

# 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 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 провайдером телекоммуникационных услуг.

По состоянию на 31 декабря 2019 года мажоритарным акционером Компании является ООО «АФ Телеком Холдинг», компания, зарегистрированная в Российской Федерации. Конечной контролирующей стороной является ООО «Холдинговая Компания ЮэСэм», зарегистрированное в Российской Федерации и контролируемое группой лиц, ни один из участников которой не обладает полномочиями 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.

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена Генеральным директором и Главным бухгалтером Компании 24 марта 2020 года.

#### **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) по курсовым разницам, нетто» в составе прибылей и убытков.

О Компании	14–35
Стратегический отчет	36–81
Устойчивое развитие	82–109
Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

Активы и обязательства от иностранных операций пересчитываются в рубли по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Доходы и расходы 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 2019 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.

### 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, аренда, 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

31 декабря 2019 года Группа изменила учетную политику в отношении оценки проводных каналов связи и аналогичных активов, перейдя с модели учета по первоначальной стоимости на модель учета по переоцененной стоимости (Примечание 3.1).

В течение 2019 года Группа впервые применила следующие поправки к бухгалтерским стандартам (ряд других новых стандартов вступает в действие с 1 января 2019 года, но они не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы):

#### **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 активов в форме права пользования («АФПП») и соответствующих обязательств для всех договоров аренды (за небольшим исключением).

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя ретроспективный модифицированный метод без пересчета сравнительных показателей. На 1 января 2019 года совокупный эффект от первого применения МСФО (IFRS) 16 на нераспределенную прибыль Группы равен нулю. При переходе на МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года Группа признала АФПП и обязательства по аренде в сумме 88 651. Новые положения Учетной политики и более детальная информация о влиянии применения МСФО (IFRS) 16 приведены в Примечании 3.2.

### **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) 17 «Договоры страхования»**

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который определяет принципы признания, измерения, представления и раскрытия заключенных договоров страхования. Новый стандарт заменит МСФО 4 и вступит в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2021 года или после этой даты. Группа не ожидает, что стандарт окажет 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 «Объединение бизнесов», разъясняющие текущее определение бизнеса, для того, чтобы организации могли определить, является ли сделка объединением бизнесов или приобретением активов.

Поправки вступают в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние 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.

О Компании	14–35
Стратегический отчет	36–81
Устойчивое развитие	82–109
Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

## 2. Прибыли и убытки

### 2.1. Выручка

#### Учетная политика

Выручка измеряется по стоимости вознаграждения, определенного договором с покупателем, и представляется 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.

#### Программа лояльности

Группа реализует программу лояльности, которая позволяет клиентам получать вознаграждение в виде накопленного кэшбэка за пользование услугами мобильной связи Группы. Абоненты могут использовать накопленный кэшбэк на оплату услуг, товаров или партнерских продуктов. Часть выручки распределяется на вознаграждение на основании его отдельной цены продажи, которая представлена денежной величиной, и откладывается в доходах будущих периодов до момента использования вознаграждения или окончания срока его действия. Группа определяет отдельную цену продажи накопленного вознаграждения клиентам, используя допущения об ожидаемом проценте сгорания и предпочтениях клиентов.

#### 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.

### 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.

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 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.

### Раскрытия

На 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность Группы по договорам с покупателями в составе торговой и прочей дебиторской задолженности составляла 19 865 (2018: 20 846), а контрактные активы были равны нулю.

На 31 декабря 2019 года контрактные обязательства Группы по договорам с покупателями составили 12 786 (2018: 13 847) в составе краткосрочных нефинансовых обязательств и 3 915 (2018: 3 777) в составе долгосрочных нефинансовых обязательств. Величина контрактных обязательств Группы снизилась по сравнению с прошлым годом, в основном, из-за увеличения в 2019 году доли тарифов с постоплатой.

Контрактные обязательства, включенные в состав долгосрочных финансовых обязательств на 31 декабря 2019 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 13 847, признанная в составе контрактных обязательств на начало года, была учтена в составе выручки в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 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.

