 |
| Итого прочие финансовые активы | 15 641 | 31 075 |
| Прочие оборотные финансовые активы | (10 842) | (26 973) |
| Прочие внеоборотные финансовые активы | 4 799 | 4 102 |
| Итого финансовые активы | 34 993 | 52 231 |
| Итого оборотные финансовые активы | (30 194) | (48 129) |
| Итого внеоборотные финансовые активы | 4 799 | 4 102 |

Прочие депозиты

Прочие депозиты состоят из денежных авансов, полученных по определенным контрактам с заказчиками и зарезервированных на банковских счетах Компании, а также денежных средств, зарезервированных для отложенных и условных платежей по договору купли-продажи с продавцами компании «Гарс» (Примечание 5.3).

Займы выданные

В феврале 2016 года Группа предоставила компании Strafor Commercial Ltd заем в размере 43,8 млн долларов США (2 657 по обменному курсу на 31 декабря 2016 года). Заем подлежит погашению в феврале 2018 года вместе с процентами по ставке 7% годовых. Заем был предоставлен после выполнения необходимой проверки кредитоспособности и удовлетворительной оценки рисков рефинансирования. Он обеспечен залогом в виде 50% акций Strafor и 50% акций North Financial Overseas Corp.—компаний, являющихся связанными сторонами группы «Связной», телекоммуникационного ритейлера в России. Заем был предоставлен в рамках долгосрочных отношений Компании с розничной сетью. В феврале 2017 года Strafor произвел досрочное частичное погашение займа в сумме 15 млн долларов США (910 по обменному курсу на 31 декабря 2016 года), которая подлежала выплате в феврале 2018 года, вместе с начисленными процентами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства представлены ниже:

| | 31 декабря | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 43 581 | 45 961 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: | | |
| Кредиты и займы: | | |
| Кредиты банков и займы | 179 115 | 182 107 |
| Рублевые облигации | 55 998 | 37 573 |
| Итого кредиты и займы | 235 113 | 219 680 |
| Итого краткосрочные кредиты и займы | (39 389) | (47 037) |
| Итого долгосрочные кредиты и займы | 195 724 | 172 643 |
| Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: | | |
| Обязательства по финансовому лизингу (Примечания 3.1, 5.7) | 4 173 | 3 504 |
| Отложенное и условное вознаграждение (Примечания 3.3, 5.3) | 284 | 3 209 |
| Долгосрочная кредиторская задолженность | 335 | 1 048 |
| Задолженность перед персоналом и связанные социальные отчисления, долгосрочная часть | — | 109 |
| Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | 239 905 | 227 550 |
| Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости: | | |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: | | |
| Валютные свопы, не определенные как инструменты хеджирования | — | 7 |
| Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | — | 7 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД: | | |
| Валютные форварды и валютный своп, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков | 5 399 | 15 |
| Процентные свопы, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков | — | 41 |
| Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД | 5 399 | 56 |
| Итого прочие финансовые обязательства | 10 191 | 7 933 |
| Прочие краткосрочные финансовые обязательства | (3 538) | (2 900) |
| Прочие долгосрочные финансовые обязательства | 6 653 | 5 033 |
| Итого финансовые обязательства | 288 885 | 273 574 |
| Итого краткосрочные финансовые обязательства | (86 508) | (95 898) |
| Итого долгосрочные финансовые обязательства | 202 377 | 177 676 |

Погашение отложенного обязательства по приобретению «Скартела»

В мае 2016 года Группа выплатила 5 млн долларов США (325 по обменному курсу на дату платежа) из суммы, ранее зарезервированной на счете эскроу, продавцам «Гарс» в качестве окончательного погашения задолженности по условному вознаграждению, подлежащему выплате на основании операционных результатов (Примечание 5.3). Сумма окончательного расчета приблизительно равна оценке, сделанной на 31 декабря 2015 года. Оставшаяся сумма отложенного вознаграждения в сумме 4,3 млн долларов США (261 по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2016 года) должна быть выплачена в сентябре 2017 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.4.1. Денежные средства и их эквиваленты

Учетная политика

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличных денежных средств в кассе и денежных средств на депозитных счетах с первоначальным сроком размещения не более трех месяцев.

Раскрытия

Денежные средства и их эквиваленты включают:

| | 31 декабря | |
|---|---------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Денежные средства на счетах и в кассе | | |
| Рубли | 1 948 | 4 012 |
| Доллары США | 247 | 777 |
| Евро | 74 | 77 |
| Гонконгские доллары | 1 | 19 |
| Краткосрочные банковские депозиты | | |
| Рубли | 860 | 2 251 |
| Доллары США | 28 792 | 10 313 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 31 922 | 17 449 |

3.4.2. Кредиты и займы

Основные суммы задолженности по займам и кредитам представлены ниже:

| | Ставка процента | Срок погашения | 31 декабря | |
|---|---------------------------------|---|-----------------|-----------------|
| | | | 2016 | 2015 |
| Кредиты банков и займы: | | | | |
| Кредиты в рублях – фиксированные ставки | 7,39%-11,82% | 2017-2023 | 127 203 | 96 893 |
| Кредиты в долларах США – плавающие ставки | LIBOR+0,955%- LIBOR+4,2% | 2017 | 38 661 | 68 745 |
| Кредиты в долларах США – фиксированные ставки | 1,92%-2,29% | 2017-2022 | 7 347 | 14 047 |
| Кредиты в евро – плавающие ставки | EURIBOR+0,56%- EURIBOR+2,05% | 2017-2024 | 8 103 | 3 433 |
| Итого кредиты банков и займы | | | 181 314 | 183 118 |
| Рублевые облигации | 8,00%-11,40% | 2019-2026 с пут-опционом в 2017-2021 | 55 000 | 36 751 |
| Итого | | | 236 314 | 219 869 |
| Итого краткосрочная часть | | | (39 385) | (46 072) |
| Итого долгосрочная часть | | | 196 929 | 173 797 |

Кредиты банков

В июле 2016 года Группа подписала соглашение о продлении срока погашения двух рублевых кредитов. Срок погашения кредита на сумму 29 500 был продлен с 2018 до 2022 года, а также срок погашения кредита на сумму 37 700 был продлен с 2020 до 2023 года.

В июле 2016 года Группа подписала новое кредитное соглашение на общую сумму до 30 000 с погашением в 2022 году, денежные средства по которому впоследствии были полностью использованы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.4.2. Кредиты и займы (продолжение)

Рублевые облигации

12 апреля и 11 октября 2016 года Группа выкупила 1 636 213 и 114 424 соответственно рублевых облигаций серии 05 по номинальной стоимости 1 000 рублей за облигацию в результате исполнения пут-опциона, которым были наделены владельцы облигаций после пересмотра ставки купонного дохода 23 марта и 21 сентября 2016 года соответственно.

Группа первоначально выпустила 10 000 000 рублевых облигаций серии 05 в октябре 2012 года. В октябре 2014 года Группа выкупила 8 249 296 рублевых облигаций серии 05 по номинальной стоимости 1 000 рублей за облигацию в результате реализации опциона после пересмотра ставки купонного дохода 24 сентября 2014 года.

Выкупленные облигации хранятся на счетах Группы с возможностью дальнейшего размещения на рынке по решению Группы. Оставшиеся 67 рублевых облигаций серии 05 будут продолжать торговаться на рынке с купонным доходом 0,1% годовых в течение шести месяцев, после чего купонная процентная ставка будет пересмотрена, а облигации будут подлежать досрочному погашению по требованию держателей.

12 мая 2016 года Группа выпустила рублевые биржевые облигации серии БО-001Р-01 суммарной номинальной стоимостью 10 000. Облигации подлежат погашению через 3 года после размещения. Ставка купона по облигациям установлена в размере 9,95% годовых с выплатой каждые полгода.

10 июня 2016 года Группа выпустила рублевые биржевые облигации серии БО-001Р-02 суммарной номинальной стоимостью 10 000. Облигации подлежат погашению через 10 лет после размещения. По выпуску установлена возможность досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента по истечении пяти и семи лет с даты размещения (колл-опцион). Ставка купона по облигациям установлена в размере 9,90% годовых с выплатой каждые полгода в течение первых пяти лет с даты размещения. Ставка купона в течение двух лет после первого опциона будет определена на основании доходности двухлетних российских облигаций федерального займа (ОФЗ) плюс 100 базисных пунктов. Ставка купона в течение трех лет после второго опциона будет определена на основании доходности трехлетних ОФЗ плюс 100 базисных пунктов. Купон будет выплачиваться ежеквартально.

Поступление денежных средств от облигаций будет использовано для общих корпоративных целей.

