



Консолидированная финансовая отчетность

За год по 31 декабря 2018 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов по проверке консолидированной финансовой отчетности	2
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	9
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о финансовом положении	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14
1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	14
1.1. О Компании	14
1.2. Основы подготовки финансовой отчетности	14
1.3. Основы консолидации	15
1.4. Ключевые бухгалтерские суждения, оценочные значения и допущения	16
1.5. Основные аспекты учетной политики	16
1.6. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	18
2. ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ	21
2.1. Выручка	21
2.2. Коммерческие расходы	25
2.3. Общие и административные расходы	26
2.4. Налог на прибыль	26
2.5. Прибыль на акцию	30
3. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	31
3.1. Основные средства	31
3.2. Нематериальные активы	35
3.3. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	41
3.4. Финансовые активы и обязательства	48
3.5. Торговая и прочая дебиторская задолженность	63
3.6. Запасы	64
3.7. Нефинансовые активы и обязательства	64
3.8. Активы, предназначенные для продажи	66
3.9. Резервы	66
4. КАПИТАЛ	67
5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ РАСКРЫТИЯ	70
5.1. Прекращенная деятельность	70
5.2. Выплаты, основанные на акциях	72
5.3. Связанные стороны	73
5.4. Объединения бизнесов	76
5.5. Управление финансовыми рисками	80
5.6. Информация о Группе	86
5.7. Информация по сегментам	86
5.8. Договорные и условные обязательства	88
5.9. События после отчетной даты	92



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 2018 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, 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 2018 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. 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 – организация учета

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 провели следующие ключевые аудиторские процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> — мы протестировали частоту резервного копирования и провели инспекцию серверных помещений на предмет наличия надлежащих мер безопасности, направленных на обеспечение физической сохранности; — мы протестировали, что к системам мог быть осуществлен только авторизованный доступ, изучив согласованные заявки на доступ на предмет соответствия внутренним правилам; — мы протестировали, 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; — мы протестировали 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

	<p>соединениях. Далее мы изучили сквозную сверку итоговых данных о выручке между биллинговой системой и учетной системой, выполняемую Группой;</p> <ul style="list-style-type: none"> — мы протестировали наличие действующих метрологических сертификатов, выданных специализированными организациями, в отношении коммутационного оборудования и биллинговой системы; — мы произвели пересчет начисленных абонентам сумм на выборочной основе, перемножив показатели параметров оказанных услуг на соответствующие тарифы; — мы провели сверку информации о платежах абонентов, полученную от платежных агентов, с соответствующими данными в биллинговой системе. <p>Все перечисленные выше процедуры были выполнены с привлечением наших специалистов по информационным технологиям.</p> <p>Мы также выполнили прочие аналитические процедуры с целью оценки того, соответствует ли общее направление и динамика выручки по типам услуг нашему пониманию деятельности Группы и отрасли в целом.</p>
--	--

Оценка инвестиции в DTSRetail Limited («Группа Связной»)

См. примечание 3.3 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>В мае 2018 Группа завершила сделку по обмену 100% доли в Евросети и займа выданного Lonestar (бывшего займа выданного Strafor) на 25% + 1 акцию в DTSRetail («Группа Связной», неденежная транзакция)</p> <p>В соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» Компания прекратила признание активов и</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали следующее:</p> <p>Мы оценили профессиональную компетенцию привлеченного Группой квалифицированного независимого оценщика, проанализировав его репутацию и опыт на основе общедоступных источников.</p> <p>Мы привлекли специалистов КПМГ в области оценки для оказания нам содействия при тестировании правильности методологии Группы и ключевых допущений, применяемых для определения справедливой стоимости инвестиции в DTSRetail.</p>

<p>обязательств Евросети и отразила стоимость инвестиции в Связной по справедливой стоимости.</p> <p>Определение справедливой стоимости является сложным процессом, включающим ряд суждений и допущений в отношении входящих данных. Оценка основывается на модели дисконтированных денежных потоков, в которой используются в основном допущения из внутренних источников.</p>	<p>Мы протестировали ключевые допущения, использованные Группой в модели дисконтированных денежных потоков следующим образом:</p> <ul style="list-style-type: none"> — мы сравнили историческую информацию, использованную в расчетах, с финансовыми отчетностями Евросети и Связной Логистика за предыдущие отчетные периоды; — мы сопоставили прогнозные данные темпа прироста выручки со среднегодовым историческим уровнем продаж и темпом роста населения в прогнозируемом периоде, полученным из внешних источников; — мы провели наш собственный анализ чувствительности и оценили влияние изменений ключевых допущений, которые, основываясь на нашем понимании отрасли, мы считаем обоснованно возможными <p>Мы оценили, является ли соответствующее раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности надлежащим.</p>
---	---

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

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

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы 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



ПАО «МегаФон»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 7

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.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

20 марта 2019 года

«МегаФон»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

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

		За годы по 31 декабря	
	Прим.	2018	2017
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	2.1	335 541	321 797
Операционные расходы			
Себестоимость		100 696	96 283
Коммерческие расходы	2.2	19 574	19 911
Общие и административные расходы	2.3	91 114	83 697
Амортизация основных средств	3.1, 3.8	49 254	55 282
Амортизация нематериальных активов	3.2.1	16 116	8 071
Убыток от выбытия внеоборотных активов		337	484
Итого операционные расходы		277 091	263 728
Операционная прибыль		58 450	58 069
Финансовые расходы		(25 927)	(24 306)
Финансовые доходы		1 634	1 724
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий	3.3	(2 829)	(1 947)
Убыток от обесценения инвестиции в «Евросеть»	3.3	—	(15 917)
Прочие неоперационные расходы	5.3	(1 677)	(1 583)
Прибыль по финансовым инструментам, нетто	3.4.4	713	—
Убыток по курсовым разницам, нетто		(1 271)	(4 451)
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения		29 093	11 589
Расход по налогу на прибыль	2.4	7 823	6 706
Прибыль от продолжающейся деятельности		21 270	4 883
Прекращенная деятельность			
Прибыль от прекращенной деятельности за вычетом налога	5.1	11 584	442
Прибыль за год		32 854	5 325
приходящаяся на собственников Компании		35 170	4 551
приходящаяся на неконтролирующие доли участия		(2 316)	774
		32 854	5 325
Прибыль на акцию, рубли			
Базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на собственников Компании		63	8
Прибыль на акцию, рубли – продолжающаяся деятельность			
Базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на собственников Компании		38	8

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

«МегаФон»

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

(в миллионах рублей)

	Прим.	За годы по 31 декабря 2018	2017
Прибыль за год		32 854	5 325
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		(777)	(121)
Чистая прибыль от хеджирования денежных потоков за вычетом налогов	3.4.4	1 567	152
Чистый прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах		790	31
Общий совокупный доход за год за вычетом налогов		33 644	5 356
Общий совокупный доход за год			
приходящийся на собственников Компании		36 171	4 818
приходящийся на неконтролирующие доли участия		(2 527)	538
		33 644	5 356

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

«МегаФон»

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах рублей)

	Прим.	31 декабря 2018	2017
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	3.1	224 666	220 705
Нематериальные активы за исключением гудвила	3.2.1	81 026	128 140
Гудвил	3.2.2	30 549	73 218
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	3.3, 5.1	73 265	28 567
Внеоборотные финансовые активы	3.4	3 829	3 585
Внеоборотные нефинансовые активы	3.7	7 531	4 558
Отложенные налоговые активы	2.4	2 064	3 829
Итого внеоборотные активы		422 930	462 602
Оборотные активы			
Запасы	3.6	9 885	10 045
Оборотные нефинансовые активы	3.7	7 766	7 446
Предоплата по налогу на прибыль	2.4	4 275	2 586
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3.5	29 137	26 520
Прочие оборотные финансовые активы	3.4	7 955	16 097
Денежные средства и их эквиваленты	3.4.1	27 214	36 147
Активы, предназначенные для продажи	3.8	847	284
Итого оборотные активы		87 079	99 125
Итого активы		510 009	561 727
Капитал и обязательства			
Капитал			
Капитал, приходящийся на собственников Компании	4	70 667	109 773
Неконтролирующие доли участия	5.1	(264)	55 536
Итого капитал		70 403	165 309
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	3.4	288 262	212 097
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	3.4	4 713	4 540
Долгосрочные нефинансовые обязательства	3.7	3 895	10 181
Резервы	3.9	5 117	4 378
Отложенные налоговые обязательства	2.4	26 016	28 792
Итого долгосрочные обязательства		328 003	259 988
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3.4	53 235	50 535
Кредиты и займы	3.4	39 232	52 013
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	3.4	145	3 853
Краткосрочные нефинансовые обязательства	3.7	17 661	29 186
Задолженность по налогу на прибыль	2.4	1 330	843
Итого краткосрочные обязательства		111 603	136 430
Итого капитал и обязательства		510 009	561 727

Генеральный директор

Г.А. Вермишян

Главный бухгалтер

Л.Н. Стрелкина

20 марта 2019 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

«МегаФон»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах рублей)

Приходится на собственников Компании										
Прим.	Обыкновенные акции		Выкупленные акции		Эмиссион- ный доход	Нераспре- деленная прибыль	Прочие фонды и резервы (Прим. 4)	Итого	Неконт- ролирую- щие доли участия	Итого капитал
	Коли- чество акций	Сумма	Коли- чество акций	Сумма						
На 1 января 2017 года	620 000 000	526	24 299 033	(17 387)	12 567	129 890	(1 430)	124 166	(43)	124 123
Прибыль за год	—	—	—	—	—	4 551	—	4 551	774	5 325
Прочий совокупный доход/(убыток)	—	—	—	—	—	—	267	267	(236)	31
Общий совокупный доход						4 551	267	4 818	538	5 356
Дивиденды	4	—	—	—	—	(19 211)	—	(19 211)	—	(19 211)
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия		—	—	—	—	—	—	—	(172)	(172)
Вознаграждение, основанное на акциях, учитываемое через капитал	5.2	—	—	—	—	—	—	—	1 743	1 743
Приобретение MGL	5.4	—	—	—	—	—	—	—	54 900	54 900
Выкуп собственных акций MGL		—	—	—	—	—	—	—	(1 430)	(1 430)
На 31 декабря 2017 года	620 000 000	526	24 299 033	(17 387)	12 567	115 230	(1 163)	109 773	55 536	165 309
Корректировка, связанная с первым применением МСФО (IFRS) 15 за вычетом налогов	1.5	—	—	—	—	1 366	—	1 366	—	1 366
На 1 января 2018 года	620 000 000	526	24 299 033	(17 387)	12 567	116 596	(1 163)	111 139	55 536	166 675
Прибыль/(убыток) за год	—	—	—	—	—	35 170	—	35 170	(2 316)	32 854
Прочий совокупный доход/(убыток)	—	—	—	—	—	—	1 001	1 001	(211)	790
Общий совокупный доход/(убыток)		—	—	—	—	35 170	1 001	36 171	(2 527)	33 644
Продажа доли в MGL	5.1	—	—	—	—	—	57	57	(55 580)	(55 523)
Выкуп собственных акций	4	—	—	115 317 504	(76 700)	—	—	(76 700)	—	(76 700)
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия		—	—	—	—	—	—	—	(247)	(247)
Вознаграждение, основанное на акциях, учитываемое через капитал	5.2	—	—	—	—	—	—	—	2 239	2 239
Приобретение дочерних компаний	5.4	—	—	—	—	—	—	—	315	315
На 31 декабря 2018 года	620 000 000	526	139 616 537	(94 087)	12 567	151 766	(105)	70 667	(264)	70 403

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

«МегаФон»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах рублей)

		За годы по 31 декабря	
	Прим.	2018	2017
Операционная деятельность			
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения		29 093	11 589
Прибыль от прекращенной деятельности до налогообложения	5.1	15 768	2 580
Прибыль до налогообложения		44 861	14 169
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам:			
Амортизация основных средств	3.1, 3.8	50 553	57 341
Амортизация нематериальных активов	3.2.1	20 869	17 642
Убыток от выбытия внеоборотных активов		353	491
(Прибыль)/убыток по финансовым инструментам, нетто	3.4.4	(1 108)	30
Убыток по курсовым разницам, нетто		965	3 722
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий	3.3	2 962	2 205
Убыток от обесценения инвестиции в «Евросеть»	3.3	—	15 917
Прибыль от продажи прекращенной деятельности	5.1	(18 208)	—
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и прочих нефинансовых активов		3 602	2 680
Финансовые расходы		25 942	24 321
Финансовые доходы		(1 899)	(2 235)
Вознаграждение, основанное на акциях, учитываемое через капитал	5.2	2 239	1 743
Прочие неденежные статьи		3	58
Корректировки оборотного капитала:			
Уменьшение/(увеличение) запасов		63	(665)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(13 137)	(4 687)
(Увеличение)/уменьшение оборотных нефинансовых активов		(3 554)	186
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		4 027	4 774
Увеличение краткосрочных нефинансовых обязательств		4 478	6 617
НДС, нетто		(4 133)	880
Возмещения по налогу на прибыль		—	26
Платежи по налогу на прибыль		(8 850)	(11 353)
Денежные средства от операционной деятельности		110 028	133 862
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	3.1	(79 454)	(61 748)
Поступления от продажи основных средств	3.1	727	465
Приобретение дочерних предприятий за вычетом поступивших денежных средств	5.1, 5.4	(8 029)	(40 136)
Поступления от продажи дочерних предприятий за вычетом денежных средств	5.1	6 945	(43)
Погашение обязательств по условным и отложенным платежам		—	(1 444)
Приобретение доли в ассоциированных и совместных предприятиях	3.3, 5.1	(2 414)	(823)
Изменение краткосрочных банковских депозитов		4 810	(2 743)
Изменение прочих депозитов		—	247
Займы выданные	3.4	(71)	(56)
Погашение займов выданных		—	890
Проценты полученные		1 747	2 152
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий		19	18
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(75 720)	(103 221)
Финансовая деятельность			
Поступления от займов, за вычетом уплаченных комиссий		124 987	127 626
Погашение займов		(70 370)	(104 134)
Проценты уплаченные		(25 989)	(24 588)
Выкуп собственных акций	4	(76 700)	—
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании		—	(22 050)
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия		(247)	(172)
Выкуп собственных акций MGL		—	(1 430)
Платежи по финансовой аренде		(8)	(33)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(48 327)	(24 781)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(14 019)	5 860
Чистая курсовая разница		5 086	(1 635)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		36 147	31 922
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3.4.1	27 214	36 147

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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: Россия, 127006, Москва, Оружейный переулок, 41.