О Компании	14–35
Стратегический отчет	36–81
Устойчивое развитие	82–109
Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

## 2.2 Коммерческие расходы

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.

На 31 декабря 2019 года отложенные расходы Группы на привлечение клиентов в составе долгосрочных нефинансовых активов составляли 5 848 (2018: 4 617). Величина расходов, списанных в состав коммерческих расходов за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 6 359 (2018: 5 552).

Затраты на рекламу относятся на расходы в периоде их возникновения.

## 2.3. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы за годы по 31 декабря включают:

	2019	2018
Вознаграждения работникам и связанные социальные отчисления	34 347	34 125

### 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, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, составили 7 059 и 6 559 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 прибыли 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. В случае, если применяемое налоговое законодательство может интерпретироваться неоднозначно, при необходимости Компания создает резервы на основании оценки будущих выплат налоговым органам.

#### Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговыми базами активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Однако отложенный налог на прибыль не признается при первоначальном признании актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением 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.

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:

	2019	2018
<b>Текущий налог на прибыль:</b>		
Налог на прибыль за текущий период	8 197	5 762
Корректировки, относящиеся к предыдущим периодам	429	631
Отложенный налог на прибыль	(4 560)	1 430
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>4 066</b>	<b>7 823</b>

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:

	2019	2018
<b>Ставка, установленная законодательством</b>	<b>20,0%</b>	<b>20,0%</b>
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	12,1%	6,9%
Обесценение группы «Связной»	3,7%	—
Эффект внутригрупповых транзакций	—	0,5%
Эффект применения льгот по налогу на прибыль	(0,9%)	(0,3%)
Продажа собственных акций	(2,1%)	—
Прочие разницы	0,4%	(0,2%)
<b>Эффективная ставка по налогу на прибыль</b>	<b>33,2%</b>	<b>26,9%</b>

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



	О Компании	14–35
	Стратегический отчет	36–81
	Устойчивое развитие	82–109
	Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
	<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

Отложенные налоговые позиции относятся к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении на 31 декабря		Отчет о прибылях и убытках за годы по 31 декабря	
	2019	2018	2019	2018
Основные средства	(24 286)	(10 718)	(793)	(5 380)
Нематериальные активы	(14 867)	(14 892)	(25)	(4 072)
Производные финансовые инструменты	316	(59)	(375)	829
Инвестиции в ассоциированные предприятия и дочерние компании	461	(3 067)	(3 528)	5 751
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 368	2 605	1 237	1 404
Признание выручки	1 772	2 059	287	734
Начисленные вознаграждения работникам	383	846	463	433
Начисленные расходы	1 168	1 181	13	323
Дилерские комиссии	(1 181)	(929)	252	588
Аренда	1 083	—	(1 083)	—
Прочие движения и временные разницы	30	(978)	(1 008)	820
<b>(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль</b>			<b>(4 560)</b>	<b>1 430</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(33 753)</b>	<b>(23 952)</b>		
<b>Отражены в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:</b>				
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>848</b>	<b>2 064</b>		
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(34 601)</b>	<b>(26 016)</b>		

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:

	2019	2018
«Скартел»	283	1 299
«МегаФон Ритейл»	912	1 181
Прочие	173	125
<b>Итого на конец года</b>	<b>1 368</b>	<b>2 605</b>

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.

По состоянию на 31 декабря 2019 непризнанные отложенные налоговые активы в консолидированном отчете о финансовом положении составили 3 859 (2018: 3 983). Непризнанные отложенные налоговые активы возникли 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.