Ограничительные условия по договорам

Большинство из упомянутых выше кредитных договоров устанавливают ограничительные условия, которые, среди прочего, с разрешенными исключениями лимитируют возможности Группы по принятию на себя долговых обязательств, предоставлению залога, осуществлению сделок по слияниям и поглощениям, выдаче займов несвязанным сторонам, а также существенным изменениям рода деятельности без предварительного согласия большинства кредиторов. Кроме того, указанные кредитные договоры также содержат требование к Группе выполнять различные финансовые ограничительные условия.

3.4.3. Производные финансовые инструменты и хеджирование

Учетная политика

Производные финансовые инструменты, которые включают валютные форварды, валютные и процентные свопы, первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости на дату заключения контракта и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен и моделей ДДП по мере необходимости. Производные финансовые инструменты включены в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если их справедливая стоимость является положительной, и в составе финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если их справедливая стоимость является отрицательной. Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, учитываются отдельно, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками основного договора, и комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости с признанием изменения справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Группа применяет производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования денежных потоков, а также производные финансовые инструменты, которые не определены как инструменты хеджирования. В момент заключения сделок хеджирования Группа формально определяет и документирует отношения хеджирования, к которым Группа желает применить правила учета хеджирования, цели по управлению рисками и стратегию хеджирования. Данные инструменты хеджирования должны быть высоко эффективными в достижении нетто-эффекта изменений денежных потоков и оцениваются на постоянной основе для подтверждения высокой эффективности в течение отчетных периодов, для которых они предназначались.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.4.3. Производные финансовые инструменты и хеджирование (продолжение)

Эффективная часть изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые отнесены к категории инструментов хеджирования денежных потоков, учитывается в составе ПСД. Доходы и расходы, относящиеся к неэффективной части изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования, незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые не определены в качестве инструментов хеджирования, отражаются в составе прибыли или убытка.

Группа использует производные финансовые инструменты для управления процентными ставками и валютными рисками. Группа не приобретает и не выпускает производные финансовые инструменты для целей последующей продажи.

Раскрытия

Действующие процентные и валютные производные финансовые инструменты Группы представлены ниже по номинальной сумме:

| | Оригинальная валюта | 31 декабря 2016 | | 31 декабря 2015 | |
|--|------------------------|--|--------------|--|--------------|
| | | В млн единиц оригинальной валюты | В млн рублей | В млн единиц оригинальной валюты | В млн рублей |
| Валютные форварды: | | | | | |
| определенные как инструменты хеджирования денежных потоков | Доллары США | 466 | 28 266 | — | — |
| Итого валютные форварды | | | 28 266 | | — |
| Валютные свопы: | | | | | |
| определенные как инструменты хеджирования денежных потоков | Доллары США | 15 | 910 | 46 | 3 353 |
| не определенные как инструменты хеджирования денежных потоков | Доллары США | — | — | 225 | 16 399 |
| Итого валютные свопы | | | 910 | | 19 752 |
| Процентные свопы: | | | | | |
| определенные как инструменты хеджирования денежных потоков | Доллары США | — | — | 217 | 15 816 |
| Итого процентные свопы | | | — | | 15 816 |

Валютные форварды, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков

В течение 2016 года Группа заключила ряд форвардных соглашений на покупку долларов США, которые ограничивают влияние изменений обменного курса доллара на определенные долгосрочные займы. Форвардные контракты были определены и квалифицированы как инструменты хеджирования валютного риска денежных потоков. В отчетном периоде неэффективность отсутствовала. Ожидается, что инструменты хеджирования повлияют на консолидированный отчет о прибылях и убытках в течение следующих восемнадцати месяцев после 31 декабря 2016 года.

Валютный своп, определенный как инструмент хеджирования денежных потоков

На 31 декабря 2016 года у Группы имелось соглашение о валютном свопе, который ограничивает влияние изменений обменного курса доллара США на определенные долгосрочные займы. Данная сделка была определена как инструмент хеджирования валютного риска денежных потоков. В отчетном периоде неэффективность отсутствовала. Ожидается, что инструмент повлияет на консолидированный отчет о прибылях и убытках в феврале 2017 года, когда будет погашен.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.4.3. Производные финансовые инструменты и хеджирование (продолжение)

Хеджирование денежных потоков для снижения рисков изменения процентных ставок

В течение 2016 года Группа погасила все процентные свопы, которые ограничивали влияние изменений процентных ставок по определенным кредитам с плавающей процентной ставкой.

В таблице далее представлен эффект от производных финансовых инструментов Группы, определенных как инструменты хеджирования денежных потоков, в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе за годы, заканчивающиеся 31 декабря:

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------|--------------|
| Валютные форварды: | | |
| Сумма убытка, признанного в ПСД | (5 887) | — |
| Сумма убытка, реклассифицированного из ПСД в убыток по курсовым разницам, нетто | 3 736 | — |
| Отложенный налог на изменения в ПСД | 430 | — |
| | (1 721) | — |
| Валютный своп: | | |
| Сумма (убытка)/дохода, признанного в ПСД | (316) | 825 |
| Сумма убытка/(дохода), реклассифицированного из ПСД в убыток по курсовым разницам, нетто | 245 | (1 067) |
| Сумма убытков, реклассифицированных из ПСД в финансовые расходы | 28 | 58 |
| Отложенный налог на изменения в ПСД | 9 | 37 |
| | (34) | (147) |
| Процентные свопы: | | |
| Сумма дохода/(убытка), признанного в ПСД | 3 | (35) |
| Сумма (дохода)/убытка, реклассифицированного из ПСД в финансовые расходы | (170) | 216 |
| Отложенный налог на изменения в ПСД | 33 | (36) |
| | (134) | 145 |
| Итого в составе ПСД | (1 889) | (2) |

Производные финансовые инструменты, не определенные как инструменты хеджирования

В течение года Группа погасила два валютных свопа, а также заключила и погасила ряд валютных форвардов, которые не были определены в качестве инструментов хеджирования.

Прибыль/(убыток) по финансовым инструментам

Прибыли и убытки по прочим финансовым инструментам признаются в составе прибылей и убытков следующим образом:

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | |
| Валютные свопы, не определенные как инструменты хеджирования | (159) | 1 502 |
| Валютные форварды, не определенные как инструменты хеджирования | (76) | — |
| Итого (убыток)/прибыль по финансовым инструментам, нетто | (235) | 1 502 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.4.4. Справедливая стоимость

Учетная политика

Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активных рынках, определяется на каждую отчетную дату на основе рыночных котировок или котировок дилеров без вычета затрат по сделке. Для финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, справедливая стоимость определяется с использованием подходящих методик оценки, которые включают в себя данные о рыночных сделках, текущей справедливой стоимости других аналогичных инструментов, анализа ДДП или других моделей оценки.

Исходные данные для моделей оценки используются из наблюдаемых рынков, где это возможно, в случае отсутствия таких данных требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают такие исходные данные, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: цены на аналогичные активы или обязательства, определяемые активными рынками (некорректированные);
- Уровень 2: методы, где все используемые исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми, прямо или косвенно;
- Уровень 3: методы, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не основанные на наблюдаемых рыночных данных.

Раскрытия

В таблице ниже приведено сравнение балансовой и справедливой стоимостей финансовых инструментов Группы, отраженных в консолидированной финансовой отчетности:

| | | Балансовая стоимость | | Справедливая стоимость | |
|--|-----------|----------------------|---------------|------------------------|---------------|
| | | 31 декабря | | 31 декабря | |
| | | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Финансовые активы | | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: | | | | | |
| Валютные свопы, не определенные как инструменты хеджирования | Уровень 2 | — | 1 456 | — | 1 456 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД: | | | | | |
| Валютный своп, определенный как инструмент хеджирования денежных потоков | Уровень 2 | 435 | 1 903 | 435 | 1 903 |
| Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизируемой стоимости: | | | | | |
| Краткосрочные банковские депозиты | Уровень 2 | 5 095 | 20 236 | 5 095 | 20 236 |
| Займы, выданные «Садовому Кольцу» (Примечание 3.3, 5.2) и Strafor | Уровень 2 | 7 340 | 4 061 | 7 340 | 4 061 |
| Прочие депозиты | Уровень 2 | 2 771 | 3 419 | 2 534 | 3 178 |
| Итого финансовые активы | | 15 641 | 31 075 | 15 404 | 30 834 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.4.4. Справедливая стоимость (продолжение)

| | | Балансовая стоимость | | Справедливая стоимость | |
|---|-----------|----------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | | 31 декабря | | 31 декабря | |
| | | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Финансовые обязательства: | | | | | |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: | | | | | |
| Кредиты и займы | Уровень 2 | 179 115 | 182 107 | 186 775 | 185 841 |
| Рублевые облигации | Уровень 1 | 55 998 | 37 573 | 55 411 | 35 696 |
| Отложенные и условные платежи | Уровень 3 | 284 | 3 209 | 284 | 3 209 |
| Обязательства по финансовому лизингу | Уровень 3 | 4 173 | 3 504 | 4 173 | 3 504 |
| Долгосрочная кредиторская задолженность | Уровень 3 | 335 | 1 048 | 384 | 1 200 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: | | | | | |
| Валютный своп, не определенный в качестве инструмента хеджирования | Уровень 2 | — | 7 | — | 7 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД: | | | | | |
| Процентные свопы, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков | Уровень 2 | — | 41 | — | 41 |
| Валютные форварды и своп, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков | Уровень 2 | 5 399 | 15 | 5 399 | 15 |
| Задолженность перед персоналом и связанные социальные отчисления, долгосрочная часть | Уровень 3 | — | 109 | — | 109 |
| Итого финансовые обязательства | | 245 304 | 227 613 | 252 426 | 229 622 |

Методы оценки и допущения

Руководство Группы определило, что справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, банковских овердрафтов и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, за счет краткосрочного характера этих инструментов.