«МегаФон» является национальным российским оператором цифровых возможностей, предоставляющим широкий спектр телекоммуникационных и цифровых услуг розничным абонентам, компаниям, государственным органам и другим провайдерам телекоммуникационных услуг.

Обыкновенные акции «МегаФона» размещены на Московской бирже под обозначением «MFON». Обыкновенные акции, представленные в виде Глобальных Депозитарных Расписок («ГДР»), обращались на Лондонской фондовой бирже до 5 октября 2018 года, когда Группа завершила делистинг, выкупив 115 317 504 обыкновенные акции и ГДР (*Примечание 4*), представляющие 18,6% всех выпущенных акций. Цена выкупаемых акций составила 9,75 доллара США за каждую обыкновенную акцию или ГДР.

По состоянию на 31 декабря 2018 мажоритарным акционером Компании является ООО «АФ Телеком Холдинг», компания, зарегистрированная в Российской Федерации. Конечной контролирующей стороной является ООО «Холдинговая Компания ЮэСэМ», зарегистрированная в Российской Федерации и контролируемая группой лиц, ни один участник которой не обладает правомочиями управлять деятельностью Группы по своему усмотрению и для собственной выгоды.

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.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был скорректирован для представления прекращенной деятельности отдельно от продолжающейся деятельности (*Примечание 5.1*).

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена Генеральным директором и Главным бухгалтером Компании 20 марта 2019 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1.2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Операции в иностранной валюте и пересчет валют

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль, который также является функциональной валютой «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 прибылей 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»).

1.3. Основы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании, а также финансовые отчетности ее дочерних предприятий на 31 декабря 2018 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 («НДУ») даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у НДУ.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1.4. Ключевые бухгалтерские 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 и объединения бизнесов.

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 информации, доступной 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 2018 году Группа впервые применила описанные ниже поправки к действующим стандартам МСФО (ряд других новых стандартов вступили в действие с 1 января 2018 года, но не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы):

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

МСФО (IFRS) 15 – это 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 Комитета по интерпретациям (SIC) 31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1.5. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Основной принцип МСФО (IFRS) 15 требует признания организацией выручки в отношении передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

Группа применила стандарт ретроспективно с использованием модифицированного метода, согласно которому вместо пересчета выручки и затрат прошлых периодов признается корректировка входящего остатка нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года в отношении договоров, не завершенных на дату первого применения стандарта (1 января 2018 года).

Основным эффектом от перехода на МСФО (IFRS) 15 стало увеличение отложенных затрат на привлечение клиентов на 1 707, увеличение обязательства по отложенным налогам на 341 и соответствующее увеличение остатка нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года на 1 366. Более детальная информация о влиянии применения МСФО (IFRS) 15 и дополнительные раскрытия приведены в *Примечании 2.1*.

Подробные сведения о новых основных принципах учетной политики и характере изменений в ранее применяемых принципах учетной политики представлены ниже.

Группа платит дилерскую комиссию за подключение новых абонентов. До применения МСФО (IFRS) 15 комиссия по схеме разделения выручки с дилером признавалась равномерно в течение периода оказания услуг, в основном, в течение двенадцати месяцев с даты активации абонента. После применения МСФО (IFRS) 15 Группа учла определенные дилерские комиссии как дополнительные затраты на заключение договора с клиентом, и отложила такие расходы, чтобы признать их в течение ожидаемого срока договора.

Ожидаемый срок договора определяется на основе исторической информации, скорректированной с учетом любых известных значительных трендов на рынке и маркетинговой стратегии Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 устанавливает требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых статей. Этот стандарт заменил МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*.

МСФО (IFRS) 9 ввел ряд изменений в учет финансовых инструментов, включая изменения в классификации и оценке финансовых активов, в методологию обесценения финансовых активов с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и в учет хеджирования.

Принятие МСФО (IFRS) 9 не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

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

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.

Группа применит МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года, даты вступления стандарта в силу. Группа применит стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод перехода без пересчета сравнительных показателей, и признает накопленный эффект от первого применения стандарта, если он есть, как корректировку входящего сальдо нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года.

В случае, когда Группа выступает в качестве арендатора, она будет признавать новые активы и обязательства по договорам операционной аренды объектов телекоммуникационной инфраструктуры, салонов продаж, административных объектов и других идентифицируемых активов. Характер расходов, связанных с такой арендой, теперь изменится, поскольку Группа будет признавать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы по арендным обязательствам.

Ранее Группа учитывала расходы по операционной аренде равномерно в течение ее срока и признавала активы и обязательства только тогда, когда возникала временная разница между фактическими лизинговыми платежами и признанными расходами.

Существенного эффекта на финансовую отчетность Группы по имеющимся договорам аренды не ожидается (*Примечание 5.8*).

Группа не ожидает существенного влияния на отчетность от применения МСФО (IFRS) 16 по аренде к тем договорам, в которых она выступает в качестве арендодателя.

Группа не ожидает существенного влияния на входящее сальдо нераспределенной прибыли. Группа пришла к выводу, что дать оценку влияния, которое МСФО (IFRS) 16 окажет на ее активы и обязательства, не представляется возможным, поскольку тестирование и оценка контролей в новых ИТ системах для учета аренды не закончена.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

КРМФО (IFRIC) 23 – «Неопределенность по налогам на прибыль»

В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил КРМФО 23 «Неопределенность по налогам на прибыль», которое разъясняет требования МСФО (IAS) 12 в отношении того, как следует отражать в бухгалтерском учете эффект неопределенности по налогам на прибыль. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия», разъясняющие, что компании должны учитывать долгосрочные вложения в ассоциированные и совместные предприятия, к которым не применяется метод долевого участия, согласно МСФО (IFRS) 9. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Не ожидается, что поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования МСФО – поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23

«Усовершенствования МСФО», выпущенные в результате ежегодных улучшений МСФО 2015-2017 гг., привели к незначительным изменениям, разъясняющим действие существующих стандартов. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Концептуальные основы представления финансовых отчетов

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил единый набор концепций для представления финансовых отчетов, заменяющий прежнюю версию Концептуальных основ. Пересмотренные Концептуальные основы вступят в силу с 1 января 2020 года. Разрешено досрочное применение стандарта для компаний, которые используют его для разработки учетной политики, когда к конкретной операции не применяется какой-либо стандарт МСФО. Группа применит пересмотренные Концептуальные основы с даты их вступления в силу и не ожидает, что они будут иметь существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3)

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», разъясняющие текущее определение бизнеса, для того, чтобы организации могли определить, является ли сделка объединением бизнесов или приобретением активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты. Группа не ожидает, что эти поправки существенно повлияют на ее консолидированную финансовую отчетность.

Определение существенности (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8)

В октябре 2018 года Совет по МСФО разъяснил определение «существенности» в поправках к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», выпустив практическое руководство по применению концепции существенности. Поправки вступят в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа применит поправки с даты их вступления в силу и не ожидает, что они окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2. ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ

2.1. Выручка

Учетная политика

Выручка измеряется по стоимости вознаграждения, определенного договором с покупателем, и представляет суммы к получению за продажу товаров и услуг в ходе обычной деятельности Группы за вычетом налога на добавленную стоимость, возвратов и скидок.

Выручка признается, когда (или по мере того как) Группа исполняет обязательство к исполнению путем передачи обещанных товаров или услуг покупателю (то есть, когда покупатель получает контроль над этим товаром или услугой). Авансовые платежи, полученные за подключение новых клиентов, инсталляционные платежи за подключение к инфраструктуре связи откладываются и признаются в течение среднего срока договора с клиентом.

Услуги связи

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

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2.1. Выручка (продолжение)

(а) 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 отдельной цены продажи и признается в доходах будущих периодов до момента использования бонусных баллов или окончания срока их действия. Группа определяет отдельную цену продажи 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.

(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 распределяет полученное от абонента вознаграждение между различными компонентами на основе их отдельной цены продажи. Выручка, отнесенная к реализованному оборудованию, 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 отдельной цены продажи отдельных компонентов также предполагает использование оценок и суждений руководства.

(с) 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2.1. Выручка (продолжение)

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 услуг, отражаются как отложенный доход и признаются в качестве выручки по мере предоставления услуг.

Договоры на строительство

У Компании имеются договоры с клиентами, предметом которых является установка оборудования сети связи за фиксированную сумму, но не выше, чем понесенные затраты плюс определенная маржа. Выручка по договору признается в течение времени, например, по мере завершения этапов, определенных в договоре и принятых заказчиком, при условии, что любой из критериев передачи контроля над товаром или услугой в течение периода времени выполнен, включая безусловное право Группы на получение оплаты за объем работ, выполненный на отчетную дату. В противном случае выручка признается в момент времени, когда есть право на оплату и покупателю передан контроль над товаром или услугой. Ожидаемый убыток сразу же признается в отчете о прибылях и убытках.

Продажа оборудования и аксессуаров

Выручка от продажи оборудования и аксессуаров признается, когда покупатель получает контроль над товарами, обычно это происходит при их передаче.

МСФО (IFRS) 15

В таблицах ниже приведены результаты влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированный отчет о финансовом положении Группы на 31 декабря 2018 года и на консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, для каждой затронутой статьи. Существенного влияния на консолидированный отчет о движении денежных средств Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, не было.

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2.1. Выручка (продолжение)

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении представлено ниже:

	На 31 декабря 2018		
	По отчетности	Корректи- ровки	Суммы без учета МСФО (IFRS) 15
Активы			
Внеоборотные нефинансовые активы	7 531	(4 617)	2 914
Оборотные нефинансовые активы	7 766	404	8 170
Итого активы	510 009	(4 213)	505 796
Капитал и обязательства			
Капитал			
Капитал, приходящийся на собственников Компании	70 667	(2 906)	67 761
НДУ	(264)	—	(264)
Итого капитал	70 403	(2 906)	67 497
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	26 016	(727)	25 289
Итого долгосрочные обязательства	328 003	(727)	327 276
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	53 235	(580)	52 655
Итого краткосрочные обязательства	111 603	(580)	111 023
Итого капитал и обязательства	510 009	(4 213)	505 796

Влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018		
	По отчетности	Корректи- ровки	Суммы без учета МСФО (IFRS) 15
Операционные расходы			
Коммерческие расходы	19 574	1 925	21 499
Итого операционные расходы	277 091	1 925	279 016
Операционная прибыль	58 450	(1 925)	56 525
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения	29 093	(1 925)	27 168
Налог на прибыль	7 823	(385)	7 438
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	21 270	(1 540)	19 730
Прибыль за год	32 854	(1 540)	31 314

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2.1. Выручка (продолжение)

Переход на МСФО (IFRS) 15 привел к увеличению базовой и разведенной прибыли на акцию Группы на 3 рубля.

На 31 декабря 2018 года отложенные расходы Группы на привлечение клиентов в составе внеоборотных нефинансовых активов составили 4 617. Сумма затрат, списанных в коммерческие расходы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 5 552.

На 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность Группы по договорам с покупателями в составе торговой и прочей дебиторской задолженности составила 20 846 (2017: 13 870), а контрактные активы были равны нулю.

На 31 декабря 2018 года контрактные обязательства Группы по договорам с покупателями составили 13 847 (2017: 16 309) в составе краткосрочных нефинансовых обязательств и 3 777 (2017: 2 942) – в составе долгосрочных нефинансовых обязательств. Величина контрактных обязательств снизилась по сравнению с прошлым годом в связи с завершением существенного контракта на строительство в 2018 году. В результате, соответствующие суммы авансов были признаны в составе выручки 2018 года. Контрактные обязательства по договорам с покупателями в составе долгосрочных финансовых обязательств на 31 декабря 2018 года, в основном, связаны с отложенными авансовыми платежами за предоставление услуг инфраструктуры. Ожидается, что они будут признаны в составе выручки в течение 10 лет, что является средним сроком договора.