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

	2019	2018
Остаток на начало года	23 952	24 963
(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль за год	(4 560)	1 430
Переоценка (Прим. 3.1)	14 403	—
Корректировка по пересчету иностранных операций	(42)	48
Прекращенная деятельность	—	(3 222)
Изменение учетной политики	—	341
Отложенный налог на хеджирование денежных потоков, учитываемый в ПСД (Прим. 3.5)	—	392
<b>Остаток на конец года</b>	<b>33 753</b>	<b>23 952</b>

## 3. Активы и обязательства

### 3.1. Основные средства

#### Учетная политика

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения, если имеется. Исключение составляют проводные каналы связи и аналогичные активы, которые отражены по переоцененной стоимости, начиная с 31 декабря 2019 года. 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
Проводные каналы связи	20–33 лет
Здания и сооружения	7–50 лет
Автотранспорт, офисное и прочее оборудование	3–7 лет

Остаточная стоимость активов, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и корректируются в случае необходимости на каждую отчетную дату. Сроки полезного использования отдельных активов пересмотрены, начиная с 1 января 2020 года (Примечание 5.9).

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 3.10 представлена дополнительная информация о начисленных обязательствах по выводу активов из эксплуатации.

В случае окончания эксплуатации или другого отчуждения основных средств их стоимость и накопленная амортизация выбывают из учета, и полученная при этом прибыль или убыток отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

	О Компании	14–35
	Стратегический отчет	36–81
	Устойчивое развитие	82–109
	Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
	<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

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.

Начиная с 31 декабря 2019 года Группа решила изменить учетную политику и учитывать проводные каналы связи и аналогичные активы по переоцененной стоимости, поскольку она более достоверно отражает стоимость этой группы активов, которые были существенно недооценены ранее, принимая во внимание характер активов, их устойчивость к технологическим изменениям и продолжительный срок полезного использования. Оценка активов проведена на 31 декабря 2019 года независимым оценщиком.

Проводные каналы связи и аналогичные активы первоначально отражаются по себестоимости, а в последующем учитываются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и убытков от обесценения, если таковые имеют место. Переоценка проводится каждые 3–5 лет или, при необходимости, чаще для того, чтобы балансовая стоимость активов существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки за вычетом налогов признано в ПСД в сумме 57 610. Уменьшение балансовой стоимости в результате переоценки отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках в разделе «Амортизация основных средств и АФПП» в сумме 165.

Увеличение балансовой стоимости, отраженное в капитале, будет отнесено на нераспределенную прибыль в момент выбытия соответствующего актива.

В связи с отсутствием активного рынка для проводных каналов связи и аналогичных активов Группа определила справедливую стоимость затратным методом. При затратном методе использовалась информация из внутренних источников и результаты аналитических обзоров российского рынка для аналогичных активов. Рыночные данные были получены из различных публикуемых источников, каталогов, статистических отчетов и т.д., а также от поставщиков аналогичных активов в России.

Основными допущениями являются сроки полезного использования активов от 20 до 30 лет, удельные стоимости строительства 1 км ВОЛС по тендерной документации Группы от 335 до 880 тысяч рублей, индексы цен по категории «Строительство» и индексы цен на операции с недвижимостью, публикуемые Росстатом; индексы цен на строительство волоконно-оптических кабелей, публикуемые Бюро статистики труда США, обменный курс доллара к рублю, опубликованный Центральным Банком России.

#### Чувствительность к изменениям в основных допущениях

Следующие обоснованно возможные изменения в основных допущениях, сделанные независимо, при условии постоянства остальных переменных, приведут к следующим изменениям переоцененной стоимости:

Основное допущение	Изменение основного допущения	Изменение переоцененной стоимости
Изменение срока полезного использования, лет	+1/-1	+3 200/(3 500)
Изменение удельной стоимости строительства на	+1%/-1%	+0,77%/(0,77%)
Изменение индексов цен на строительство на	+1%/-1%	+0,38%/(0,38%)
Изменение индексов цен на недвижимость на	+1%/-1%	+0,26%/(0,26%)
Изменение индексов цен волоконно-оптических кабелей на	+1%/-1%	+0,26%/(0,26%)
Изменение обменного курса рубля к доллару США на	+1%/-1%	+0,26%/(0,26%)

### Затраты по кредитам и займам

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

### Обесценение основных средств

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

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

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.