Группа определила оценочную справедливую стоимость финансовых инструментов с использованием доступной рыночной информации и надлежащих методик оценки. При этом для интерпретации рыночной информации при определении справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Соответственно, представленные выше оценочные значения не обязательно отражают суммы, которые Группа могла бы получить в результате реализации указанных финансовых инструментов на рынке. При оценке справедливой стоимости финансовых инструментов руководство Группы использует имеющуюся рыночную информацию, однако сама рыночная информация может не в полной мере отражать стоимость реализации в текущих обстоятельствах.

На эскроу счете «Гарс» (включен в строку «Прочие депозиты» в таблице выше) депонированы суммы, предназначенные для отложенного и условного платежей по договору купли-продажи «Гарс» (Примечание 5.3). Справедливая стоимость счета приблизительно равна его балансовой стоимости.

Справедливая стоимость займов, выданных «Садовому Кольцу» и Strafor, приблизительно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость других депозитов Группы, связанных с получением денежных средств по определенным контрактам с покупателями, определяется методом ДДП с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставки по банковским депозитам, которые Группа получила бы на рынке на конец отчетного периода.

Справедливая стоимость кредитов и займов, за исключением облигаций, котируемых на бирже, определяется с помощью метода ДДП с использованием ставки дисконтирования, основанной на процентной ставке эмитента по состоянию на конец отчетного периода. Собственный риск неплатежа по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов был оценен как незначительный.

В ходе осуществления деятельности Группа подвержена различным финансовым рискам, включая валютный, процентный и кредитный риски. Группа управляет указанными рисками и отслеживает их воздействие на регулярной основе (Примечание 5.4).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.4.4. Справедливая стоимость (продолжение)

Справедливая стоимость валютных форвардов, процентных и валютных свопов основана на форвардной кривой доходности и представляет собой оценку суммы, которую Группа получила бы или заплатила для того, чтобы прервать соглашения на отчетную дату, принимая во внимание текущие процентные ставки, текущие и форвардные курсы иностранных валют, кредитное качество контрагентов, риск неисполнения обязательств, а также риск ликвидности, связанный с текущими рыночными условиями.

В таблице ниже приведена обобщенная оценка финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости на регулярной основе в соответствии с иерархией справедливой стоимости:

| | Валютные свопы | Итого финансовые активы | Валютные форварды | Процентные/ валютные свопы | Итого финансовые обязательства |
|---------------------------------|-------------------|-------------------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| 31 декабря 2016 | | | | | |
| Уровень 1 | — | — | — | — | — |
| Уровень 2 | 435 | 435 | (5 393) | (6) | (5 399) |
| Уровень 3 | — | — | — | — | — |
| Итого на 31 декабря 2016 | 435 | 435 | (5 393) | (6) | (5 399) |
| 31 декабря 2015 | | | | | |
| Уровень 1 | — | — | — | — | — |
| Уровень 2 | 3 359 | 3 359 | — | (63) | (63) |
| Уровень 3 | — | — | — | — | — |
| Итого на 31 декабря 2015 | 3 359 | 3 359 | — | (63) | (63) |

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 годов, перемещений между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

3.5. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Далее приведен анализ по срокам возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности, которые не были обесценены:

| | 31 декабря | |
|--|---------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Задолженность не просроченная и не обесцененная | 16 539 | 17 675 |
| Задолженность просроченная, но не обесцененная: | | |
| Менее 30 дней | 1 093 | 2 159 |
| 30 - 90 дней | 1 217 | 1 037 |
| Более 90 дней | 503 | 285 |
| Итого торговая и прочая дебиторская задолженность | 19 352 | 21 156 |

В таблице ниже обобщены изменения в резерве под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности за годы по 31 декабря:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Остаток на начало года | 2 217 | 1 522 |
| Изменение резерва на обесценение | 2 038 | 1 643 |
| Списание дебиторской задолженности | (1 477) | (948) |
| Остаток на конец года | 2 778 | 2 217 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.6. Запасы

Учетная политика

Запасы, которые в основном состоят из телефонов, портативных электронных устройств, аксессуаров и USB-модемов, отражаются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой цены продажи. Балансовая стоимость определяется при помощи метода средневзвешенной себестоимости. Чистая цена продажи определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых затрат на продажу.

Раскрытия

Сумма списания запасов до чистой стоимости реализации и других убытков по запасам, признанных в составе себестоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2016, составила 1 652 (2015: 2 004).

3.7. Нефинансовые активы и обязательства

Учетная политика

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС») с выручки обычно подлежит уплате в налоговые органы по методу начисления на основании счетов, выставленных клиентам. НДС, уплаченный при покупке товаров и услуг, при условии соблюдения определенных ограничений может быть зачтен в счет НДС с выручки или может быть предъявлен к возмещению от налоговых органов при определенных обстоятельствах.

Руководство периодически рассматривает возможность возврата НДС к получению и считает, что сумма НДС к получению, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, может быть полностью возвращена в течение одного года.

Раскрытия

Оборотные нефинансовые активы включают:

| | 31 декабря | |
|---|--------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| Предоплата за услуги | 2 373 | 3 994 |
| НДС к получению | 1 252 | 1 481 |
| Отложенные расходы | 1 033 | 972 |
| Предоплата по налогам кроме налога на прибыль | 172 | 163 |
| Предоплата за запасы | 221 | 39 |
| Итого оборотные нефинансовые активы | 5 051 | 6 649 |

Внеоборотные нефинансовые активы включают:

| | 31 декабря | |
|---|--------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| Отложенные расходы, долгосрочная часть | 2 560 | 2 441 |
| Долгосрочные авансы | 479 | 453 |
| Итого внеоборотные нефинансовые активы | 3 039 | 2 894 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.7. Нефинансовые активы и обязательства (продолжение)

Краткосрочные нефинансовые обязательства включают:

| | 31 декабря | |
|---|---------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Авансы от клиентов | 12 044 | 12 809 |
| НДС к оплате | 3 206 | 4 482 |
| Краткосрочная часть доходов будущих периодов | 1 425 | 1 677 |
| Обязательства по налогам кроме налога на прибыль | 1 475 | 1 542 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 36 | 57 |
| Итого краткосрочные нефинансовые обязательства | 18 186 | 20 567 |

Долгосрочные нефинансовые обязательства включают:

| | 31 декабря | |
|--|--------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| Доходы будущих периодов | 2 514 | 2 377 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 91 | 58 |
| Итого долгосрочные нефинансовые обязательства | 2 605 | 2 435 |

3.8. Резервы

Учетная политика

Резервы признаются, если Группа вследствие прошлых событий имеет юридические или вытекающие из сложившейся практики обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, сумму которого можно надежно оценить. Резервы не признаются для будущих операционных убытков.

Резервы измеряются по приведенной стоимости затрат, которые, как ожидается, потребуются для урегулирования обязательства, с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, характерных для конкретного обязательства. Любое увеличение обязательства с течением времени признается в составе финансовых расходов.