Сумма 16 309, признанная в составе контрактных обязательств на начало года, была учтена в составе выручки в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года.

Группа использовала упрощения практического характера из МСФО (IFRS) 15 и не раскрыла информацию о невыполненных обязательствах по договорам с первоначальным ожидаемым сроком исполнения год или менее одного года.

2.2. Коммерческие расходы

Учетная политика

Комиссии дилерам за подключение новых абонентов, которые представляют дополнительные затраты на заключение договора с клиентом, откладываются и отражаются в коммерческих расходах в течение ожидаемого срока договора. Прочие дилерские комиссии относятся на расходы по мере их возникновения.

Затраты на рекламу относятся на расходы в периоде их возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2.3. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы за годы по 31 декабря включают:

	2018	2017
Вознаграждения работникам и связанные социальные отчисления	34 125	30 807
Операционная аренда	17 740	17 717

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 периоде их возникновения. Отчисления за отчетные периоды, окончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, составили 5 811 и 5 671 соответственно.

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 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.

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 бизнесов, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2.4. Налог на прибыль (продолжение)

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:

	2018	2017
Текущий налог на прибыль:		
Налог на прибыль за текущий период	5 762	7 774
Корректировки, относящиеся к предыдущим периодам	631	(117)
Отложенный налог на прибыль	1 430	(951)
Итого налог на прибыль	7 823	6 706

Ниже приведено сопоставление средней эффективной ставки по налогу на прибыль и расходов по налогу на прибыль, рассчитанных по ставкам, установленным местным законодательством, применимым к отдельным компаниям Группы:

	2018	2017
Ставка, установленная законодательством	20,0%	20,0%
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	6,9%	11,9%
Эффект внутригрупповых транзакций	0,5%	2,0%
Эффект применения льгот по налогу на прибыль	(0,3%)	(3,3%)
Обесценение инвестиции в «Евросеть» (Примечание 3.3)	—	27,5%
Прочие разницы	(0,2%)	(0,2%)
Эффективная ставка по налогу на прибыль	26,9%	57,9%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2.4. Налог на прибыль (продолжение)

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	
	2018	2017	2018	2017
Основные средства	(10 718)	(16 050)	(5 380)	(721)
Нематериальные активы	(14 892)	(18 964)	(4 072)	3 311
Производные финансовые инструменты	(59)	770	829	186
Инвестиции в ассоциированные предприятия и дочерние компании	(3 067)	(146)	5 751	(7)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 605	4 009	1 404	(382)
Признание выручки	2 059	2 793	734	(2 274)
Начисленные вознаграждения работникам	846	1 279	433	(1 086)
Начисленные расходы	1 181	1 504	323	(493)
Дилерские комиссии	(929)	—	588	—
Прочие движения и временные разницы	(978)	(158)	820	515
Расход по отложенному налогу на прибыль			1 430	(951)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(23 952)	(24 963)		
Отражены в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:				
Отложенные налоговые активы	2 064	3 829		
Отложенные налоговые обязательства	(26 016)	(28 792)		

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.

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

	2018	2017
«Скартел»	1 299	1 837
«МегаФон Ритейл»	1 181	1 375
Прочие	125	797
Итого на конец года	2 605	4 009

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

2.4. Налог на прибыль (продолжение)

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 «МегаФону», который, 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 3 983 по состоянию на 31 декабря 2018 (2017: 3 859). Не признаны отложенные налоговые активы, возникшие из-за разниц между налоговой и бухгалтерской базами приобретенных дочерних компаний и ассоциированных предприятий, реализация которых не ожидается в связи с недостатком соответствующей налогооблагаемой прибыли.

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых отложенное налоговое обязательство не было признано, по состоянию на 31 декабря 2018 года составили ноль (2017: 75 984).

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

	2018	2017
Остаток на начало года	24 963	19 613
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль за год	1 430	(951)
Корректировка по пересчету иностранных операций	48	(73)
Прекращенная деятельность	(3 222)	6 337
Изменение учетной политики МСФО (IFRS) 15	341	—
Отложенный налог на хеджирование денежных потоков, учитываемый в ПСД (Примечание 3.4)	392	37
Остаток на конец года	23 952	24 963

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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.

Раскрытия

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

	2018	2017
Числитель:		
Прибыль, приходящаяся на собственников Компании	35 170	4 551
Знаменатель:		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	555 386 284	595 700 967
Прибыль на акцию – базовая и разводненная, рубли	63	8

По состоянию на 31 декабря 2018 года или 2017 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 достаточно 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 3.9* представлена дополнительная информация о начисленных обязательствах по выводу активов из эксплуатации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.1. Основные средства (продолжение)

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 отчете о прибылях и убытках.

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.

Арендованный 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.1. Основные средства (продолжение)

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.

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 прибылей 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.

Активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы классифицируются в качестве активов, предназначенных для продажи («АПДП»), и учитываются по наименьшей из двух: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, если их балансовая стоимость возмещается, главным образом, за счет продажи, а не посредством дальнейшего использования, и вероятность продажи высока.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.1. Основные средства (продолжение)

Раскрытия

Основные средства представлены ниже:

	Телекомму- никационная сеть	Здания и сооружения	Автотранспорт, офисное и прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2017	463 713	76 334	28 179	18 640	586 866
Поступления	—	—	—	52 414	52 414
Приобретения (Прим. 5.4)	2 451	636	215	538	3 840
Выбытия	(24 932)	(318)	(3 034)	(398)	(28 682)
Ввод в эксплуатацию	44 308	3 469	2 198	(49 975)	—
Реклассификация в АПДП	—	(634)	—	—	(634)
Реклассификация в нематериальные активы (Прим. 3.2.1)	(33 349)	—	(809)	(1 384)	(35 542)
Курсовая разница	(393)	(135)	(131)	(104)	(763)
На 31 декабря 2017	451 798	79 352	26 618	19 731	577 499
Поступления	—	—	—	59 702	59 702
Приобретения (Прим. 5.4)	—	—	5	694	699
Выбытия	(12 175)	(494)	(1 455)	(14)	(14 138)
Ввод в эксплуатацию	41 315	2 318	2 664	(46 297)	—
Прекращенная деятельность (Прим. 5.1)	(6 145)	(1 400)	(433)	(1 140)	(9 118)
Реклассификация в АПДП (Прим. 3.8)	—	—	(16)	—	(16)
Курсовая разница	1 656	532	779	65	3 032
На 31 декабря 2018	476 449	80 308	28 162	32 741	617 660
Накопленная амортизация					
На 1 января 2017	(290 945)	(34 458)	(24 308)	—	(349 711)
Начисление за год	(49 980)	(4 774)	(2 587)	—	(57 341)
Выбытия	24 668	231	2 964	—	27 863
Реклассификация в АПДП	—	350	—	—	350
Реклассификация в нематериальные активы (Прим. 3.2.1)	20 908	—	705	—	21 613
Курсовая разница	277	63	92	—	432
На 31 декабря 2017	(295 072)	(38 588)	(23 134)	—	(356 794)
Начисление за год	(43 381)	(4 947)	(2 225)	—	(50 553)
Выбытия	11 944	323	1 411	—	13 678
Прекращенная деятельность (Прим. 5.1)	2 601	248	150	—	2 999
Реклассификация в АПДП (Прим. 3.8)	—	—	3	—	3
Курсовая разница	(1 416)	(312)	(599)	—	(2 327)
На 31 декабря 2018	(325 324)	(43 276)	(24 394)	—	(392 994)
Остаточная стоимость на:					
31 декабря 2017	156 726	40 764	3 484	19 731	220 705
31 декабря 2018	151 125	37 032	3 768	32 741	224 666

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.1. Основные средства (продолжение)

В течение 2017 года, закончившегося 31 декабря, Группа реклассифицировала биллинговую систему и аналогичное программное обеспечение из состава основных средств в нематериальные активы в результате произошедших технологических изменений в информационной системе и программном обеспечении (*Примечание 3.2.1*).

Авансы поставщикам сетевого оборудования включены в состав незавершенного строительства в размере 1 607 и 857 по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов соответственно.

Активы, приобретенные по некоторым контрактам с отсрочкой платежа, в размере 129 (2017: 332) находятся в залоге в качестве обеспечения соответствующих обязательств.

Финансовая аренда

Остаточная стоимость зданий и сооружений, используемых по договорам финансовой аренды, на 31 декабря 2018 года составила 3 162 (2017: 3 432). Арендованные активы находятся в залоге в качестве обеспечения соответствующих обязательств.

Капитализированные затраты по займам

Капитализированные затраты по займам составили 1 889 и 1 752 за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно. Ставка капитализации составила 9,3% и 9,5% за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 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 бизнесов, определяется их справедливой стоимостью на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения, если таковое имело место. Нематериальные активы, в основном, состоят из лицензий на осуществление деятельности, частот, клиентской базы и программного обеспечения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.2. Нематериальные активы (продолжение)

Этап разработки программного обеспечения включает планирование или дизайн для производства новых или существенно улучшенных продуктов и процессов. Затраты на разработку капитализируются, только если они могут быть надежно оценены, продукт или процесс осуществим с технической и коммерческой точек зрения, вероятен приток будущих экономических выгод и Группа имеет намерение и необходимые ресурсы, чтобы завершить разработки и использовать или продать актив.

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 и частоты	10-20 лет
Клиентская база	3-19 лет
Патенты и торговые марки	7-20 лет
Прочее ПО	1-5 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

3.2. Нематериальные активы (продолжение)

Раскрытия

Нематериальные активы за исключением гудвила:

	Опера- ционные лицензии и частоты	Клиент- ская база	Торговые марки и патенты	Игры	Прочее ПО	Прочие немате- риальные активы	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2017	79 693	4 194	719	—	15 797	7 304	107 707
Поступления	1 808	105	50	1 016	3 239	1 223	7 441
Приобретения (Прим. 5.4)	—	22 295	22 493	12 151	4 586	1 456	62 981
Реклассификация из основных средств (Прим. 3.1)	—	—	—	—	34 158	1 384	35 542
Выбытия	(539)	(105)	(54)	—	(2 481)	(534)	(3 713)
Курсовая разница	(19)	—	—	340	—	27	348
На 31 декабря 2017	80 943	26 489	23 208	13 507	55 299	10 860	210 306
Поступления	1 407	118	725	1 413	20 604	74	24 341
Приобретения (Прим. 5.4)	—	—	—	—	416	2 073	2 489
Выбытия	(535)	(162)	(35)	(36)	(4 334)	(259)	(5 361)
Прекращенная деятельность (Прим. 5.1)	—	(22 402)	(23 178)	(15 171)	(4 586)	(2 061)	(67 398)
Реклассификация в АПДП (Прим. 3.8)	—	—	—	—	(462)	—	(462)
Курсовая разница	75	—	—	287	—	101	463
На 31 декабря 2018	81 890	4 043	720	—	66 937	10 788	164 378
Накопленная амортизация							
На 1 января 2017	(28 811)	(2 815)	(597)	—	(11 065)	(3 124)	(46 412)
Начисление за год	(4 392)	(3 757)	(2 300)	(2 197)	(3 807)	(1 189)	(17 642)
Выбытия	510	105	54	—	2 472	485	3 626
Реклассификация из основных средств (Прим. 3.1)	—	—	—	—	(21 613)	—	(21 613)
Курсовая разница	19	—	—	(124)	—	(20)	(125)
На 31 декабря 2017	(32 674)	(6 467)	(2 843)	(2 321)	(34 013)	(3 848)	(82 166)
Начисление за год	(4 414)	(1 919)	(1 196)	(1 062)	(11 502)	(776)	(20 869)
Выбытия	467	162	35	27	4 318	259	5 268
Прекращенная деятельность (Прим. 5.1)	—	4 971	3 350	3 479	2 130	628	14 558
Реклассификация в АПДП (Прим. 3.8)	—	—	—	—	83	—	83
Курсовая разница	(11)	—	—	(123)	—	(92)	(226)
На 31 декабря 2018	(36 632)	(3 253)	(654)	—	(38 984)	(3 829)	(83 352)
Остаточная стоимость на:							
31 декабря 2017	48 269	20 022	20 365	11 186	21 286	7 012	128 140
31 декабря 2018	45 258	790	66	—	27 953	6 959	81 026
Средневзвешенный остаточный срок амортизации, лет							
	10	—	—	—	2	9	4

3.2. Нематериальные активы (продолжение)

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).

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 в продлении лицензий.

Национальные лицензии 3G и 4G требуют от Компании соблюдения определенных условий, которые включают инвестиционные обязательства и требования по обеспечению покрытия сети (*Примечание 5.8*).

Неоспринт

В апреле 2018 года Группа приобрела диапазон частот 3,4 ГГц - 3,6 ГГц для осуществления деятельности в Москве путем приобретения 100% доли ООО «Неоспринт» («Неоспринт»). Руководство Группы пришло к выводу, что активы и деятельность приобретенной компании не могут поддерживаться и управляться как субъект предпринимательской деятельности, поэтому приобретение «Неоспринт» было учтено как покупка активов. Цена приобретения составила 720, включая денежное вознаграждение 504 и отложенный платеж 216, погашенный в июне 2018 года.