### Раскрытия

Основные средства представлены ниже:

	Телекомму- никационная сеть	Здания и соору- жения	Авто- транспорт, офисное и прочее оборудование	Проводные каналы связи	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2018</b>	<b>384 505</b>	<b>68 433</b>	<b>26 614</b>	<b>78 216</b>	<b>19 731</b>	<b>577 499</b>
Поступления	—	—	—	—	59 702	<b>59 702</b>
Приобретения (Прим. 5.4)	—	—	5	—	694	<b>699</b>
Выбытия	(11 981)	(394)	(1 458)	(291)	(14)	<b>(14 138)</b>
Ввод в эксплуатацию	39 321	2 353	2 667	1 956	(46 297)	—
Прекращенная деятельность (Прим. 5.1)	(6 145)	(1 400)	(433)	—	(1 140)	<b>(9 118)</b>
Реклассификация в АПДП	—	—	(16)	—	—	<b>(16)</b>
Курсовая разница	1 656	532	779	—	65	<b>3 032</b>

О Компании	14–35
Стратегический отчет	36–81
Устойчивое развитие	82–109
Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

	Телекомму- никационная сеть	Здания и соору- жения	Авто- транспорт, офисное и прочее оборудование	Проводные каналы связи	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>407 356</b>	<b>69 524</b>	<b>28 158</b>	<b>79 881</b>	<b>32 741</b>	<b>617 660</b>
Поступления	–	–	–	–	46 962	<b>46 962</b>
Выбытия	(16 516)	(398)	(1 855)	(234)	(21)	<b>(19 024)</b>
Ввод в эксплуатацию	47 231	1 495	2 647	2 047	(53 420)	–
Реклассификация	(3)	(3)	(342)	330	18	–
Реклассификация в АФПП (Прим. 3.2)	–	(4 017)	–	–	–	<b>(4 017)</b>
Переоценка	–	–	–	105 608	–	<b>105 608</b>
Изменение в оценке резервов (Прим. 3.10)	–	927	–	–	–	<b>927</b>
Курсовая разница	(912)	(255)	(345)	–	(104)	<b>(1 616)</b>
<b>На 31 декабря 2019</b>	<b>437 156</b>	<b>67 273</b>	<b>28 263</b>	<b>187 632</b>	<b>26 176</b>	<b>746 500</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
<b>На 1 января 2018</b>	<b>(268 928)</b>	<b>(35 003)</b>	<b>(23 133)</b>	<b>(29 730)</b>	–	<b>(356 794)</b>
Начисление за год	(39 405)	(4 454)	(2 225)	(4 469)	–	<b>(50 553)</b>
Выбытия	11 855	263	1 411	149	–	<b>13 678</b>
Прекращенная деятельность (Прим. 5.1)	2 601	248	150	–	–	<b>2 999</b>
Реклассификация в АПДП	–	–	3	–	–	<b>3</b>
Курсовая разница	(1 416)	(312)	(599)	–	–	<b>(2 327)</b>
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>(295 293)</b>	<b>(39 258)</b>	<b>(24 393)</b>	<b>(34 050)</b>	–	<b>(392 994)</b>
Начисление за год	(41 149)	(3762)	(2 543)	(4 217)	–	<b>(51 671)</b>
Выбытия	16 112	283	1 808	133	–	<b>18 336</b>
Реклассификация	(21)	1	355	(335)	–	–
Реклассификация в АФПП (Прим. 3.2)	–	855	–	–	–	<b>855</b>
Переоценка	–	–	–	(33 760)	–	<b>(33 760)</b>
Курсовая разница	683	157	302	–	–	<b>1 142</b>
<b>На 31 декабря 2019</b>	<b>(319 668)</b>	<b>(41 724)</b>	<b>(24 471)</b>	<b>(72 229)</b>	–	<b>(458 092)</b>
<b>Остаточная стоимость на:</b>						
<b>31 декабря 2018</b>	<b>112 063</b>	<b>30 266</b>	<b>3 765</b>	<b>45 831</b>	<b>32 741</b>	<b>224 666</b>
<b>31 декабря 2019</b>	<b>117 488</b>	<b>25 549</b>	<b>3 792</b>	<b>115 403</b>	<b>26 176</b>	<b>288 408</b>

Авансы поставщикам сетевого оборудования включены в состав незавершенного строительства в размере 978 и 1 607 по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов соответственно.