Обязательства по выводу объектов из эксплуатации

Группа имеет юридические обязательства в отношении арендованных площадок для размещения базовых станций и мачт, которые включают требования по восстановлению объектов недвижимости и площадок после вывода из эксплуатации расположенных на них базовых станций и мачт. Затраты по выводу из эксплуатации оцениваются в сумме дисконтированной стоимости ожидаемых затрат на урегулирование обязательства, рассчитанной с использованием ожидаемых денежных потоков, и признаются как часть первоначальной стоимости конкретного актива. Денежные потоки дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает риски, присущие обязательствам по выводу из эксплуатации. Амортизация дисконта признается в составе финансовых расходов. Оценка будущих затрат по выводу из эксплуатации пересматривается ежегодно и корректируется в случае необходимости. Сумма изменений обязательства в результате изменения оценки будущих затрат или применяемой ставки дисконтирования включается в стоимость актива или исключается из нее, за исключением случаев, когда уменьшение резерва превышает несамортизированную капитализированную стоимость. В этом случае сумма капитализированных затрат снижается до нуля, а остаточная сумма корректировки признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

При определении справедливой стоимости резерва допущения и оценки сделаны в отношении ставок дисконтирования, ожидаемых затрат по демонтажу и ликвидации актива с площадки, в том числе долгосрочных прогнозов инфляции и ожидаемого времени понесения данных затрат.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

3.8. Резервы (продолжение)

Раскрытия

В таблице ниже представлены изменения в резерве по выводу активов из эксплуатации за годы по 31 декабря:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Остаток на начало года | 4 603 | 4 958 |
| Пересмотр оценок | (1 288) | (1 097) |
| Увеличение резерва, нетто | 90 | 140 |
| Амортизация дисконта | 483 | 602 |
| Остаток на конец года | 3 888 | 4 603 |

Пересмотр оценки прогнозируемых денежных потоков за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 года, в таблице выше в основном относится к уменьшению ожидаемых расходов по выводу каждого объекта, что привело к снижению стоимости зданий и сооружений в составе основных средств на 330 и 314 (Примечание 3.1), а также расходов на амортизацию в сумме 958 и 783 за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов соответственно.

4. Капитал

Учетная политика

Обыкновенные акции классифицируются как акционерный капитал. Дополнительные издержки, которые непосредственно связаны с выпуском новых акций, отражены в составе акционерного капитала как уменьшение поступлений от выпуска акций за вычетом налогового эффекта.

Собственные долевые инструменты, выкупленные Группой (собственные выкупленные акции) признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. Доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных акций Группы, в составе прибыли или убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой вознаграждения, полученного при их последующей продаже, признается в составе капитала.

Раскрытия

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Компания имела 100 000 000 000 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 рубля за акцию, из которых 595 700 967 акций в обращении и 24 299 033 собственных акций, выкупленных у акционеров через 100 % дочернюю компанию MegaFon Investments (Cyprus) Limited.

Выплата годовых дивидендов

30 июня 2016 года годовое Общее собрание акционеров Компании утвердило финальную выплату дивидендов за 2015 финансовый год в сумме 28 820 или 48,38 рублей на одну обыкновенную акцию (или ГДР), и промежуточные дивиденды за первый квартал 2016 года в сумме 4 801 или 8,06 рублей на одну обыкновенную акцию (или ГДР). Дивиденды были выплачены полностью в августе 2016 года.

9 декабря 2016 года годовое внеочередное Общее собрание акционеров Компании утвердило дополнительную выплату дивидендов в размере 14 410, эквивалентную 24,19 рубля на одну обыкновенную акцию (или ГДР) на основании результатов деятельности Компании за три квартала 2016 года. В декабре 2016 года была произведена выплата дивидендов в сумме 11 571, или 19,42 рублей на одну обыкновенную акцию (или ГДР).

Соответственно, общая сумма объявленных дивидендов в 2016 году составила 48 031, или 80,63 рубля на одну обыкновенную акцию (или ГДР). Общая сумма дивидендов, выплаченных в 2016 году, составила 45 192, или 75,86 рублей на одну обыкновенную акцию (или ГДР). По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма дивидендов, подлежащих выплате акционерам, составила 2 839.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

4. Капитал (продолжение)

Прочие фонды и резервы

Изменения прочих фондов и резервов прочего совокупного дохода в разрезе компонентов показано ниже:

| | Резерв по пересчету в иностранную валюту | Резерв по хеджированию денежных потоков | Резерв по выплатам, основанным на акциях | Операции с неконтролирующими долями | Резервный фонд | Итого прочие фонды и резервы |
|---|--|---|--|-------------------------------------|----------------|------------------------------|
| На 1 января 2015 года | (1 091) | 172 | 1 488 | (23) | 15 | 561 |
| Пересчет в иностранную валюту | (792) | — | — | — | — | (792) |
| Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков (Прим. 3.4.3) | — | (2) | — | — | — | (2) |
| На 31 декабря 2015 года | (1 883) | 170 | 1 488 | (23) | 15 | (233) |
| Пересчет в иностранную валюту | 692 | — | — | — | — | 692 |
| Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков (Прим. 3.4.3) | — | (1 889) | — | — | — | (1 889) |
| На 31 декабря 2016 года | (1 191) | (1 719) | 1 488 | (23) | 15 | (1 430) |

Статья «Резерв по пересчету иностранной валюты» используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете финансовой отчетности зарубежных операций дочерних предприятий Группы.

Статья «Резерв по хеджированию денежных потоков» используется для учета накопленного влияния производных финансовых инструментов, учитываемых как инструменты хеджирования денежных потоков (Примечание 3.4.3).

Статья «Резерв по выплатам, основанным на акциях» используется для признания предоставленных вознаграждений сотрудникам, в том числе ключевому управленческому персоналу, расчеты по которым производятся долевыми инструментами как часть их вознаграждения (Примечание 5.1).

Статья «Операции с неконтролирующими долями участия» используется для учета разницы, возникающей в результате операций с неконтролирующими долями, которые не приводят к потере контроля.

Резервный фонд был создан в соответствии с требованиями российского законодательства и используется для покрытия убытков Компании, погашения облигаций и выкупа собственных акций в случае отсутствия других источников капитала.

5. Дополнительные раскрытия

5.1. Выплаты, основанные на акциях

Учетная политика

Сделки, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами

Расходы по сделкам, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, таким как опционы по долгосрочной программе мотивации Генерального директора, описанной ниже, определяются на основе справедливой стоимости на дату предоставления с использованием соответствующей модели оценки. Такие расходы признаются одновременно с соответствующим увеличением капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия срока службы, в составе расходов на вознаграждения работникам и связанные социальные отчисления (Примечание 2.3). Расход не признается в отношении части вознаграждения долевыми инструментами, право на которое окончательно не переходит сотрудникам. Разводняющий эффект неисполненных опционов учитывается как дополнительное разводнение акций при расчете показателя прибыли на акцию, хотя по состоянию на 31 декабря 2016 года или 2015 года не было никаких потенциально разводняющих ценных бумаг.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

5.1. Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

Сделки, расчеты по которым осуществляются денежными средствами

Расходы по сделкам, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, таким как фантомные опционы по программам долгосрочной мотивации 2012 и 2013 годов, оцениваются первоначально по справедливой стоимости на дату предоставления вознаграждения с использованием соответствующей модели оценки. Справедливая стоимость вознаграждения относится на расходы в течение всего периода перехода права на вознаграждение с признанием соответствующего обязательства. Обязательство переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату до даты его погашения включительно, при этом изменения в справедливой стоимости признаются в составе расходов на вознаграждения работникам и связанные социальные отчисления (Примечание 2.3).

Группа оценивает первоначальную стоимость выплат работникам, основанных на акциях, расчеты по которым осуществляются акциями и денежными средствами, с учетом справедливой стоимости долевых инструментов на дату их предоставления. Справедливая стоимость выплат, основанных на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, переоценивается на каждую отчетную дату. Оценка справедливой стоимости выплат, основанных на акциях, требует определения наиболее подходящей модели оценки исходя из сроков и условий предоставления. Эта оценка также требует определения наиболее подходящих исходных данных для модели оценки, включая ожидаемый срок действия опциона на акции или сделок, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, волатильность и дивидендный доход, а также допущений касательно этих параметров.

Раскрытия

Программа долгосрочной мотивации 2012 и 2013 года

В 2012 и 2013 годах Совет директоров Компании утвердил две программы долгосрочной мотивации некоторых ключевых руководителей и директоров (программа 2012 года и программа 2013 года), в рамках которых участникам предоставляются опционы на фантомные акции. Общая стоимость полного пакета фантомных акций, опционы на которые могут быть распределены в качестве поощрения по каждой из программ, составила 1,1% от акционерного капитала Компании (равного 14 000 000 фантомных акций) по базовой цене 17,86 долларов США за акцию для программы 2012 года и 24,25 долларов США за акцию для программы 2013 года.

Каждый план имеет срок действия 3 года, при этом опционы могут быть реализованы и денежные средства выплачены в течение второго и третьего года действия программы. Расчеты осуществляются на основании разницы между базовой ценой и средневзвешенной ценой акций Компании в период между 15 января и 15 марта соответствующего года наступления срока исполнения опционов.