3.2.2. Гудвил

Учетная политика

Гудвил представляет собой сумму превышения переданного вознаграждения и справедливой стоимости НДУ 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.2. Нематериальные активы (продолжение)**Раскрытия**

Изменения балансовой стоимости гудвила за вычетом накопленных убытков от обесценения в сумме 3 400 за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

	2018	2017
Остаток на начало года	73 218	30 549
Приобретения (<i>Примечание 5.4</i>)	7 725	42 669
Прекращенная деятельность (<i>Примечание 5.1</i>)	(50 394)	—
Остаток на конец года	30 549	73 218

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.

Для целей тестирования на обесценение гудвил, возникший при объединении бизнесов, распределяется с даты приобретения на каждую единицу, генерирующую денежные средства («ЕГДС»), по которой ожидается выгода от синергии в результате объединения. Группа определила следующие ЕГДС: 1) Интегрированные телекоммуникационные услуги и 2) 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 2018 года рыночная капитализация Группы была не ниже балансовой стоимости ее капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.2. Нематериальные активы (продолжение)

Гудвил, приобретенный в результате объединения бизнесов, был распределен на ЕГДС следующим образом:

	31 декабря	
	2018	2017
Интегрированные телекоммуникационные услуги	28 951	25 384
Широкополосный Интернет	—	3 567
«Гарс»	1 598	1 598
Итого распределенный гудвил	30 549	30 549
Нераспределенный:		
MGL (Примечание 5.1, 5.4)	—	42 669
Итого гудвил	30 549	73 218

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

В результате проведения ежегодного теста убыток от обесценения в 2018 году не выявлен.

Интегрированные телекоммуникационные услуги

За последние несколько лет бизнес широкополосного Интернета в значительной степени объединился с бизнесом интегрированных телекоммуникационных услуг с точки зрения взаимной конвергенции проектов, затрат, ресурсов и результатов. Этот процесс стал особенно очевидным к 31 декабря 2018 года, так как объем совместных проектов и интеграции существенно вырос за год. Соответственно, на 31 декабря 2018 года чистые активы бизнеса широкополосного Интернета, а также чистые активы собственной розничной сети Компании были распределены на ЕГДС «Интегрированные телекоммуникационные услуги».

Руководство Компании определило, что денежные потоки от бизнеса широкополосного Интернета и собственной розничной сети не должны рассматриваться отдельно от потоков, относящихся к ЕГДС «Интегрированные телекоммуникационные услуги», из-за степени их интеграции с другими операциями Компании.

Возмещаемая стоимость 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 нематериальных активов («OIBDA»), умноженной на мультипликатор 4, который представляет собой низшую точку диапазона мультипликаторов 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 ЕГДС над ее возмещаемой стоимостью.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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 обесценены, для ассоциированных 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 свою 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	
		2018	2017
Mail.Ru Group Limited («MGL»), ассоциированное предприятие	12,340	45 295	—
DTSRetail Limited (группа «Связной»), ассоциированное предприятие	25,000	15 096	—
ООО «Евросеть-Ритейл» («Евросеть»), совместное предприятие	—	—	14 041
АО «Садовое Кольцо» («Садовое Кольцо»), совместное предприятие	49,999	12 866	13 320
Прочие инвестиции - ассоциированные предприятия		8	1 206
Итого		73 265	28 567

MGL

MGL – ведущая Интернет-компания в России. Группа потеряла контроль над MGL в июне 2018 года (*Примечание 5.1*), но продолжает сохранять существенное влияние на деятельность MGL по состоянию на 31 декабря 2018 года, поскольку владеет

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

приблизительно 12% выпущенных акций MGL или приблизительно 31% голосующих акций.

Ниже представлена сверка финансовой информации MGL с балансовой стоимостью доли Группы в ассоциированном предприятии:

	31 декабря 2018
Активы	
Внеоборотные активы	67 857
Денежные средства и их эквиваленты	11 723
Прочие оборотные активы	13 469
	93 049
Обязательства	
Прочие долгосрочные обязательства	(20 756)
Краткосрочные финансовые обязательства	(13 903)
Прочие краткосрочные обязательства	(11 101)
	(45 760)
Итого идентифицируемые чистые активы	47 289
НДУ MGL	(261)
Итого идентифицируемые активы за вычетом НДУ	47 028
Доля Группы в MGL	12,34%
Доля Группы в идентифицируемых чистых активах MGL	5 803
Превышение балансовой стоимости инвестиции над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах	39 492
Балансовая стоимость доли Группы в MGL	45 295

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.3. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Доля Группы в убытке MGL, учтенном по методу долевого участия, представлена ниже:

	31 декабря 2018
Выручка	35 946
Расходы	(35 290)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(4 911)
Процентный доход	280
Процентный расход	(2)
Прочие доходы и расходы, нетто	(758)
Налог на прибыль	(101)
Убыток	(4 836)
ПСД	(228)
Убыток, относящийся к НДУ	83
Амортизация корректировок Группы по распределению цены приобретения и применение учетных политик Группы	(1 148)
Убыток и общий совокупный убыток MGL	(6 129)
Доля Группы в MGL	12,34%
Доля Группы в убытке и в общем совокупном убытке MGL	(756)

«Евросеть» и группа «Связной»

«Евросеть» – это розничная сеть, основным видом деятельности которой является продажа мобильных телефонов, аудио устройств, других портативных устройств и аксессуаров, а также подключение клиентов и сбор платежей за услуги, предоставляемые крупными телекоммуникационными операторами в России.

В феврале 2018 года «МегаФон» и VEON Ltd («VEON») прекратили совместную деятельность, обеспечив раздельное владение и раздельные операции в «Евросети». «МегаФон» приобрел у компании VEON его 50% доли в «Евросети», доведя свою долю до 100%. VEON выплатил денежное вознаграждение в размере приблизительно 1 200 в отношении своей доли в обязательствах «Евросети». Также в рамках прекращения совместной деятельности VEON приобрел права на договоры аренды «Евросети» приблизительно для 1 700 торговых точек.

В мае 2018 года Группа приобрела долю в DTSRetail Limited (компания группы «Связной»), которая составит 25% размещенных акций плюс одна акция после выполнения определенных условий, в обмен на внесение 100% акций компании «Евросеть» в группу компаний «Связной» и займа Lonestar Enterprises Ltd («Lonestar») (Примечание 3.4) в сумме 1 730, включая начисленные проценты.

Основной целью сделки стало приобретение «МегаФоном» доли в крупнейшей розничной сети в технологическом секторе в Российской Федерации для участия в дальнейшем развитии сети омниканальных продаж.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.3. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Финансовые результаты «Евросети» после приобретения оставшейся 50% доли у VEON и до передачи в группу «Связной» были представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий» в сумме 679 (убыток).

Справедливая стоимость доли Группы в группе «Связной» была оценена в сумме 15 440. Она примерно равнялась справедливой стоимости вознаграждения, переданного Группой (акции «Евросети» и заем Lonestar).

Сверка инвестиции Группы в группу «Связной» с предварительной оценкой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств группы «Связной» на дату приобретения, представлена ниже:

Активы	
Основные средства	1 896
Нематериальные активы за исключением гудвила	48 947
Запасы	25 307
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 612
Прочие активы	2 132
Денежные средства и их эквиваленты	9 210
	97 104
Обязательства	
Займы	(19 567)
Отложенные налоговые обязательства	(9 919)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(44 099)
Прочие обязательства	(1 410)
	(74 995)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	22 109
Доля Группы в инвестициях	25%
Доля Группы в идентифицируемых чистых активах	5 527
Превышение переданного вознаграждения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах	9 913
Стоимость переданного возмещения	15 440

В результате выбытия инвестиции в «Евросеть» в консолидированном отчете о прибылях и убытках признана прибыль в сумме 651 в строке «Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий».

Справедливая стоимость инвестиции в группу «Связной» на дату приобретения определена на основе прогноза денежных потоков за шестилетний период.

Расчет справедливой стоимости инвестиции Группы в группу «Связной», в особенности, чувствителен к следующим допущениям:

Ставка дисконтирования до налогообложения	16,1%
Среднегодовой рост выручки в прогнозном периоде	7,6%
Темп роста	4,3%
Средняя рентабельность OIBDA в течение прогнозного периода	5,3%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.3. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Ставка дисконтирования представляет текущую рыночную оценку рисков, специфичных для группы «Связной», с учетом временной стоимости денег и индивидуальных рисков, присущих активам, которые не были включены в оценку денежных потоков.

Расчет ставки дисконтирования основан на специфических особенностях группы «Связной» и средневзвешенной стоимости капитала (WACC). В расчет WACC включается стоимость долга и капитала. Стоимость капитала исчисляется исходя из доходности, которую инвесторы группы «Связной» ожидают получить. Стоимость долга основана на процентных ставках по займам группы «Связной». Риск, специфичный для инвестиции, включен в расчет путем применения индивидуальных бета-факторов. Бета-факторы оцениваются на основе общедоступных рыночных данных.

Прогноз среднегодового роста выручки основан на сочетании таких факторов как предполагаемые объем продаж и цены на смартфоны, аксессуары, SIM-карты и финансовые услуги. Темп роста предполагается равным российскому индексу потребительских цен.

Прогноз рентабельности OIBDA основан на сочетании прогноза руководства в отношении выручки и стратегии операционных затрат.

Чувствительность к изменениям в основных допущениях

Следующие разумно возможные изменения в основных допущениях, сделанные независимо, с учетом всех прочих допущений, приводят к следующим изменениям справедливой стоимости группы «Связной»:

Ключевое допущение	Изменение в допущении	Изменение справедливой стоимости
Ставка дисконтирования до налогообложения	Увеличение на 2 п.п. Уменьшение на 2 п.п.	Уменьшение на 19% Увеличение на 28%
Среднегодовой рост выручки в течение прогнозного периода	Увеличение на 1 п.п. Уменьшение на 1 п.п.	Увеличение на 80% Уменьшение на 77%
Темп роста	Увеличение на 1 п.п. Уменьшение на 1 п.п.	Увеличение на 8% Уменьшение на 7%
Средняя рентабельность OIBDA в течение прогнозного периода	Увеличение на 2 п.п. Уменьшение на 2 п.п.	Увеличение на 57% Уменьшение на 56%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.3 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Сверка сводной финансовой информации группы «Связной» с балансовой стоимостью доли Группы в группе «Связной» приведена ниже:

	31 декабря 2018
Активы	
Внеоборотные активы	52 986
Денежные средства и их эквиваленты	9 859
Прочие оборотные активы	43 232
	106 077
Обязательства	
Долгосрочные финансовые обязательства	(2 442)
Прочие долгосрочные обязательства	(10 255)
Краткосрочные финансовые обязательства	(69 216)
Прочие краткосрочные обязательства	(3 434)
	(85 347)
Итого идентифицируемые чистые активы	20 730
Доля Группы в группе «Связной»	25%
Доля Группы в идентифицируемых чистых активах группы «Связной»	5 183
Превышение балансовой стоимости инвестиции над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах	9 913
Балансовая стоимость доли Группы в группе «Связной»	15 096

Доля Группы в прибыли/(убытке) группы «Связной», учтенной по методу долевого участия, представлена ниже:

	За семь месяцев, закончившихся 31 декабря 2018
Прибыль и общий совокупный доход группы «Связной»	15
Амортизация корректировок Группы по распределению цены приобретения и применение учетных политик Группы	(1 390)
Убыток и общий совокупный убыток группы «Связной»	(1 375)
Доля Группы в группе «Связной»	25%
Доля Группы в убытке и в общем совокупном убытке группы «Связной»	(344)

«Садовое кольцо»

«Садовое кольцо», владеющее офисным зданием в центре Москвы, является совместным предприятием Группы со «Сбербанком». Группа заключила договор аренды с «Садовым кольцом» на часть здания сроком на десять лет. В этом здании разместилась штаб-квартира Группы, что позволило консолидировать операции Группы в Москве в одном месте. Обязательства по договору аренды раскрыты в *Примечании 5.8*. Основным арендатором оставшейся части здания является «Сбербанк».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.3. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

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

Сверка суммарной финансовой информации «Садового Кольца» и балансовой стоимости инвестиции Группы в совместное предприятие представлена ниже:

	31 декабря	
	2018	2017
Активы		
Внеоборотные активы	47 430	48 269
Денежные средства и их эквиваленты	755	1 003
Прочие оборотные активы	45	280
	48 230	49 552
Обязательства		
Долгосрочные финансовые обязательства	(22 774)	(21 572)
Прочие долгосрочные обязательства	(5 685)	(5 712)
Краткосрочные финансовые обязательства	(1 897)	(3 492)
Прочие краткосрочные обязательства	(6)	—
	(30 362)	(30 776)
Итого идентифицируемые чистые активы	17 868	18 776
Доля Группы в «Садовом Кольце»	49,999%	49,999%
Доля Группы в идентифицируемых чистых активах «Садового Кольца»	8 934	9 388
Превышение балансовой стоимости инвестиции над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	3 932	3 932
Балансовая стоимость доли Группы в «Садовом Кольце»	12 866	13 320

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

	За год по 31 декабря	
	2018	2017
(Убыток)/прибыль и общий совокупный (убыток)/доход «Садового Кольца»	(511)	275
Амортизация корректировок Группы по распределению цены приобретения и применение учетных политик Группы	(398)	(675)
Убыток и общий совокупный убыток совместного предприятия	(909)	(400)
Доля Группы в совместном предприятии	49,999%	49,999%
Доля Группы в убытке и в общем совокупном убытке «Садового Кольца»	(454)	(200)

«Сити-Мобил»

В апреле 2018 года Группа через дочернюю компанию АО «МегаЛабс» приобрела 18,37% доли и через MGL приобрела еще 15,75% доли в агрегаторе такси ООО «Сити-Мобил» («Сити-Мобил») за денежное вознаграждение, выплаченное в том же месяце.