#### Капитализированные затраты по кредитам и займам

Капитализированные затраты по кредитам и займам составили 1 201 и 1 889 за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, соответственно. Ставка капитализации составила 8,9% и 9,3% за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, соответственно.

## 3.2. Аренда

### Учетная политика

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.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 для договоров, которые ранее классифицировались как договоры операционной аренды и теперь признаются арендой в соответствии с МСФО (IFRS) 16, поскольку передают право контролировать использование идентифицируемого актива в течение периода времени в обмен на вознаграждение, Группа оценила обязательства по аренде по состоянию на 1 января 2019 года и на дату начала каждого нового договора аренды по приведенной стоимости арендных платежей за оставшийся срок аренды, дисконтированных по ставке привлечения дополнительных заемных средств Группы.

На 1 января 2019 года средневзвешенная ставка дисконтирования составила 10,5%. Ставки дисконтирования определялись на основе ставок дополнительного кредитования, т.е. процентных ставок по кредитам Группы с условиями, аналогичными условиям по договорам аренды.

Одновременно Группа признала АФПП в сумме обязательств по аренде, увеличенных на предоплату по аренде и на первоначальные прямые затраты, для новых договоров аренды, начавшихся после 1 января 2019 года.

Группа применила суждение в отношении договоров аренды, условия которых включают право продления или досрочного прекращения. Оценка того, содержит ли договор такое право и есть ли обоснованная уверенность в том, что Группа воспользуется этим правом, учитывает различные факторы, включая ожидания в отношении развития технологий, затраты на прекращение договора аренды, экономические факторы, а также исторический опыт Группы.

Характер расходов, связанных с такой арендой, изменился, поскольку теперь Группа признает расходы по амортизации АФПП и процентные расходы по арендным обязательствам в соответствующих строках «Амортизация основных средств и АФПП» и «Финансовые расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Группа использовала следующие исключения практического характера при применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров, ранее классифицированных как договоры операционной аренды, в которых Группа выступает арендатором:

- использовала единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров со схожими характеристиками;
- непосредственно перед датой первоначального применения в качестве альтернативы выполнения проверки на обесценение полагалась на оценку того, является ли аренда обременительной в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки АФПП на дату первоначального применения стандарта; и
- использовала суждения задним числом, например, при определении срока аренды, если договор содержит право продлить или прекратить аренду.

### Раскрытия

#### Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16

Принятие МСФО (IFRS) 16 не повлияло существенным образом на учет Группы в отношении договоров, которые ранее классифицировались как договоры финансовой аренды, и на учет договоров, в которых Группа выступает арендодателем. На 1 января 2019 года Группа перенесла активы, относящиеся к договорам, признанным ранее финансовой арендой, из основных средств в АФПП в сумме 3 162.

Сверка между обязательствами по операционной аренде, раскрытыми по состоянию на конец 2018 года, и обязательствами по аренде, признанными в отчете о финансовом положении на дату первого применения стандарта, представлена ниже:

	На 1 января 2019
<b>Обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года по отчетности</b>	<b>29 286</b>
Обязательства по операционной аренде, дисконтированные на 1 января 2019 года	23 544
Обязательства по финансовой аренде на 31 декабря 2018 года	4 265
Права на продление договоров аренды, по которым существует обоснованная уверенность в том, что они будут реализованы	65 107
<b>Обязательства по аренде на 1 января 2019 года</b>	<b>92 916</b>

	О Компании	14–35
	Стратегический отчет	36–81
	Устойчивое развитие	82–109
	Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
	<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

Группа, выступающая арендатором, признала следующие активы и расходы по амортизации по договорам аренды:

	Срок аренды, лет	АФПП на 31 декабря 2019	Расходы по амортизации АФПП за год, закончившийся 31 декабря 2019
Телекоммуникационная инфраструктура	2–14	67133	10116
Салоны продаж	2–5	8756	4342
Административные помещения	2–7	9596	1921
<b>Итого</b>		<b>85485</b>	<b>16379</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, расход по амортизации активов по финансовой аренде составил 268. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Группа признала процентные расходы по договорам аренды в сумме 9 664 (2018: 477). Общее поступление АФПП и оплата денежных средств по договорам аренды за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили 13 405 и 21 506 соответственно.