В 2015 году Совет Директоров Компании одобрил модификацию условий программ 2012 и 2013 годов, в результате чего изменились базовые цены и цены исполнения по вознаграждениям, не исполненным на 31 декабря 2014 и 2015 года, до 555 и 744 рублей за акцию соответственно. Вознаграждения были выплачены в мае 2015 года и мае 2016 года в соответствии со сроками исполнения.

| | Программа 2012 | | Программа 2013 | |
|---|----------------|------|----------------|------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Расходы/(сторно расходов) на вознаграждения работникам, признанные в течение года, закончившегося 31 декабря, в том числе связанные социальные отчисления | — | 569 | 149 | 98 |
| Справедливая стоимость неисполненных опционов на 31 декабря, рублей/опцион | — | — | — | 102 |
| Балансовая стоимость обязательства на 31 декабря, включая связанные социальные отчисления | — | — | — | 102 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

5.1. Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

Программа долгосрочной мотивации Генерального директора

За время работы в качестве Генерального директора Компании г-н Иван Таврин получил среди прочих опционов опцион в количестве 15 500 000 на приобретение 2,5% от общего количества выпущенных акций Группы по цене IPO (20 долларов США за акцию). Опционы могли быть исполнены до мая 2017 года.

В декабре 2014 года г-н Таврин обменял свою 2,5% долю в Компании и 15 500 000 неисполненных опционов на долю в компании USM Holdings Limited ("USMHL") (Примечание 5.2). На 31 декабря 2016 года опционы остаются неисполненными, так как цена исполнения превышает рыночную цену.

5.2. Связанные стороны

В нижеследующих таблицах приведены итоговые суммы операций со связанными сторонами и непогашенные остатки по расчетам с ними на конец соответствующих отчетных периодов:

| | За годы по 31 декабря | |
|---|-----------------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| Выручка от группы USM | 16 | 52 |
| Выручка от группы Telia | 557 | 640 |
| Выручка от «Евросети» | 401 | 110 |
| | 974 | 802 |
| Услуги от группы USM | 1 144 | 979 |
| Услуги от группы Telia | 983 | 1 436 |
| Услуги от «Евросети» | 1 226 | 1 228 |
| Услуги от «Садового Кольца» | 1 567 | 320 |
| | 4 920 | 3 963 |
| Прочие неоперационные расходы от группы USM | 1 293 | 1 826 |

| | 31 декабря | |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| К получению от группы USM | 4 | 477 |
| К получению от группы Telia | 253 | 305 |
| К получению от «Евросети» | 333 | 403 |
| К получению от «Садового Кольца» | 4 509 | 4 643 |
| | 5 099 | 5 828 |
| В пользу группы USM | 1 468 | 809 |
| В пользу группы Telia | 322 | 414 |
| В пользу «Евросети» | 27 | 12 |
| В пользу «Садового Кольца» | — | 63 |
| | 1 817 | 1 298 |

Условия сделок со связанными сторонами

Остатки по расчетам на 31 декабря 2016 и 2015 годов являются необеспеченными. Группа не получила и не предоставила каких-либо гарантий в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа не отражала обесценение дебиторской задолженности связанных сторон. Эта оценка проводится ежегодно путем изучения финансового положения связанной стороны и рынка, на котором связанная сторона осуществляет деятельность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

5.2. Связанные стороны (продолжение)

Группа USM

Непогашенные остатки взаиморасчетов и обороты с группой USM относятся к операциям с компанией Garsdale, материнской компанией Группы, USMHL, косвенным владельцем компании Garsdale, и их консолидируемыми дочерними предприятиями.

Группа приобрела биллингowe системы и соответствующие услуги технической поддержки у компании «Петерсервис», которая также входит в группу USM, на суммы 7 254 и 5 343 в течение 2016 и 2015 годов соответственно.

Группа входит в некоммерческое партнерство «Развитие, инновации, технологии» («Партнерство»), которое было создано компаниями, входящими в группу USM. Партнерство обязалось нести расходы на образование, науку и прочие социальные нужды, а также поддержание определенной социальной инфраструктуры в Центре инноваций «Сколково». Данная социальная инфраструктура не принадлежит «МегаФону» и не отражена в прилагаемом консолидированном отчете о финансовом положении. Группа начислила взнос в Партнерство в размере 1 293 в 2016 году (в 2015 году: 1 826) в составе прочих внеоперационных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Группа Telia

Непогашенные остатки расчетов и обороты с группой Telia относятся к операциям с различными компаниями группы Telia. Выручка и себестоимость услуг главным образом связаны с роуминговыми договорами между Группой и компаниями группы Telia, расположенными за пределами России, и договором по межсетевому взаимодействию сетей фиксированной связи с компанией Telia Carrier Russia.

«Евросеть»

«Евросеть» является совместным предприятием Группы с компанией ПАО «ВымпелКом» (Примечание 3.3). Группа заключила дилерское соглашение с «Евросетью», которое квалифицируется как сделка со связанной стороной.

«Садовое Кольцо»

«Садовое Кольцо» является совместным предприятием Группы со «Сбербанком». Группа заключила договор аренды с «Садовым Кольцом», который квалифицируется как сделка со связанной стороной. В этом здании разместится штаб-квартира Группы, что позволит консолидировать операции Группы в Москве в одном месте. У Группы также имеются займы, выданные «Садовому Кольцу», которые были приобретены вместе с долей в Glanbury. Остаток задолженности к получению от «Садового Кольца» на 31 декабря 2016 года состоит из займов выданных.

Вознаграждения ключевым руководителям

Члены Совета директоров и Правления Компании являются ключевыми руководителями. Суммы, признанные в качестве расходов по вознаграждениям ключевым руководителям Компании за годы по 31 декабря, составляют:

| | 2016 | 2015 |
|--|------------|------------|
| Краткосрочные вознаграждения сотрудникам | 402 | 520 |
| Выплаты, основанные на акциях (Примечание 5.1) | 81 | 246 |
| Программа долгосрочной мотивации | 158 | 179 |
| Итого | 641 | 945 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

5.3. Объединения бизнеса

Учетная политика

Группа учитывает объединения бизнеса по методу приобретения и признает приобретенные активы, принятые обязательства и неконтролирующие доли участия в приобретенном предприятии на дату приобретения по их справедливой стоимости на эту дату.

Идентификация приобретенных активов и принятых обязательств, а также определение их справедливой стоимости, стоимости условного вознаграждения и результирующего гудвила требует использования оценочных суждений и часто основывается на существенных допущениях и предположениях, включая предположения в отношении будущих денежных потоков, ставок дисконтирования, сроков полезного использования лицензий и прочих активов, а также рыночных мультипликаторов.

Результаты деятельности приобретенных предприятий, отраженных в отчетности по методу приобретения, были включены в показатели деятельности Группы с соответствующей даты приобретения.

Любое условное вознаграждение, подлежащее передаче Группой, учитывается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения классифицируются как изменения активов или обязательств, являющихся финансовыми инструментами в соответствии с МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», и признаются в соответствии с МСФО (IAS) 39 в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если условное вознаграждение не входит в рамки МСФО (IAS) 39, оно оценивается по соответствующим МСФО. Условное вознаграждение, классифицируемое как капитал, не подлежит последующей переоценке, и последующие выплаты учитываются в составе капитала.

Затраты, связанные с приобретением бизнеса, включаются в состав общих и административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Приобретения 2016 года

В 2016 году Группа приобрела 100% долю в ООО «Атлант Телеком», компании, являющейся альтернативным поставщиком услуг проводной связи и широкополосного доступа в Интернет в Москве и Московской области, за денежное вознаграждение в размере 62. Сумма гудвила составила 40.

Приобретения 2015 года

«Гарс»

18 сентября 2015 года Группа приобрела 100% акций компании «Гарс», предоставляющей полный спектр телекоммуникационных услуг фиксированной связи для арендаторов бизнес-центров в Москве и Санкт-Петербурге, за возмещение в сумме 2 213 на дату приобретения, состоящее из денежного вознаграждения в сумме 1 542 и отложенного возмещения в сумме 671.

Основной целью этого приобретения является расширение присутствия Компании на рынке фиксированной связи в Москве и Санкт-Петербурге.

Условные платежи в сумме 5 млн долларов США (325 по обменному курсу на дату платежа), на основании операционных результатов, были выплачены в полном объеме в 2016 году (Примечание 3.4). Отложенное возмещение в сумме, приблизительно равной 4,3 млн долларов США (261 по курсу на 31 декабря 2016 года), подлежит оплате не позднее, чем через 2 года с даты приобретения.

На дату утверждения к выпуску консолидированной финансовой отчетности за 2015 год оценка некоторых активов и обязательств, признанных в связи с приобретением «Гарс», не была завершена, в связи с чем приведенная ниже предварительная оценка некоторых нематериальных активов, основных средств, отложенных налогов и гудвила «Гарс», отраженных в консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, были основаны на предварительной оценке их справедливой стоимости. В сентябре 2016 года оценка была завершена, и справедливая стоимость на дату приобретения не изменилась.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

5.3. Объединения бизнеса (продолжение)

В таблице ниже приведено распределение суммы возмещения на стоимость приобретенных чистых активов «Гарс» в соответствии с их оценочной справедливой стоимостью на дату приобретения:

| Активы | |
|---|--------------|
| Основные средства | 328 |
| Нематериальные активы | 458 |
| Отложенные налоговые активы | 24 |
| Прочие оборотные активы | 179 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 75 |
| | 1 064 |
| Обязательства | |
| Кредиты и займы | 158 |
| Отложенные налоговые обязательства | 80 |
| Долгосрочные нефинансовые обязательства | 17 |
| Краткосрочные обязательства | 194 |
| | 449 |
| Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости | 615 |
| Гудвил, возникший при приобретении | 1 598 |
| Стоимость переданного возмещения | 2 213 |

Гудвил, признанный в отчетности в результате приобретения, относится прежде всего к ожидаемым синергиям от приобретения, а также стоимости человеческого капитала «Гарс».