3.3. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Затем после последующих изменений в количестве акционеров, дополнительных взносов акционеров и уменьшения доли «МегаФона» в MGL (*Примечание 5.1*), доля Группы в «Сити-Мобил» на 31 декабря 2018 года составила 15,61%.

Общий вклад Группы в приобретение доли в «Сити-Мобил», исключая MGL, составил приблизительно 618.

Доля «МегаФона» в «Сити-Мобил» не дает Группе права осуществлять контроль над компанией. Тем не менее, эта доля владения, наряду долей владения в MGL, позволяет Группе иметь значительное влияние на «Сити-Мобил». Соответственно, Группа не консолидирует «Сити-Мобил», а учитывает инвестицию в качестве ассоциированного предприятия. Основной причиной приобретения стало расширение спектра цифровых услуг и продуктов Группы. На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость инвестиции равна нулю.

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

	За годы по 31 декабря	
	2018	2017
Выручка	107 056	68 029
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(3 745)	(5 216)
Процентные доходы	—	194
Процентные расходы	(4 450)	(3 685)
Налог на прибыль	(1 095)	716

3.4. Финансовые активы и обязательства

Учетная политика

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы и финансовые обязательства 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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 финансовые инструменты 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 строке «Прибыль/(убыток) по финансовым инструментам, нетто».
- *Оцениваемые по амортизированной стоимости.* Непроизводные финансовые инструменты с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные, контрактные активы, кредиты и займы полученные, классифицируются как финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости. Ранее, в соответствии с МСФО (IAS) 39 такие финансовые инструменты классифицировались как займы и дебиторская задолженность. После первоначального признания указанные инструменты впоследствии 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.
- *Оцениваемые через ПСД.* Производные финансовые инструменты, определенные как инструменты эффективного хеджирования, учитываются по справедливой стоимости через ПСД.

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, либо (б) Группа не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от владения активом, но передала контроль над активом.

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Группа признает резервы под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и контрактным активам. Эти резервы рассчитываются исходя из суммы ОКУ за весь срок актива на основе оценок, взвешенных по вероятностям. ОКУ рассчитываются как приведенная стоимость всех денежных убытков, т.е. разницы между денежными средствами в пользу Группы по договору с покупателем и денежными средствами, которые Группа ожидает получить. ОКУ дисконтируются по эффективной процентной ставке финансового актива.

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.

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)**Раскрытия**

Финансовые активы представлены ниже:

	31 декабря 2018	2017
Торговая и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости (<i>Примечание 3.5</i>)	29 137	26 520
Прочие финансовые активы:		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Финансовые инвестиции в ассоциированные предприятия	—	264
Производные финансовые инструменты по договорам аренды и хостинг контрактам	—	150
Производные финансовые активы в отношении капитала объекта инвестиций	—	122
Валютный своп, не определенный как инструмент хеджирования	697	—
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	697	536
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	—	560
Краткосрочные банковские депозиты в долларах США	—	7 096
Краткосрочные банковские депозиты в Гонконгских долларах	4 352	—
Займы «Садовому Кольцу» и Lonestar	5 067	6 357
Прочие депозиты	1 307	4 976
Прочие финансовые активы	361	157
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	11 087	19 146
Итого прочие финансовые активы	11 784	19 682
Прочие оборотные финансовые активы	(7 955)	(16 097)
Прочие внеоборотные финансовые активы	3 829	3 585
Итого финансовые активы	40 921	46 202
Итого оборотные финансовые активы	(37 092)	(42 617)
Итого внеоборотные финансовые активы	3 829	3 585

Займы выданные

В феврале 2018 года заем, предоставленный компании Strafor Commercial Ltd, зависимой компании группы «Связной», был продлен до апреля 2018 года и конвертирован в рубли таким образом, что на дату конвертации сумма займа с процентами составила 1 724. Затем заем был переуступлен Lonestar, другой компании, являющейся связанной стороной группы «Связной», и далее рассматривался как часть вознаграждения Группы за инвестицию в группу «Связной» (*Примечание 3.3*).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)*Прочие депозиты*

Прочие депозиты состоят из денежных авансов, полученных по определенным контрактам с заказчиками и зарезервированными на банковских счетах Компании.

Финансовые обязательства представлены ниже:

	31 декабря 2018	2017
Торговая и прочая кредиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости	53 235	50 535
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Кредиты и займы:		
Кредиты банков и займы	271 487	208 143
Рублевые облигации	56 007	55 967
Итого кредиты и займы	327 494	264 110
Итого краткосрочные кредиты и займы	(39 232)	(52 013)
Итого долгосрочные кредиты и займы	288 262	212 097
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Обязательства по финансовой аренде (Примечания 3.1, 5.8)	4 265	4 222
Прочие обязательства	509	329
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	332 268	268 661
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Валютный своп, не определенный как инструмент хеджирования	84	—
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	84	—
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:		
Валютные форварды, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	—	3 842
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	—	3 842
Итого прочие финансовые обязательства	4 858	8 393
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	(145)	(3 853)
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	4 713	4 540
Итого финансовые обязательства	385 587	323 038
Итого краткосрочные финансовые обязательства	(92 612)	(106 401)
Итого долгосрочные финансовые обязательства	292 975	216 637

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.4. Финансовые активы и обязательства (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	
	2018	2017
Денежные средства на счетах и в кассе		
Рубли	3 749	7 023
Доллары США	553	865
Евро	216	1 384
Прочие валюты	2	50
Краткосрочные банковские депозиты		
Рубли	232	7 878
Доллары США	16 423	18 947
Евро	6 039	—
Итого денежные средства и их эквиваленты	27 214	36 147

3.4.2. Кредиты и займы

Основные суммы задолженности по кредитам и займам представлены ниже:

	Процентная ставка	Срок погашения	31 декабря	
			2018	2017
Кредиты банков и займы:				
Кредиты в рублях – фиксированные ставки	7,13%-11,5%	2019-2024	230 855	161 928
Кредиты в долларах США – плавающие ставки	LIBOR+0,95% - LIBOR+2,15%	2021-2022	20 598	34 153
Кредиты в долларах США – фиксированные ставки	2,29%-3,65%	2019-2022	6 340	5 082
Кредиты в Евро – плавающие ставки	EURIBOR+0,19% - EURIBOR+2,05%	2019-2027	15 575	9 171
Итого кредиты банков и займы			273 368	210 334
Рублевые облигации	7,2%-9,95%	2019-2026 с пут опционом в 2021 и 2023	55 000	55 000
Итого			328 368	265 334
Итого краткосрочная часть			(37 909)	(50 961)
Итого долгосрочная часть			290 459	214 373

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Кредиты банков

В августе 2018 года Группа привлекла из различных банков рублевые кредиты на общую сумму 66 000 по фиксированной ставке на срок от одного года до пяти лет для финансирования корпоративных потребностей и программы выкупа акций и ГДР.

Рублевые облигации

19 февраля 2018 года Группа разместила биржевые рублевые облигации серии ВО-001Р-04 совокупной номинальной стоимостью 20 000 на срок три года с даты размещения. Ставка купонного дохода установлена в размере 7,2% годовых с выплатами раз в полгода.

7 марта 2018 года Группа полностью погасила биржевые рублевые облигации серий 06 и 07 совокупной номинальной стоимостью 20 000. Первоначально Группа выпустила эти облигации в марте 2013 года со сроком обращения десять лет и годовой ставкой купонного дохода 8%. Ставка купонного дохода подлежала пересмотру через пять лет и Группа имела право погасить облигации в последний день периода, в котором ставка купонного дохода была определена. Погашение облигаций было произведено, поскольку Группа воспользовалась своим правом.

Новая кредитная линия

В октябре 2018 года Группа подписала новое кредитное соглашение на сумму до 150 млн евро. Кредитная линия должна быть направлена на финансирование покупки оборудования и сопутствующих услуг. Выплаты по кредиту должны производиться раз в полгода вместе с начисленными процентами в течение 8,5 лет. На 31 декабря 2018 года были получены кредитные средства на сумму, эквивалентную 6 069.

Ограничительные условия по договорам

Большинство кредитных договоров Компании содержат ограничительные условия с некоторыми разрешенными исключениями.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

3.4.3. Сверка изменения обязательств с денежными средствами, использованными в финансовой деятельности

	Обязательства			Капитал		Итого
	Кредиты и займы	Производные финансовые инструменты	Обязательства по финансовой аренде	НДУ	Выкупленные акции	
Остаток на 1 января 2018	264 110	3 842	4 222	55 536	(17 387)	310 323
Поступления от займов, за вычетом уплаченных комиссий	124 987	—	—	—	—	124 987
Погашение займов	(67 409)	(2 961)	—	—	—	(70 370)
Проценты уплаченные	(25 109)	(403)	(477)	—	—	(25 989)
Дивиденды, выплаченные по НДУ	—	—	—	(247)	—	(247)
Выкуп собственных акций	—	—	—	—	(76 700)	(76 700)
Платежи по финансовой аренде	—	—	(8)	—	—	(8)
Итого денежные средства, использованные в финансовой деятельности	32 469	(3 364)	(485)	(247)	(76 700)	(48 327)
Финансовые расходы	26 125	485	493	—	—	27 103
Убыток по курсовым разницам, нетто	7 447	1 096	—	—	—	8 543
Прибыль по финансовым инструментам	—	(713)	—	—	—	(713)
Изменения через ПСД	—	(1 959)	—	—	—	(1 959)
Приобретение дочерних компаний и прекращенная деятельность (Прим. 5.1, 5.4)	13	—	—	(55 265)	—	(55 252)
Прочие изменения, связанные с активами	(2 670)	—	35	—	—	(2 635)
Прочие изменения, связанные с капиталом	—	—	—	(288)	—	(288)
Остаток на 31 декабря 2018	327 494	(613)	4 265	(264)	(94 087)	236 795

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

3.4.3 Сверка изменения обязательств с денежными средствами, использованными в финансовой деятельности

	Обязательства			Капитал			Итого
	Кредиты и займы	Деривативы	Обязательства по аренде	Дивиденды уплаченные	Нераспределенная прибыль	НДУ	
Остаток на 1 января 2017	235 113	4 964	4 173	2 839	129 890	(43)	376 936
Поступления от займов за вычетом уплаченных комиссий	127 626	—	—	—	—	—	127 626
Погашение займов	(99 416)	(4 718)	—	—	—	—	(104 134)
Проценты уплаченные	(24 142)	(9)	(437)	—	—	—	(24 588)
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании	—	—	—	(2 839)	(19 211)	—	(22 050)
Дивиденды, выплаченные по НДУ	—	—	—	—	—	(172)	(172)
Выкуп собственных акций MGL	—	—	—	—	—	(1 430)	(1 430)
Платежи по финансовой аренде	—	—	(33)	—	—	—	(33)
Итого денежные средства, использованные в финансовой деятельности	4 068	(4 727)	(470)	(2 839)	(19 211)	(1 602)	(24 781)
Финансовые расходы (Прибыль)/убыток по курсовым разницам, нетто	24 625	—	519	—	—	—	25 144
Изменения через ПСД	(1 411)	3 794	—	—	—	—	2 383
Приобретение дочерних компаний	—	(189)	—	—	—	—	(189)
Прочие изменения, связанные с активами	268	—	—	—	—	54 900	55 168
Прочие изменения, связанные с капиталом	1 447	—	—	—	—	—	1 447
	—	—	—	—	4 551	2 281	6 832
Остаток на 31 декабря 2017	264 110	3 842	4 222	—	115 230	55 536	442 940

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

3.4.4. 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 дисконтированных денежных потоков («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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Раскрытия

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

	Оригинальная валюта	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
		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	—	—	208	11 981
Итого валютные форварды			<u>—</u>		<u>11 981</u>
Валютные свопы:					
не определенные как инструменты хеджирования	Евро	97	7 708	—	—
не определенные как инструменты хеджирования	Доллары США	118	8 198	—	—
Итого валютные свопы			<u>15 906</u>		<u>—</u>

Валютные форварды, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков

В течение 2016 года Группа заключила ряд форвардных соглашений на покупку долларов США, которые ограничивали 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. Форвардные контракты были погашены в 2017 и в 2018 годах и повлияли на консолидированный отчет о прибылях и убытках этих периодов.