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:

### 3.3. Нематериальные активы

#### 3.3.1. 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.

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.

Операционные лицензии и частоты	10–20 лет
Клиентская база	3–19 лет
Патенты и торговые марки	7–20 лет
Прочее программное обеспечение	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.

## 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
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>На 1 января 2018</b>	<b>80 943</b>	<b>26 489</b>	<b>23 208</b>	<b>13 507</b>	<b>55 299</b>	<b>10 860</b>	<b>210 306</b>
Поступления	1 407	118	725	1 413	20 604	74	<b>24 341</b>
Приобретения (Прим. 5.4)	—	—	—	—	416	2 073	<b>2 489</b>
Выбытия	(535)	(162)	(35)	(36)	(4 334)	(259)	<b>(5 361)</b>
Прекращенная деятельность (Прим. 5.1)	—	(22 402)	(23 178)	(15 171)	(4 586)	(2 061)	<b>(67 398)</b>
Реклассификация в АПДП (Прим. 3.9)	—	—	—	—	(462)	—	<b>(462)</b>
Курсовая разница	75	—	—	287	—	101	<b>463</b>
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>81 890</b>	<b>4 043</b>	<b>720</b>	<b>—</b>	<b>66 937</b>	<b>10 788</b>	<b>164 378</b>
Поступления	1 222	—	473	—	17 006	1 935	<b>20 636</b>
Выбытия	(369)	—	(100)	—	(5 869)	(2 130)	<b>(8 468)</b>
Курсовая разница	(32)	—	—	—	—	12	<b>(20)</b>
<b>На 31 декабря 2019</b>	<b>82 711</b>	<b>4 043</b>	<b>1 093</b>	<b>—</b>	<b>78 074</b>	<b>10 605</b>	<b>176 526</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
<b>На 1 января 2018</b>	<b>(32 674)</b>	<b>(6 467)</b>	<b>(2 843)</b>	<b>(2 321)</b>	<b>(34 013)</b>	<b>(3 848)</b>	<b>(82 166)</b>
Начисление за год	(4 414)	(1 919)	(1 196)	(1 062)	(11 502)	(776)	<b>(20 869)</b>
Выбытия	467	162	35	27	4 318	259	<b>5 268</b>
Прекращенная деятельность (Прим. 5.1)	—	4 971	3 350	3 479	2 130	628	<b>14 558</b>
Реклассификация в АПДП (Прим. 3.9)	—	—	—	—	83	—	<b>83</b>
Курсовая разница	(11)	—	—	(123)	—	(92)	<b>(226)</b>
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>(36 632)</b>	<b>(3 253)</b>	<b>(654)</b>	<b>—</b>	<b>(38 984)</b>	<b>(3 829)</b>	<b>(83 352)</b>
Начисление за год	(4 339)	(222)	(270)	—	(14 427)	(1 082)	<b>(20 340)</b>
Выбытия	244	—	86	—	5 851	1 810	<b>7 991</b>
Курсовая разница	32	—	—	—	—	(12)	<b>20</b>
<b>На 31 декабря 2019</b>	<b>(40 695)</b>	<b>(3 475)</b>	<b>(838)</b>	<b>—</b>	<b>(47 560)</b>	<b>(3 113)</b>	<b>(95 681)</b>
Остаточная стоимость на:							
<b>31 декабря 2018</b>	<b>45 258</b>	<b>790</b>	<b>66</b>	<b>—</b>	<b>27 953</b>	<b>6 959</b>	<b>81 026</b>
<b>31 декабря 2019</b>	<b>42 016</b>	<b>568</b>	<b>255</b>	<b>—</b>	<b>30 514</b>	<b>7 492</b>	<b>80 845</b>
Средневзвешенный остаточный срок амортизации, лет	10	3	1	—	2	7	<b>4</b>