«Стартел»

В декабре 2015 года Группа приобрела 100% акций ЗАО «Стартел», предоставляющей полный спектр телекоммуникационных услуг фиксированной связи для бизнес-клиентов в Москве и Твери, за денежное вознаграждение в размере 48. Гудвил, признанный в отчетности в результате приобретения, составил 43.

5.4. Управление финансовыми рисками

Основными финансовыми обязательствами Группы, помимо производных инструментов, являются займы и кредиты, а также торговая и прочая кредиторская задолженность. Основной целью этих финансовых обязательств является финансирование операционной деятельности Группы. У Группы имеется торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и краткосрочные депозиты, которые связаны непосредственно с ее операциями. Группа также заключает сделки с производными инструментами.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Руководство Группы отвечает за управление этими рисками. Комитет по финансам и стратегии при Совете директоров Компании оказывает поддержку руководству Группы, консультируя по финансовым рискам и соответствующей системе управления финансовыми рисками в Группе. Комитет по финансам и стратегии обеспечивает уверенность руководства Группы в том, что связанная с финансовыми рисками деятельность Группы регулируется соответствующими политиками и процедурами, также в том, что финансовые риски выявляются, оцениваются и управляются в соответствии с политиками Группы. Вся деятельность с производными инструментами в целях управления рисками выполняется группами специалистов под соответствующим руководством, у которых имеются необходимые навыки и опыт. Политикой Группы предусмотрено, что торговля производными инструментами в спекулятивных целях не должна производиться.

Совет директоров Компании рассматривает и согласует политики по управлению каждым из рисков, которые обобщены далее.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

5.4. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск колебания справедливой стоимости будущих денежных потоков финансового инструмента в связи с изменениями цен на рынке. Риски рыночных цен, наиболее влияющие на Группу, состоят из двух типов риска: риск изменения процентных ставок и валютный риск. Финансовые инструменты, на которые влияют рыночные риски, включают кредиты и займы, депозиты и производные финансовые инструменты.

Анализ чувствительности в следующих разделах относится к позиции по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов. Анализ чувствительности были подготовлены исходя из того, что сумма чистого долга, соотношение фиксированных и плавающих процентных ставок по задолженности и производным инструментам, а также пропорции финансовых инструментов в иностранных валютах являются постоянными, принимая во внимание сделки хеджирования по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансового инструмента будут колебаться из-за изменений процентных ставок на рынке. Подверженность Группы риску изменения процентных ставок на рынке в основном относится к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой.

Группа управляет своим риском изменения процентных ставок путем сбалансированного портфеля кредитов и займов с фиксированной и переменной ставкой. Для целей управления риском Группа заключает процентные свопы, по которым Группа договаривается производить через определенные интервалы времени взаиморасчеты на разницы между суммами фиксированных и переменных процентов, рассчитываемых на согласованную условную основную сумму долга. Эти свопы предназначены для хеджирования соответствующих долговых обязательств.

На 31 декабря 2016 года, принимая во внимание эффект процентных свопов, приблизительно 80% займов Группы имеют фиксированную процентную ставку (31 декабря 2015 года: 78%).

Чувствительность к процентным ставкам

В следующей таблице показана чувствительность к обоснованно возможным изменениям в процентных ставках по займам и кредитам после учета влияния хеджирования. При условии постоянства остальных переменных, прибыль Группы до налогообложения подвержена влиянию из-за займов с плавающими ставками следующим образом:

| | Увеличение/ снижение в базисных пунктах | Эффект на прибыль до налогообложения |
|-------------------------------|---|--|
| Год по 31 декабря 2016 | | |
| Доллар США | +20 | (79) |
| Доллар США | -20 | 79 |
| Год по 31 декабря 2015 | | |
| Доллар США | +95 | (418) |
| Доллар США | -95 | 418 |

Анализ подготовлен исходя из допущения, что непогашенная на отчетную дату сумма обязательства с переменной ставкой процента оставалась непогашенной в течение всего года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

5.4. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансового инструмента будут подвержены колебаниям из-за изменений курса иностранной валюты. Подверженность Группы рискам изменения курсов иностранной валюты относится в основном к финансовой деятельности Группы (когда оригинальная валюта денежных депозитов, а также кредитов и займов отличается от функциональной валюты Группы).

Значительная доля обязательств Группы выражена в долларах США и евро. Если рубль продолжит существенно колебаться относительно доллара США или евро, это может негативно отразиться на результатах Группы.

В рамках российского законодательства Группа держит часть своих денежных средств и денежных эквивалентов на валютных счетах в долларах США и евро, по которым начисляются проценты, с целью управления риском обесценения рубля и соответствия своим обязательствам в иностранной валюте.

С целью минимизации валютного риска, вызванного колебаниями курсов иностранных валют, Группа переводит большую часть своих затрат, связанных с иностранной валютой, в затраты в рублях, чтобы сбалансировать активы и пассивы, а также выручку и затраты, выраженные в рублях. Для управления валютным риском Группа также нацелена на увеличение доли рублевых кредитов посредством рефинансирования и хеджирования.

До 2015 года Группа заключила три соглашения о долгосрочных валютных свопах, а в 2016 году заключила ряд соглашений о форвардной покупке иностранной валюты. Эти производные финансовые инструменты использовались для снижения влияния изменений курсов иностранной валюты на долгосрочные займы Группы, выраженные в иностранной валюте (Примечание 3.4.3).

Всего доля рублевых займов (учитывая эффект валютных свопов) составила 89% по состоянию на 31 декабря 2016 года (63% по состоянию на 31 декабря 2015 года).

В соответствии со своей политикой Группа не заключает сделки спекулятивного характера по управлению денежными средствами.

Чувствительность к иностранным валютам

В следующей таблице показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможным изменениям курсов обмена доллара США и евро при постоянстве остальных переменных (в связи с изменениями справедливой стоимости и будущих денежных потоков, связанных с монетарными активами и обязательствами) после применения правил учета операций хеджирования. Подверженность Группы колебаниям других иностранных валют является несущественной.

| | Изменение курсов валют | Эффект на прибыль до налогообложения |
|-------------------------------|------------------------|--------------------------------------|
| Год по 31 декабря 2016 | | |
| Доллар США | +20% | 3 935 |
| Доллар США | -20% | (3 935) |
| Евро | +20% | (1 606) |
| Евро | -20% | 1 606 |
| Год по 31 декабря 2015 | | |
| Доллар США | +50% | (24 807) |
| Доллар США | -50% | 24 807 |
| Евро | +50% | (2 063) |
| Евро | -50% | 2 063 |

Изменения в эффекте до налогообложения являются результатом изменения денежных активов и обязательств в валютах, отличных от функциональной валюты Компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

5.4. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что контрагент не исполнит свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору, что приведет к финансовому убытку. Группа подвержена кредитному риску в связи со своей операционной деятельностью (в основном, по торговой дебиторской задолженности) и с финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых институтах, а также прочие финансовые инструменты.

Группа размещает имеющиеся денежные средства в различных банках в Российской Федерации. Страхование вкладов в Российской Федерации либо отсутствует, либо предлагается на минимальные суммы банковских депозитов. С целью управления концентрацией кредитного риска Группа распределяет имеющиеся денежные средства между российскими филиалами международных банков и ограниченным числом российских банков. Большинство этих российских банков либо принадлежат, либо контролируются российским государством.

Группа предоставляет кредит определенным контрагентам, в основном, операторам международной и междугородней связи по услугам роуминга, некоторым дилерам и покупателям, обслуживаемым по договорам с кредитными тарифными планами. Группа минимизирует риск путем распределения кредитного риска между различными контрагентами, а также благодаря постоянному мониторингу кредитного состояния контрагентов на основании их кредитной истории и анализа кредитного рейтинга. Прочие предупредительные меры по минимизации кредитного риска включают авансовые платежи, банковские гарантии и прочие виды обеспечения.