Валютный своп, определенный как инструмент хеджирования денежных потоков

В феврале 2017 года Группа погасила валютный своп, который был определен как инструмент хеджирования валютного риска, повлияв на консолидированный отчет о прибылях и убытках в 2017 году.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

	2018	2017
Валютные форварды:		
Сумма прибыли/(убытка), признанного в ПСД	863	(3 560)
Сумма убытка, реклассифицированного из ПСД в убыток по курсовым разницам, нетто	1 096	3 752
Отложенный налог на изменения в ПСД	(392)	(38)
	1 567	154
Валютный своп:		
Сумма убытка, признанного в ПСД	—	(47)
Сумма убытка, реклассифицированного из ПСД в убыток по курсовым разницам, нетто	—	44
Отложенный налог на изменения в ПСД	—	1
	—	(2)
Итого в составе ПСД	1 567	152

Производные финансовые инструменты, не определенные как инструменты хеджирования

В августе 2018 года Компания заключила соглашения на покупку валютных свопов номинальной стоимостью 129 млн долларов США (8 962 по обменному курсу на 31 декабря 2018 года) и на 106 млн евро (8 423 по обменному курсу на 31 декабря 2018 года), которые ограничивают риск неблагоприятного изменения курса доллара США и евро, а также процентных ставок по некоторым долгосрочным кредитам.

Условия договоров на покупку свопов не соответствовали требованиям учета хеджирования. В связи с этим Группа учла все прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости этих производных финансовых инструментов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Прибыль по финансовым инструментам

Чистая прибыль по финансовым инструментам, признанная в прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, состоит из прибыли в сумме 713 от изменения справедливой стоимости валютного свопа, не определенного как инструмент хеджирования (2017: ноль).

3.4.5. Справедливая стоимость

Учетная политика

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении и/или раскрытых в примечаниях к финансовой отчетности, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Раскрытия

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

		Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		31 декабря 2018	2017	31 декабря 2018	2017
Финансовые активы:					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:					
Валютные свопы, не определенные как инструменты хеджирования	Уровень 2	697	—	697	—
Инвестиции в ассоциированные предприятия	Уровень 3	—	264	—	264
Производные финансовые инструменты по договорам аренды и хостинг контрактам	Уровень 3	—	150	—	150
Производные финансовые активы в отношении капитала объекта инвестиций	Уровень 3	—	122	—	122
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:					
Краткосрочные банковские депозиты	Уровень 2	4 352	7 656	4 352	7 656
Займы, выданные «Садовому Кольцу» и Lonestar	Уровень 2	5 067	6 357	5 067	6 436
Прочие депозиты	Уровень 2	1 307	4 976	1 307	4 706
Прочие финансовые активы	Уровень 3	361	157	361	157
Итого финансовые активы		11 784	19 682	11 784	19 491
Финансовые обязательства:					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:					
Кредиты и займы	Уровень 2	271 487	208 143	283 473	234 969
Рублевые облигации	Уровень 1	56 007	55 967	54 568	56 299
Обязательства по финансовой аренде	Уровень 3	4 265	4 222	4 265	4 222
Прочие обязательства	Уровень 3	509	329	538	343
Финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток:					
Валютный своп, не определенный как инструмент хеджирования	Уровень 2	84	—	84	—
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:					
Валютные форварды, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	Уровень 2	—	3 842	—	3 842
Итого финансовые обязательства		332 352	272 503	342 928	299 675

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Методы оценки и допущения

Руководство Группы определило, что справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов, прочих финансовых активов, 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.

Справедливая стоимость займа, выданного «Садовому Кольцу», приблизительно равна его балансовой стоимости.

Справедливая стоимость прочих депозитов Группы, связанных с денежными средствами, полученными по определенным договорам с покупателями, определяется методом ДДП с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставки по депозитам банков, которые Группа могла бы получить на рынке на конец отчетного периода.

Справедливая стоимость кредитов и займов Группы и других обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, за исключением облигаций, котирующихся на бирже, определена с использованием метода ДДП и ставки дисконтирования, которая отражает процентную ставку эмитента на конец отчетного периода. Собственный риск неплатежа по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов был оценен как несущественный.

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)**Раскрытия**

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

	Валют- ные свопы	Финансовые инвестиции в ассоцииро- ванные предприятия	Производные финансовые инструменты по договорам аренды и в отношении капитала объекта инвестиций	Итого финан- совые активы	Валют- ные фор- варды	Валют ный своп	Итого финан- совые обяза- тельства
31 декабря 2018							
Уровень 1	—	—	—	—	—	—	—
Уровень 2	697	—	—	697	—	(84)	(84)
Уровень 3	—	—	—	—	—	—	—
Итого на 31 декабря	697	—	—	697	—	(84)	(84)
31 декабря 2017							
Уровень 1	—	—	—	—	—	—	—
Уровень 2	—	—	—	—	(3 842)	—	(3 842)
Уровень 3	—	264	272	536	—	—	—
Итого на 31 декабря	—	264	272	536	(3 842)	—	(3 842)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 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, которая не была обесценена:

	31 декабря 2018	2017
Задолженность не просроченная и не обесцененная	20 004	20 114
Задолженность просроченная, но не обесцененная:		
Менее 30 дней	2 949	2 152
30 – 90 дней	4 364	3 382
Более 90 дней	1 820	872
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	29 137	26 520

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.5. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

	2018	2017
Остаток на начало года	3 191	2 778
Приобретения (<i>Примечание 5.4</i>)	—	398
Изменение резерва на обесценение	3 866	2 681
Прекращенная деятельность (<i>Примечание 5.1</i>)	(288)	—
Списание дебиторской задолженности	(3 229)	(2 666)
Остаток на конец года	3 540	3 191

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 цены продажи и других убытков по запасам, признанных в составе себестоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 1 108 (2017: 550).

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.

3.7. Нефинансовые активы и обязательства (продолжение)**Раскрытия**

Оборотные нефинансовые активы включают:

	31 декабря	
	2018	2017
Предоплата за услуги	3 791	4 605
НДС к получению	3 051	1 160
Отложенные расходы	419	1 176
Предоплата по налогам кроме налога на прибыль	502	289
Предоплата за запасы	3	216
Итого оборотные нефинансовые активы	7 766	7 446

Внеоборотные нефинансовые активы включают:

	31 декабря	
	2018	2017
Отложенные расходы, долгосрочная часть	7 033	2 744
Долгосрочные авансы	498	1 814
Итого внеоборотные нефинансовые активы	7 531	4 558

Краткосрочные нефинансовые обязательства включают:

	31 декабря	
	2018	2017
Авансы от клиентов	10 620	15 044
НДС к оплате	2 003	4 987
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	3 227	7 579
Обязательства по налогам кроме налога на прибыль	1 589	1 544
Прочие краткосрочные обязательства	222	32
Итого краткосрочные нефинансовые обязательства	17 661	29 186

Долгосрочные нефинансовые обязательства включают:

	31 декабря	
	2018	2017
Доходы будущих периодов	3 789	9 672
Прочие долгосрочные обязательства	106	509
Итого долгосрочные нефинансовые обязательства	3 895	10 181

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.8. Активы, предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа классифицировала инвестицию в «Форпост» (*Примечание 5.3*) и в другие несущественные ассоциированные предприятия и в чистые активы дочерней компании ООО «Корклас» (*Примечание 5.4*) как активы, предназначенные для продажи. Эти инвестиции были проданы в январе 2019 года (*Примечание 5.9*).

3.9. 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, кроме 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3.9 Резервы (продолжение)

При определении наилучшей оценки 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 осуществления данных затрат.

Раскрытия

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

	2018	2017
Остаток на начало года	4 378	3 888
Пересмотр оценок	319	64
Увеличение резерва, нетто	21	51
Амортизация дисконта	399	375
Остаток на конец года	5 117	4 378

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 2018 и 2017 годов Компания имела 100 620 000 000 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 рубля за акцию, из которых 620 000 000 акций выпущены и полностью оплачены, в том числе 480 383 463 (2017: 595 700 967) акции в обращении и 139 616 537 (2017: 24 299 033) собственных акций, выкупленных у акционеров (владение которыми осуществлялось через 100% дочернюю компанию ООО «МегаФон Финанс» на 31 декабря 2018 года и ранее через дочернюю компанию со 100% долей участия MegaFon Investments (Cyprus) Limited на 31 декабря 2017 года).

4. КАПИТАЛ (продолжение)

Выкуп оставшихся акций

В августе-сентябре 2018 года Группа приобрела через дочернюю компанию MegaFon Investments (Cyprus) Limited 115 317 504 обыкновенные акции и ГДР, что составляет 18,6% выпущенных акций Компании, за 76 700, включая транзакционные издержки. Приобретение осуществлялось посредством объявления тендерного предложения.

Обязательное тендерное предложение

10 декабря 2018 года Группа погасила все оставшиеся ГДР и получила соответствующее число обыкновенных акций. После погашения ГДР Группа, вместе со своими контролирующими акционерами (*Примечание 1.1*), владела более 75% размещенных обыкновенных акций Компании. В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» требовалось, чтобы Группа осуществила обязательное предложение другим акционерам о приобретении принадлежащих им акций. Соответственно, 9 января 2019 года Совет директоров Компании утвердил обязательное предложение о выкупе оставшихся в обращении обыкновенных акций по цене 659,26 рублей за одну обыкновенную акцию в срок до 7 марта 2019 года и рекомендовал акционерам принять это предложение (*Примечание 5.9*).

Выплата годовых дивидендов

30 июня 2017 года Годовое Общее собрание акционеров Компании утвердило финальную выплату дивидендов за 2016 финансовый год в сумме 19 211 или 32,25 рублей на одну обыкновенную акцию (или ГДР). Дивиденды были выплачены полностью в августе 2017 года. Вместе с промежуточными дивидендами, одобренными и выплаченными в 2016 году, общая сумма дивидендов за 2016 год составила 38 423 или 64,50 рублей на одну обыкновенную акцию (или ГДР).

Дивиденды за 2017 и 2018 годы не объявлялись.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

4. КАПИТАЛ (продолжение)

Прочие фонды и резервы

Изменения прочих фондов и резервов и прочего совокупного дохода в разрезе компонентов в составе капитала показаны ниже:

	Резерв по пересчету в ино- стрannую валюту	Резерв по хеджиро- ванию денежных потоков	Резерв по выплатам, основан- ным на акциях	Операции с НДУ	Резервный фонд	Итого прочие фонды и резервы
На 1 января 2017 года	(1 191)	(1 719)	1 488	(23)	15	(1 430)
Пересчет в иностранную валюту	115	—	—	—	—	115
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков (Прим. 3.4.4)	—	152	—	—	—	152
На 31 декабря 2017 года	(1 076)	(1 567)	1 488	(23)	15	(1 163)
Пересчет в иностранную валюту	(566)	—	—	—	—	(566)
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков (Прим. 3.4.4)	—	1 567	—	—	—	1 567
Прекращенная деятельность (Прим.5.1)	57	—	—	—	—	57
На 31 декабря 2018 года	(1 585)	—	1 488	(23)	15	(105)

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

Статья «Резерв по хеджированию денежных потоков» используется для учета накопленного влияния производных финансовых инструментов, учитываемых как инструменты хеджирования денежных потоков (Примечание 3.4.4).

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.

В течение 2018 и 2017 годов у Группы не было программ выплаты вознаграждений, основанных на акциях. Сумма резерва относится к вознаграждениям за прошлые годы, срок действия которых истек.

Статья «Операции с НДУ» используется для учета разницы, возникающей в результате операций с НДУ, 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. Прекращенная деятельность

С начала 2017 года «МегаФон» владел 15,2% акций класса А и обыкновенными акциями MGL, ведущей компании на рынке русскоязычного Интернета, (которые из-за количества голосов, распределенных на акции класса А, представляли примерно 63,8% голосующих акций MGL). «МегаФон» консолидировал результаты деятельности MGL с начала 2017 года.

В январе 2018 года Группа учредила компанию АО «МФ Технологии», в которую в мае 2018 года вложила 11 500 100 акций класса А компании MGL, представляющих примерно 5% всех выпущенных акций (и 59% голосующих акций) MGL посредством серии транзакций. После этого в июне 2018 года Группа продала 55% доли АО «МФ Технологии» компаниям ООО «Финансовые Инвестиции», «Газпромбанку» и ООО «РТ-Развитие Бизнеса» (дочерней компании госкорпорации «Ростех») за совокупное денежное вознаграждение 247,5 млн долларов США (15 510 по обменному курсу на дату платежа).

В результате продажи доля «МегаФона» в MGL снизилась примерно до 12% всех выпущенных акций или 31% голосующих акций. Соответственно, Группа определила, что она потеряла контроль над MGL и прекратила консолидировать эту компанию, начиная с 9 июня 2018 года.

Группа учитывает оставшуюся долю в MGL как инвестицию в ассоциированное предприятие, поскольку полагает, что продолжает иметь существенное влияние на MGL через оставшуюся долю владения.

Справедливая стоимость оставшейся доли в MGL оценена в сумме 46 052. Справедливая стоимость доли Группы в акциях класса А оценена на основе цены их продажи в упомянутой выше транзакции. Справедливая стоимость доли Группы в обыкновенных акциях оценена на основе их рыночной котировки.