Максимальной величиной кредитного риска на отчетную дату является балансовая стоимость каждого класса финансовых активов, отраженных в *Примечании 3.4*. Группа оценивает концентрацию риска по торговой дебиторской задолженности как низкую, поскольку ее клиенты находятся в нескольких юрисдикциях и отраслях и ведут свою деятельность на рынках, которые в значительной степени являются независимыми. Концентрация кредитного риска по торговой дебиторской задолженности является ограниченной с учетом того, что клиентская база Группы является большой и невзаимосвязанной. В связи с этим руководство считает, что нет необходимости создавать резерв по кредитному риску сверх обычного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа контролирует кредитный риск в отношении кредитов, выданных «Садовому Кольцу» (*Примечания 3.3, 5.2*) и Strafor (*Примечание 3.4*). Такая оценка производится ежегодно путем проверки финансового состояния должника и рынка, на котором должник осуществляет свою деятельность. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. не было выявлено убытков от обесценения.

Риск ликвидности

Группа следит за риском, связанным с нехваткой средств, используя инструмент регулярного планирования ликвидности. Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью благодаря использованию банковских кредитов. По состоянию на 31 декабря 2016 года около 17% кредитов и займов Группы имели срок погашения менее года (2015: 21%), исходя из балансовой стоимости займов, отраженной в консолидированной финансовой отчетности. Группа оценила как низкий риск по рефинансированию своей задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа имеет чистый дефицит оборотного капитала. Группа считает, что сможет продолжить генерировать значительные потоки денежных средств от операционной деятельности, а также имеет доступ к неиспользованным кредитным линиям, которые могут быть использованы для выполнения Группой своих обязательств. Кроме того, Группа может отложить осуществление капитальных затрат для лучшего соответствия требованиям краткосрочной ликвидности. Соответственно, руководство считает, что потоки денежных средств от операционной и финансовой деятельности будут достаточными для выполнения Группой своих обязательств по мере наступления срока их исполнения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

5.4. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Таблица ниже представляет обобщенные сроки погашения финансовых обязательств Группы на основании договорных недисконтированных платежей:

| | Менее 1 года | 1-3 года | 4-5 лет | Более 5 лет | Итого |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 31 декабря 2016 года | | | | | |
| Кредиты и займы | 61 614 | 105 147 | 70 427 | 83 730 | 320 918 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 43 581 | — | — | — | 43 581 |
| Обязательства по финансовой аренде | 464 | 827 | 827 | 7 214 | 9 332 |
| Обязательства по производным финансовым инструментам | 3 248 | 2 151 | — | — | 5 399 |
| Долгосрочная кредиторская задолженность | — | 335 | — | — | 335 |
| Отложенное вознаграждение | 284 | — | — | — | 284 |
| Итого на 31 декабря 2016 года | 109 191 | 108 460 | 71 254 | 90 944 | 379 849 |
| 31 декабря 2015 года | | | | | |
| Кредиты и займы | 61 582 | 147 587 | 48 135 | 4 248 | 261 552 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 45 961 | — | — | — | 45 961 |
| Обязательства по финансовой аренде | 387 | 925 | 925 | 5 986 | 8 223 |
| Отложенное и условное вознаграждение | 2 865 | 399 | — | — | 3 264 |
| Долгосрочная кредиторская задолженность | — | 986 | 107 | — | 1 093 |
| Обязательства по производным финансовым инструментам | 63 | — | — | — | 63 |
| Итого на 31 декабря 2015 года | 110 858 | 149 897 | 49 167 | 10 234 | 320 156 |

Управление капиталом

Капитал включает акционерный капитал, принадлежащий акционерам Группы. Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение поддержания высокого кредитного рейтинга и высоких коэффициентов по капиталу для того, чтобы обеспечить постоянный доступ к рынкам капитала, а также максимизировать акционерную стоимость. Группа управляет структурой своего капитала и регулирует ее в соответствии с изменениями экономических условий.

Соотношение чистого долга к Скорректированной OIBDA является важным показателем оценки структуры капитала с точки зрения необходимости поддержания высокого кредитного рейтинга. Чистый долг представляет собой балансовую сумму кредитов и займов, облагаемых процентом, за вычетом денежных средств и эквивалентов, а также краткосрочных и долгосрочных банковских депозитов. По состоянию на 31 декабря 2016 года соотношение чистого долга к Скорректированной OIBDA составляло 1,62 (2015: 1,37).

Некоторые кредитные договоры содержат ограничительные условия по соотношениям чистого долга к Скорректированной OIBDA. Группа считает, что она выполняет все требования третьих сторон в отношении капитала.

Залоги

У Группы не было залогов по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов за исключением определенных активов, приобретенных по договорам финансового лизинга или с условием отсрочки платежа (Примечание 3.1 и 3.4).

100% акций «Садового Кольца» (Примечание 3.3) заложены в качестве обеспечения по займам «Садового Кольца» «Сбербанку», которые должны быть погашены в 2026 году.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

5.5. Информация о Группе

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие существенные дочерние и совместные предприятия ПАО «МегаФон»:

| | Форма предприятия | Основная деятельность | Страна регистрации | Доля участия, % | |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|--------------------|-----------------|--------|
| | | | | 2016 | 2015 |
| ОАО «МегаФон Ритейл» | Дочернее | Розничная торговля | Россия | 100 | 100 |
| ООО «Нэт Бай Нэт Холдинг» | Дочернее | Широкополосный Интернет | Россия | 100 | 100 |
| ООО «Скартел» | Дочернее | Мобильная связь | Россия | 100 | 100 |
| ООО «МегаФон Финанс» | Дочернее | Финансирование | Россия | 100 | 100 |
| MegaFon Investments (Cyprus) Limited | Дочернее | Собственные выкупленные акции | Кипр | 100 | 100 |
| АО «МегаЛабс» | Дочернее | Развитие новых коммуникационных услуг | Россия | 100 | 100 |
| ЗАО «ТТ Мобайл» | Дочернее | Телекоммуникации | Таджикистан | 75 | 75 |
| ООО «Евросеть-Ритейл» (Прим. 3.3) | Совместное | Розничная торговля | Россия | 50 | 50 |
| АО «Садовое Кольцо» (Прим. 3.3) | Совместное | Корпоративный офис | Россия | 49,999 | 49,999 |

Компания участвует в капитале существенных дочерних предприятий через ряд промежуточных холдинговых компаний.

5.6. Информация по сегментам

Информация по операционным сегментам формируется по принципам внутренней отчетности, предоставляемой руководителю, принимающему операционные решения. Руководителем, который несет ответственность за распределение ресурсов и оценку результатов работы операционных сегментов, является Генеральный директор Компании.

Группа управляет своим бизнесом главным образом на базе восьми географических операционных сегментов в России, которые предоставляют широкий спектр голосовых услуг, услуг передачи данных и прочих услуг связи, включая беспроводные и проводные услуги клиентам, услуги межсетевого взаимодействия, передачу данных и дополнительные услуги. Руководитель, принимающий операционные решения на уровне операционного сегмента, оценивает финансовые результаты операционных сегментов по выручке и показателю Скорректированная OIBDA. Активы и обязательства не распределяются и не анализируются руководством в разбивке по операционным сегментам.

Операционные сегменты с похожими экономическими характеристиками, такими как прогнозная Скорректированная OIBDA, были объединены в интегрированный сегмент услуг связи, который является единственным сегментом, подлежащим раскрытию в отчетности. Около 1,4% выручки и прибыли Группы генерируется сегментами, находящимися за пределами России. Ни один из клиентов не приносит 10% или более консолидированной выручки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

5.6. Информация по сегментам (продолжение)

Сверка консолидированного показателя Скорректированная OIBDA с консолидированной прибылью до налогообложения за годы по 31 декабря представлена ниже:

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Скорректированная OIBDA | 121 139 | 132 357 |
| Амортизация основных средств | (51 925) | (48 173) |
| Амортизация нематериальных активов | (7 881) | (7 313) |
| Обесценение гудвила | (3 400) | — |
| Убыток от выбытия внеоборотных активов | (849) | (913) |
| Финансовые расходы | (19 094) | (14 779) |
| Финансовые доходы | 1 810 | 2 508 |
| Доля в убытках ассоциированных и совместных предприятий | (2 651) | (649) |
| Прочие внеоперационные расходы | (2 906) | (2 949) |
| (Убыток)/прибыль по финансовым инструментам, нетто | (235) | 1 502 |
| Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто | 1 822 | (10 041) |
| Прибыль до налогообложения | 35 830 | 51 550 |

5.7. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности в России

В течение 2015 и 2016 годов негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Ключевая ставка Центрального Банка России была установлена на уровне 10,0% по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Это привело к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Инвестиционные обязательства по лицензиям 4G/LTE

В июле 2012 года Федеральная служба по надзору в области связи, информационных технологий и массовых коммуникаций предоставила «МегаФону» лицензию и выделила частоты для оказания в России услуг по стандарту 4G/LTE.

По условиям этой лицензии Компания обязана к 2019 году оказывать услуги 4G/LTE в каждом населенном пункте в России с населением более 50 000 жителей. Компания также обязана осуществлять капиталовложения в объеме не менее 15 000 в год для развертывания услуг 4G/LTE вплоть до полной готовности сети, произвести за свой счет расчистку частот, выделенных военным, а также компенсировать другим операторам расходы по смене частот на общую сумму 401. По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Компания выполняет условия инвестиционных обязательств по лицензиям 4G/LTE.

Соглашения о покупке оборудования

В 2014 года Группа заключила два договора с двумя поставщиками сроком на 7 лет на приобретение оборудования и программного обеспечения для строительства сети 2G/3G/4G и ее модернизации. В соответствии с различными вариантами расторжения, предусмотренными договорами использования программного обеспечения, в момент расторжения договора Группа обязана оплатить как минимум стоимость подписки на три года плюс 50-60% стоимости подписки с четвертого по седьмой годы на программное обеспечение для каждой используемой базовой станции с учетом уже уплаченных расходов. Соответствующая сумма обязательства по договору на 31 декабря 2016 года составляет 7 459 (2015: 14 406).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

5.7. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Расходы на социальную инфраструктуру

Время от времени Группа может принимать решения о поддержке определенных объектов социальной инфраструктуры, которые не принадлежат Группе и не отражены в консолидированной финансовой отчетности, а также нести затраты на образование, науку и прочие социальные расходы. Эта деятельность может проводиться при сотрудничестве с неправительственными организациями. Данные расходы представлены в составе прочих внеоперационных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 5.2).

Налогообложение

Российское и таджикское налоговое, валютное и таможенное законодательство, включая законодательство о трансфертном ценообразовании, в настоящее время подвержено неоднозначному толкованию и частым изменениям. Интерпретация руководством законодательства, применимого к операциям и деятельности Группы, может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. Последние события в Российской Федерации и Республике Таджикистан позволяют сделать вывод о том, что налоговые органы занимают все более наступательную позицию в интерпретации и применении законодательства, в результате этого возникает вероятность того, что операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий, могут теперь быть оспорены. Соответственно, возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней в существенном раз- мере. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих текущему году. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

Руководство Группы считает, что его толкование законодательства является верным и соответствующим существующей отраслевой практике и что позиции Группы в налоговой, валютной и таможенной областях будут поддержаны. Однако соответствующие органы могут использовать иное толкование.

По состоянию на 31 декабря 2016 года руководство в своей консолидированной финансовой отчетности оценило возможный эффект от дополнительных операционных налогов без учета штрафов и пеней, если таковые имеются, в сумме приблизительно до 558, в случае, если государственные органы смогут доказать в суде правомерность иного толкования.

Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила ряд соглашений о финансовой аренде объектов телекоммуникационной инфраструктуры. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены правом собственности арендодателя на соответствующие активы. Будущие минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды, а также приведенная стоимость чистых минимальных арендных платежей на 31 декабря представлены ниже:

| | 2016 | | 2015 | |
|--|---------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------------|
| | Минимальные платежи | Приведенная стоимость платежей | Минимальные платежи | Приведенная стоимость платежей |
| Не более года | 464 | 428 | 387 | 387 |
| Более года, но не более пяти лет | 1 654 | 1 157 | 1 850 | 1 239 |
| Более пяти лет | 7 214 | 2 588 | 5 986 | 1 878 |
| Итого минимальные арендные платежи | 9 332 | 4 173 | 8 223 | 3 504 |
| Минус суммы финансовых затрат | (5 159) | — | (4 719) | — |
| Приведенная стоимость минимальных арендных платежей | 4 173 | 4 173 | 3 504 | 3 504 |

Обязательства по операционной аренде

Аренда классифицируется как операционная, если арендодатель сохраняет значительную часть рисков и выгод от владения активом. Платежи по операционной аренде (за вычетом льгот от арендодателя) относятся на прибыли и убытки линейным методом в течение срока аренды.

Группа обычно заключает договоры операционной аренды на срок, не превышающий один год. Соответственно, обязательства по операционной аренде Группы на 31 декабря 2016 и 2015 годов близки к годовой сумме арендной платы (Примечание 2.3).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

5.7. Договорные и условные обязательства (продолжение)

«МегаФон» заключил 10-летний договор с «Садовым кольцом» на аренду части здания (Примечание 3.3). Будущие минимальные арендные платежи по этому нерасторгаемому договору аренды по состоянию на 31 декабря представлены ниже:

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Не более года | 1 508 | 1 478 |
| Более года, но не более пяти лет | 6 338 | 6 214 |
| Более пяти лет | 6 861 | 8 493 |
| | 14 707 | 16 185 |

Судебные разбирательства

Группа не участвует в каких-либо существенных судебных разбирательствах, хотя в ходе обычной деятельности Компания и некоторые из дочерних предприятий Группы могут оказаться стороной в различных судебных и налоговых разбирательствах или им могут быть предъявлены претензии, некоторые из которых могут быть связаны с развивающимися рынками и меняющейся налоговой и правовой средой, в которой такие предприятия осуществляют свою деятельность. По мнению руководства, обязательства Группы и ее дочерних предприятий, если таковые возникнут, по всем делам, находящимся на рассмотрении суда, прочим судебным разбирательствам или иным случаям не окажут существенного влияния на финансовое состояние, результаты деятельности или ликвидность Группы.

«Антитеррористический пакет» законов

7 июля 2016 года Президент Российской Федерации подписал «антитеррористический пакет» законов. Положения законов обязывают телекоммуникационных операторов начиная с 1 июля 2018 года хранить все данные, включая записи телефонных звонков, сообщений и данных, передаваемых клиентами, в течение определенного периода времени. Это может привести к необходимости строительства дополнительных центров обработки данных и инвестирования в технологии обработки данных. Потенциально значительные капитальные затраты, которые потребуются для этого, могут негативно повлиять на денежные потоки Группы, а также будущие доходы и показатель Скорректированная OIBDA в результате отвлечения ресурсов от инвестиций в инфраструктуру.

Детали положений законов в настоящий момент обсуждаются и могут претерпеть изменения. Группа оценит потенциальное влияние законов на свои инвестиционные обязательства, когда будет больше информации об окончательных требованиях «антитеррористического пакета» законов.

5.8. События после отчетной даты

Приобретение MGL

9 февраля 2017 года Группа завершила приобретение 15,2% акций, представляющих 63,8% прав голоса, в компании Mail.ru Group Limited ("MGL"), которая является одной из ведущих компаний на русскоязычном интернет-рынке, от трех организаций, находящихся в собственности Группы USM, косвенно контролирующего акционера Группы. Суммарное вознаграждение составило 740 млн долларов США (44 154 по соответствующим валютным курсам) и включает денежное вознаграждение в размере 640 млн долларов США (38 088 по курсу на дату платежа) и отложенное вознаграждение в размере 100 млн долларов США (6 066 по курсу на 31 декабря 2016 года), подлежащее выплате до первой годовщины с даты приобретения.

Основной целью приобретения было достижение значительного синергетического эффекта для обеих компаний, в том числе за счет расширения цифровых предложений «МегаФона» и каналов их продажи, запуска специальных предложений для пользователей социальной сети «ВКонтакте», а также других потенциальных инициатив.

Исходя из текущего состава Совета директоров MGL, Компания заключила, что она имеет возможность направлять соответствующую деятельность MGL и, следовательно, имеет контроль над инвестицией. Соответственно, Группа будет консолидировать эту инвестицию с начала 2017 года, когда был получен контроль.

Компания в настоящее время оценивает распределение цены приобретения между приобретенными активами и обязательствами.

В феврале 2017 года Группа заключила соглашение о новой рублевой кредитной линии на общую сумму 35 000 сроком до 2024 года, которая была полностью использована на финансирование покупки MGL.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(продолжение)

5.8. События после отчетной даты (продолжение)

Приобретение «СМАРТС»

В феврале 2017 года «МегаФон» приобрел частоты в диапазоне 1800 МГц в Ульяновской и Пензенской областях, а также Республике Мордовия путем покупки 100% акций ОАО «СМАРТС-Ульяновск», ОАО «СМАРТС-Пенза» и ОАО «СМАРТС-Саранск», дочерних компаний оператора мобильной связи АО «СМАРТС» в регионах России. Руководство Группы пришло к выводу, что активы и деятельность приобретенных компаний не могут поддерживаться и управляться как субъекты предпринимательской деятельности, и поэтому приобретение компаний «СМАРТС» должно учитываться как покупка активов (по аналогии с приобретением «СМАРТС» в 2015 году в соответствии с *Примечанием 3.2.1*). Цена покупки составила 780 на дату приобретения и состоит из денежного вознаграждения в сумме 480 и отсроченного платежа в сумме 300, который подлежит оплате в течение двух месяцев с даты приобретения.