Сравнительный консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был изменен с целью представления прекращенной деятельности отдельно от продолжающейся деятельности. Операции между продолжающейся деятельностью и прекращенной деятельностью до выбытия были элиминированы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5.1. Прекращенная деятельность (продолжение)

Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен ниже:

	2018	2017
Выручка	30 439	51 500
Затраты	(32 879)	(48 920)
(Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности до налогообложения	(2 440)	2 580
Налог на прибыль	(543)	(2 138)
(Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности за вычетом налога	(2 983)	442
Доход от продажи прекращенной деятельности и переоценки оставшейся доли в MGL	18 208	—
Налог на прибыль с дохода от продажи прекращенной деятельности и дохода от переоценки	(3 641)	—
Прибыль за год от прекращенной деятельности за вычетом налога	11 584	442
Приходящаяся на собственников Компании	13 987	(107)
Приходящаяся на НДУ	(2 403)	549
	11 584	442
Прибыль на акцию, рубли — прекращенная деятельность		
Базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на собственников Компании	23	1

Денежные средства от продажи части доли Группы в MGL представлены ниже:

Денежные средства от прекращенной деятельности	15 510
Денежные средства, выбывшие с прекращенной деятельностью	(8 565)
Чистый денежный поток от продажи	6 945

Денежные потоки, генерированные MGL за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены ниже:

	2018	2017
Чистый денежный поток от операционной деятельности	4 825	18 815
Чистый денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности	(11 934)	(7 351)
Чистый денежный поток, использованный в финансовой деятельности	(13)	(1 565)
Чистые денежные потоки, генерированные MGL	(7 122)	9 899

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5.1. Прекращенная деятельность (продолжение)

Влияние от выбытия на финансовое положение Группы представлено ниже:

Активы	
Основные средства	6 119
Нематериальные активы	52 840
Гудвил	50 394
Прочие внеоборотные активы	9 404
Денежные средства и их эквиваленты	8 565
Прочие оборотные активы	8 621
	135 943
Обязательства	
Долгосрочные обязательства	17 768
Краткосрочные обязательства	19 298
	37 066
НДУ	(55 580)
ПСД	57
Чистые активы и обязательства	43 354

5.2. Выплаты, основанные на акциях**Учетная политика**

Сделки, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами

Сотрудники Группы (включая руководство высшего звена) и MGL до тех пор, пока компания входила в Группу, могут получать вознаграждение в форме платежей, основанных на акциях. В соответствии с условиями программы получатели платежа оказывают услуги за вознаграждение долевыми инструментами (сделки, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами) или в денежном эквиваленте этих инструментов (сделки, расчеты по которым осуществляются денежными средствами).

Если у Группы есть выбор осуществить выплату по сделке денежными средствами или долевыми инструментами, то вся операция рассматривается либо как сделка, расчеты по которой производятся денежными средствами, либо как сделка с выплатой долевыми инструментами в зависимости от того, есть ли у Группы текущее обязательство осуществить выплату денежными средствами.

Расходы по сделкам, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, определяются на основе справедливой стоимости на дату предоставления вознаграждения с использованием соответствующей модели оценки. В течение 2017 и 2018 годов MGL несло расходы по сделкам, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. Соответственно, расходы по таким сделкам были признаны в составе прибыли от прекращенной деятельности (*Примечание 5.1*) в течение периода, в котором выполнены условия вознаграждения. При этом соответствующая сумма была отражена как увеличение НДУ.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5.3. 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	
	2018	2017
Выручка от группы USM	12	1
Выручка от группы Telia	—	350
Выручка от «Евросети»	127	3 450
Выручка от ассоциированных предприятий MGL	141	121
Выручка от группы «Связной»	2 394	—
Выручка от MGL	3	—
	2 677	3 922
Услуги от группы USM	1 039	968
Услуги от группы Telia	—	710
Услуги от «Евросети»	228	1 646
Услуги от «Садового Кольца»	1 836	1 771
Услуги от ассоциированных предприятий MGL	67	15
Услуги от группы «Связной»	2 230	—
Услуги от MGL	730	—
Услуги от «Форпост»	167	—
	6 297	5 110
Прочие неоперационные расходы	281	—
	281	—
	31 декабря	
	2018	2017
К получению от группы USM	3	1
К получению от «Евросети»	—	1 473
К получению от «Садового Кольца»	5 038	4 777
К получению от ассоциированных предприятий MGL	—	77
К получению от группы «Связной»	3 591	—
К получению от MGL	7	—
К получению от «Форпост»	91	—
	8 730	6 328
В пользу группы USM	1 861	1 271
В пользу «Евросети»	—	92
В пользу «Садового Кольца»	—	142
В пользу ассоциированных предприятий MGL	—	2
В пользу группы «Связной»	933	—
В пользу MGL	780	—
В пользу «Форпост»	958	—
	4 532	1 507

5.3. Связанные стороны (продолжение)

Условия сделок со связанными сторонами

Остатки по расчетам на 31 декабря 2018 и 2017 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 2018 и 2017 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.

Группа USM

Непогашенные остатки взаиморасчетов и обороты с группой USM относятся к операциям с компанией Garsdale Services Investment Limited («Garsdale»), материнской компанией Группы, USM Holdings Limited, непрямым акционером Garsdale, и их консолидируемыми дочерними компаниями. 3 августа 2018 года Garsdale передал 100% долю владения Группой ООО «Холдинговая компания ЮэСэМ», зарегистрированной в Российской Федерации и являющейся другим участником группы USM. В результате сделки ООО «Холдинговая компания ЮэСэМ» стала материнской компанией Группы.

Группа приобрела биллинговые системы и соответствующие услуги технической поддержки у компании «Петерсервис», которая также входит в группу USM, на суммы 11 473 и 6 019 в течение 2018 и 2017 годов соответственно. На 31 декабря 2018 года непогашенные остатки взаиморасчетов с группой USM, в основном, относятся к этим покупкам.

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. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа начислила взнос в Партнерство в размере 190 в составе прочих внеоперационных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (2017: ноль).

Группа Telia

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.

В октябре и ноябре 2017 года Telia Company полностью продала свою долю в «МегаФоне» «Газпромбанку» и другим институциональным инвесторам. Соответственно, группа Telia перестала быть связанной стороной.

5.3. Связанные стороны (продолжение)

«Евросеть» и «Связной»

«Евросеть» являлась совместным предприятием Группы с ПАО «ВымпелКом» до февраля 2018 года, когда «МегаФон» приобрел оставшуюся 50% долю в «Евросети» у компании VEON (*Примечание 3.3*). После передачи «Евросети» в обмен на долю в группе «Связной» (*Примечание 3.3*), у Группы появилась связанная сторона – группа «Связной».

У Группы было заключено дилерское соглашение и соглашение о продаже абонентского оборудования с «Евросетью», а теперь заключено дилерское соглашение и соглашение о продаже абонентского оборудования с группой «Связной», которое квалифицируется как сделка со связанной стороной.

«Садовое Кольцо»

«Садовое Кольцо», владеющее и управляющее офисным зданием в центре Москвы, является совместным предприятием Группы со «Сбербанком». Группа заключила договор аренды с «Садовым Кольцом», который квалифицируется как сделка со связанной стороной. У Группы также есть заем выданный. Остаток задолженности к получению от «Садового Кольца» на 31 декабря 2018 и 2017 годов состоит, в основном, из этого займа.

«Форпост»

Группа имеет несущественную инвестицию в компанию «Форпост», холдинговую компанию ООО «Талмер», российского системного интегратора и поставщика сложных ИТ-решений, которая учитывается как ассоциированное предприятие. Остатки взаиморасчетов с «Форпост» связаны с предоплатой и кредиторской задолженностью за приобретенное ИТ-оборудование и сопутствующие услуги. В январе 2019 года «Форпост» перестал быть связанной стороной Группы (*Примечание 5.9*).

MGL

Группа приобрела рекламные услуги на сумму 730 у MGL (*Примечание 3.3*) за шесть месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года. Группа также являлась спонсором киберспортивных мероприятий, проводимых MGL, которые были учтены в составе прочих неоперационных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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:

	2018	2017
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	588	580
Программа долгосрочной мотивации	82	89
Итого	670	669

5.4. Объединения бизнесов

Учетная политика

Группа учитывает объединения бизнесов по методу приобретения и признает приобретенные активы, принятые обязательства и НДУ в приобретенном предприятии на дату приобретения по их справедливой стоимости. Для некоторых приобретенных предприятий Группа может выбрать оценку НДУ, исходя из процента в чистых идентифицируемых активах.

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.

Условное вознаграждение, уплачиваемое Группой, учитывается по справедливой стоимости на дату приобретения.

Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, классифицируются как изменения актива или обязательства, являющегося финансовым инструментом в рамках МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», и признаются в соответствии с МСФО (IFRS) 9 в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если условное вознаграждение не попадает под действие МСФО (IFRS) 9, то оно оценивается в соответствии с другим стандартом МСФО.

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

Приобретения 2018 года

«Безопасный город»

В июне 2018 года Группа приобрела 100% долю ООО «УК ТехноИнвестПроект» (впоследствии переименованного в ООО «Корккласс»), российского системного интегратора, за денежное вознаграждение 530. Основной целью приобретения было получение программного обеспечения и экспертизы для предоставления услуг клиентам государственного сектора по государственной программе «Безопасный город». Цена приобретения, главным образом, была распределена на программное обеспечение в сумме 416.

ESForce Holding Limited

В январе 2018 года MGL и, соответственно, Группа приобрели 100% акций компании ESForce Holding Limited («ESForce»), одной из крупнейших в мире киберспортивных организаций, за денежное вознаграждение 5 659 и условное вознаграждение, рассчитываемое на основе финансовых показателей на конец 2018 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5.4 Объединения бизнесов (продолжение)

Условное вознаграждение, оцениваемое по справедливой стоимости, составило 1 132 на дату приобретения. Основной причиной приобретения компании было укрепление позиций Группы на рынке киберспортивных услуг.

В таблице ниже приведено распределение цены приобретения на чистые активы ESForce на основе их справедливой стоимости:

Активы	
Основные средства	648
Нематериальные активы	674
Торговая и прочая дебиторская задолженность	191
Прочие активы	438
Денежные средства и их эквиваленты	207
	2 158
Обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	144
Торговая и прочая кредиторская задолженность	365
Прочие обязательства	208
	717
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	1 441
Гудвил, возникший при приобретении	5 372
НДУ	(22)
Стоимость переданного возмещения	6 791

Гудвил, в основном, обусловлен возможностью ESForce укрепить свою лидирующую позицию в будущем на рынке киберспортивных услуг и синергией с другими операциями Группы. Не ожидается, что гудвил будет принимаемым расходом для целей налогообложения прибыли.

Нематериальные активы, в основном, включают торговые марки и клиентскую базу и амортизируются в течение периода от 2 до 5 лет.

«BitGames», «33 слона», «InShopper»

В апреле 2018 года MGL и, соответственно, Группа приобрели контроль над разработчиком мобильных игр PBL Bitdotgames Publishing Limited («BitGames»), а также 100% доли в ООО «33 слона» и в ООО «Технологии недвижимости» (вместе «33 слона»), цифровом агентстве недвижимости. В июне 2018 года Группа приобрела 100% долю в Consult Universal Corp («InShopper»), поставщике технологии возврата наличных денежных средств.

Общая сумма вознаграждения по сделкам, уплаченная денежными средствами, составила приблизительно 2 500 и условное вознаграждение, оцененное по справедливой стоимости на дату приобретения в сумме 93, на основе показателей эффективности в течение года после приобретения.

5.4 Объединения бизнесов (продолжение)

Основной целью приобретения BitGames явилось укрепление позиций Группы на рынке мобильных игр. Цель приобретения компании «33 слона» – использование экспертных знаний Группы для достижения существенной синергии с продуктом Группы – онлайн агрегатором частных объявлений «Юла».

Целью приобретения компании InShopper стало использование экспертных знаний Группы и ресурсов для достижения синергии с ее платежными технологиями и решениями.

Таблица ниже включает предварительное распределение цены приобретения на чистые активы BitGames, «33 слона» и InShopper на основе их справедливой стоимости:

Активы	
Нематериальные активы	1 140
Торговая и прочая дебиторская задолженность	36
Прочие активы	114
Денежные средства и их эквиваленты	26
	1 316
Обязательства	
Доходы будущих периодов и авансы покупателей	473
Отложенные налоговые обязательства	143
Торговая и прочая кредиторская задолженность	90
Прочие обязательства	38
	744
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	
	572
Гудвил, возникший при приобретении	2 408
Справедливая стоимость ранее принадлежавшей Группе доли участия на дату приобретения	(114)
НДУ	(247)
Производные финансовые инструменты в отношении капитала	(11)
Стоимость переданного возмещения	2 608

Приобретения 2017 года

Mail.Ru

9 февраля 2017 года Группа завершила приобретение 15,2% доли в акционерном капитале MGL, представляющей 63,8% голосующих акций, у трех компаний, принадлежащих группе USM. Общая стоимость приобретения составила 740 млн долларов США (44 040 по обменному курсу на дату приобретения), из которых 640 млн долларов США (38 088 по обменному курсу на дату приобретения) были выплачены денежными средствами, а отложенное возмещение в сумме 100 млн долларов США (5 952 по обменному курсу на дату приобретения) подлежало оплате не позднее года с даты приобретения. Отложенное возмещение в сумме 100 млн долларов США (5 773 по обменному курсу на дату платежа) было выплачено в декабре 2017 года.

5.4 Объединения бизнесов (продолжение)

Целью сделки являлось стратегическое партнерство для обеих компаний, включая расширение портфеля цифровых продуктов «МегаФона» и его каналов дистрибуции, запуск специального мобильного приложения «ВКмобайл» для пользователей социальной сети «ВКонтакте» и прочие возможные инициативы.

Исходя из состава Совета директоров MGL, Компания заключила, что она имела возможность направлять соответствующую деятельность MGL и, следовательно, имела контроль над инвестицией. Соответственно, Группа консолидировала финансовую отчетность MGL с начала 2017 года.

Справедливая стоимость вознаграждения по видам на дату приобретения представлена в таблице ниже:

Вознаграждение, уплаченное денежными средствами	38 088
Отложенное вознаграждение	5 952
Итого вознаграждение	44 040

Приобретение MGL было учтено по методу приобретения. Группа оценила НДУ в приобретенной компании, исходя из процента в чистых идентифицируемых активах.

В таблице ниже представлено распределение цены приобретения на основании справедливой стоимости приобретенных чистых активов MGL:

Активы

Основные средства	3 840
Нематериальные активы	62 568
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	649
Прочие финансовые активы	539
Прочие нефинансовые активы	4 550
Отложенные налоговые активы	2 600
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 135
Денежные средства и их эквиваленты	5 513
	85 394

Обязательства

Кредиты и займы	123
Прочие финансовые обязательства	943
Прочие нефинансовые обязательства	9 844
Отложенные налоговые обязательства	9 945
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 049
Задолженность по налогу на прибыль	389
	28 293

Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости

Гудвил, возникший при приобретении	41 839
НДУ	(54 900)
Стоимость переданного возмещения	44 040

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5.4. Объединения бизнесов (продолжение)

НДУ включали стоимость неоплаченного вознаграждения MGL, основанного на акциях и выплачиваемого через капитал, которое было оценено по рыночной стоимости, на дату приобретения.

Признание гудвила было обусловлено, главным образом, ожидаемой синергией от приобретения и стоимостью человеческого капитала MGL.

ZakaZaka

В мае 2017 года MGL и, соответственно, Группа приобрели оставшиеся 90,09% ZakaZaka, компании по доставке продуктов питания, за денежное вознаграждение 1 042. Целью приобретения было дальнейшее расширение бизнеса MGL по доставке продуктов. Предварительная справедливая стоимость совокупных идентифицированных активов и обязательств на дату приобретения была незначительной. Гудвил в сумме 678 связан с ожидаемой синергией и экономией на затратах с бизнесом MGL по доставке продуктов питания.

Am.ru

В мае 2017 года MGL и, соответственно, Группа приобрели исключительные права на Am.ru, одного из крупнейших российских веб-сайтов автомобильных объявлений за денежное вознаграждение 542. Основной целью приобретения было достижение значительного присутствия Группы среди сайтов автомобильных объявлений.

5.5. 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 осуществляет надзор за управлением 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, а 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.

5.5. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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 2018 и 2017 годов. Анализ чувствительности был подготовлен 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 2018 и 2017 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.

На 31 декабря 2018 года приблизительно 94% займов Группы (учитывая эффект валютных свопов) имеют фиксированную процентную ставку (2017: 84%).

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:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5.5. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Увеличение/ снижение в базисных пунктах	Эффект на прибыль до налогообложения
Год по 31 декабря 2018		
Доллар США	+7	(16)
Доллар США	-7	16
Год по 31 декабря 2017		
Доллар США	+17	(58)
Доллар США	-17	58

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

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.

При необходимости Группа заключает соглашения о валютных свопах и 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 3.4.4*).

Всего доля рублевых займов (учитывая эффект валютных свопов и форвардов) составила 92% по состоянию на 31 декабря 2018 года (87% по состоянию на 31 декабря 2017 года).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5.5. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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, евро и Гонконгских долларов 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 2018		
Доллар США	+20%	(353)
Доллар США	-20%	353
Евро	+15%	(242)
Евро	-15%	242
Гонконгские доллары	+20%	871
Гонконгские доллары	-20%	(871)
Год по 31 декабря 2017		
Доллар США	+20%	(1 886)
Доллар США	-20%	1 886
Евро	+20%	302
Евро	-20%	(302)

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

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.

5.5. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 займов, выданных «Садовому Кольцу» (*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 2018 и 2017 годов, 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 2018 года около 11% кредитов и займов Группы имели срок погашения менее года (2017: 20%), исходя из балансовой стоимости займов, отраженной в консолидированной финансовой отчетности. Риск по рефинансированию своей задолженности Группа оценила, как низкий.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5.5. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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 2018 года					
Кредиты и займы	69 174	177 491	140 715	41 138	428 518
Торговая и прочая кредиторская задолженность	53 235	—	—	—	53 235
Обязательства по финансовой аренде	550	1 193	1 192	5 509	8 444
Долгосрочная кредиторская задолженность	—	199	—	—	199
Итого на 31 декабря 2018 года	122 959	178 883	141 907	46 647	490 396
31 декабря 2017 года					
Кредиты и займы	74 557	72 935	119 367	100 658	367 517
Торговая и прочая кредиторская задолженность	50 535	—	—	—	50 535
Обязательства по финансовой аренде	485	1 125	1 125	6 158	8 893
Обязательства по производным финансовым инструментам	3 842	—	—	—	3 842
Долгосрочная кредиторская задолженность	—	96	—	—	96
Итого на 31 декабря 2017 года	129 419	74 156	120 492	106 816	430 883

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 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 2018 года соотношение чистого долга к OIBDA составляло 2,37 (2017: 1,92).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5.5. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Залоги

У Группы не было залогов по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов за исключением определенных активов, приобретенных по договорам финансовой аренды или с условием отсрочки платежа (*Примечания 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.

5.6. Информация о Группе

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

Наименование	Форма предприятия	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля участия, %	
				2018	2017
АО «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 телекоммуникационных услуг	Россия	100	100
ЗАО «ТТ Мобайл»	Дочернее	Телекоммуникации	Таджикистан	75	75
DTSRetail Limited (<i>Прим. 3.3</i>)	Ассоциированное	Розничная торговля	Россия	25	—
ООО «Евросеть-Ритейл» (<i>Прим. 3.3</i>)	Совместное	Розничная торговля	Россия	—	50
Mail.Ru Group Limited (<i>Прим. 5.1</i>)	Ассоциированное	Интернет услуги	Британские Виргинские острова	12,34	15,2
АО «Садовое Кольцо» (<i>Прим. 3.3</i>)	Совместное	Корпоративный офис	Россия	49,999	49,999

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

5.7. 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5.7. Информация по сегментам (продолжение)

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 OIBDA. Активы и обязательства не распределяются и не анализируются руководством в разбивке по операционным сегментам.

MGL представлял операционный и отчетный сегмент Интернет-услуг до того, как Группа определила, что потеряла контроль над MGL в июне 2018 года (*Примечание 5.1*). Таким образом, на 31 декабря 2018 года MGL больше не является отчетным сегментом Группы.

Операционные сегменты с похожими экономическими характеристиками, такими как прогнозная OIBDA, были объединены в интегрированный сегмент услуг связи, который является единственным отчетным сегментом на 31 декабря 2018 года. Около 1,4% выручки и прибыли Группы генерируется сегментами, находящимися за пределами России. Ни один из клиентов не приносит 10% или более консолидированной выручки.

Для оценки результатов деятельности руководство Компании использует показатель OIBDA, поскольку полагает, что данный показатель отражает достижение установленных финансовых показателей Группой. Международные стандарты финансовой отчетности не дают определение показателя OIBDA. Показатель OIBDA, применяемый Группой, может быть не сопоставим с аналогичными показателями эффективности и раскрытием информации другими организациями.

Сверка консолидированного показателя OIBDA с консолидированной прибылью от продолжающейся деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена ниже:

	2018	2017
OIBDA	124 157	121 906
Амортизация основных средств	(49 254)	(55 282)
Амортизация нематериальных активов	(16 116)	(8 071)
Убыток от выбытия внеоборотных активов	(337)	(484)
Финансовые расходы	(25 927)	(24 306)
Финансовые доходы	1 634	1 724
Доля в убытках ассоциированных и совместных предприятий	(2 829)	(1 947)
Убыток от обесценения инвестиции в «Евросеть»	—	(15 917)
Прочие неоперационные расходы	(1 677)	(1 583)
Прибыль по финансовым инструментам, нетто	713	—
Убыток по курсовым разницам, нетто	(1 271)	(4 451)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	29 093	11 589

5.7. Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже приведена расшифровка выручки по основным продуктам и видам услуг:

	2018	2017
Услуги мобильной связи	276 076	264 352
Услуги фиксированной связи	30 941	28 759
Продажа абонентского оборудования и аксессуаров	28 532	28 699
Итого выручка от внешних абонентов	335 549	321 810
Элиминация внутригрупповой выручки	(8)	(13)
Итого выручка	335 541	321 797

Группа получает выручку по договорам с покупателями. Выручка от продажи абонентского оборудования и аксессуаров признается в момент времени (в основном, в момент продажи), тогда как выручка от услуг связи признается в течение времени по мере их оказания клиентам.

Выручка по договорам на строительство за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 598 (2017: 2 143).

5.8. Договорные и условные обязательства*Условия ведения деятельности в России*

В течение 2017 и 2018 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. Курс рубля по отношению к иностранным валютам продолжал колебаться и по состоянию на 31 декабря 2018 года ключевая ставка Центрального Банка России была установлена на уровне 7,75%. Указанные выше факторы привели к снижению доступности капитала, росту инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять в будущем на финансовое положение, результаты операционной деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Компании считает, что оно принимает надлежащие меры для поддержания 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5.8. Договорные и условные обязательства (продолжение)

В соответствии с условиями лицензий 4G/LTE, приобретенными на аукционах по распределению частот и у других операторов, Компания обязана предоставлять услуги 4G/LTE в каждом населенном пункте в России с населением более 10 000 жителей к концу семилетнего периода, начиная с даты получения лицензии, то есть к 2023 году.

По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа полностью 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 50% стоимости подписки с четвертого по седьмой годы на программное обеспечение для каждой используемой базовой станции с учетом уже уплаченных расходов. Соответствующая сумма обязательств по договорам на 31 декабря 2018 года составляет 7 356 (2017: 8 675).

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 5.3).

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, примененного 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 размере. 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.

5.8. Договорные и условные обязательства (продолжение)

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 2018 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 1 300, в случае, если государственные органы смогут доказать в суде правомерность иного толкования.

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 OIBDA в результате отвлечения ресурсов от инвестиций в инфраструктуру.

Исходя из нынешнего понимания требований законодательства, Группа ожидает, что расходы на внедрение изменений, начиная с 2019 года, составят примерно 30 000 - 35 000 в течение следующих четырех лет.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5.8. Договорные и условные обязательства (продолжение)

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:

	2018		2017	
	Минимальные платежи	Приведенная стоимость платежей	Минимальные платежи	Приведенная стоимость платежей
Не более года	550	519	485	456
Более года, но не более пяти лет	2 385	1 676	2 250	1 581
Более пяти лет	5 509	2 070	6 158	2 185
Итого минимальные арендные платежи	8 444	4 265	8 893	4 222
Минус суммы финансовых затрат	(4 179)	—	(4 671)	—
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	4 265	4 265	4 222	4 222

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 2018 и 2017 годов близки к годовой сумме арендной платы (*Примечание 2.3*).

«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:

	2018	2017
Не более года	1 760	1 538
Более года, но не более пяти лет	7 399	6 465
Более пяти лет	3 925	5 196
	13 084	13 199

5.9. События после отчетной даты

Облигации

В феврале 2019 года Группа разместила облигации серии ВО-001Р-05 совокупной номинальной стоимостью 20 000 со сроком погашения через три года и ставкой купонного дохода 8,55% годовых с выплатой каждые полгода.

В марте 2019 года Группа разместила облигации серии ВО-001Р-06 и ВО-002Р-01 совокупной номинальной стоимостью 10 000 со сроком погашения через пять лет и ставкой купонного дохода 8,90% годовых с выплатой каждые полгода.

Банковские кредиты

В январе, феврале и марте 2019 года Группа получила рублевые кредиты с фиксированной ставкой на сумму 51 814 сроком до 2-5 лет из различных банков для финансирования корпоративных потребностей. В марте 2019 года Группа досрочно погасила долларовые кредиты с плавающей ставкой на сумму примерно 257 млн долларов США (17,854 по курсу на 31 декабря 2018) со сроком погашения в конце 2022 года и частично предоплатила 7 514 рублевого кредита с фиксированной ставкой.

Продажа инвестиций

В январе 2019 года Группа продала свою долю в компании «Форпост» (*Примечание 3.8*) и другое несущественное ассоциированное предприятие за вознаграждение в сумме примерно 270. Также Группа продала 100% долю в ООО «Коркласс» (*Примечание 5.4*) за денежное вознаграждение 640, выплачиваемое в течение двух лет с даты покупки. В результате продажи получен несущественный доход.

Обязательное предложение выкупа акций

7 марта 2019 года, на дату окончания срока обязательного предложения (*Примечание 4*), всего акционеры предложили к выкупу 126 246 094 обыкновенные акции (20,36% всех акций в обращении). В результате Группе, совместно с ООО «АФ Телеком Холдинг», принадлежит 99,2% всех обыкновенных акций в обращении. Группа ожидает разрешить вопрос с выкупом оставшихся акций к середине-концу лета 2019 года.