	О Компании	14–35
	Стратегический отчет	36–81
	Устойчивое развитие	82–109
	Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
	<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

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 2019 года Группа приобрела диапазон частот 3,4 ГГц – 3,6 ГГц для осуществления деятельности в Санкт-Петербурге путем приобретения 100% доли ООО «Неоспринт СПб» («Неоспринт СПб»). Руководство Группы пришло к выводу, что приобретенные активы и деятельность приобретенной компании не могут поддерживаться и управляться как субъект предпринимательской деятельности, поэтому приобретение «Неоспринт СПб» было учтено как покупка активов. Цена приобретения состояла из денежного вознаграждения в сумме 300.

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.

### 3.3.2. 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 3.3.3).

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

#### Раскрытия

Изменения балансовой стоимости гудвила за вычетом накопленных убытков от обесценения в сумме 3400 за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлены следующим образом:

	2019	2018
Остаток на начало года	30 549	73 218
Приобретения (Прим. 5.4)	–	7 725
Прекращенная деятельность (Прим. 5.1)	–	(50 394)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>30 549</b>	<b>30 549</b>

### 3.3.3. 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 распределила гудвил на одну ЕГДС: интегрированные телекоммуникационные услуги.

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. Признанный убыток от обесценения 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

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

	31 декабря	
	2019	2018
Интегрированные телекоммуникационные услуги	30 549	28 951
«Гарс»	—	1 598
<b>Итого гудвил</b>	<b>30 549</b>	<b>30 549</b>

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

В результате проведения ежегодного теста убыток от обесценения в 2019 году не выявлен.

#### Интегрированные телекоммуникационные услуги

За последние несколько лет бизнес GARS Holding Limited («Гарс») 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 2019 года, поскольку структура управления была пересмотрена, и интеграция значительно выросла за год.

Соответственно, на 31 декабря 2019 года чистые активы бизнеса «Гарс» были распределены на ЕГДС «Интегрированные телекоммуникационные услуги». Руководство Компании определило, что денежные потоки от бизнеса «Гарс» 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). Ценность использования была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков («ДДП»).

Расчет ценности использования основан на следующих основных допущениях:

Неизменность ARPU в прогнозном периоде, темп роста	0%
Ставка дисконтирования до налогообложения	11,6%
Конечный темп роста	2,5%
Доля рынка в России (в отношении розничной абонентской базы)	29,3%-29,4%
Рентабельность EBITDA в прогнозном периоде	38,1%-34,5%
Капитальные затраты/Выручка	19,1%-19,9%

Руководство полагает, что любое изменение в этих основных допущениях, которое разумно ожидать в настоящее время, не приведет к тому, что совокупная балансовая стоимость ЕГДС «Интегрированные телекоммуникационные услуги» превысит ее совокупную возмещаемую стоимость.

	О Компании	14–35
	Стратегический отчет	36–81
	Устойчивое развитие	82–109
	Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
	<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

### 3.4. 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 или, в случае немонетарных приобретений, по справедливой стоимости полученных или переданных активов, в зависимости от того, что является более актуальным. Доля Группы в прибылях и убытках этих компаний отражается в разделе «Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий и убыток от обесценения инвестиции» 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 и убыток от обесценения инвестиции» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

#### Раскрытия

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия представлены ниже:

Объект инвестиций	% доля в капитале	31 декабря	
		2019	2018
AER Holding PTE.LTD («AER»), ассоциированное предприятие	24,300	35 054	—
АО «Садовое Кольцо» («Садовое Кольцо»), совместное предприятие	49,999	12 637	12 866
DTSRetail Limited (группа «Связной»), ассоциированное предприятие	25,000	10 268	15 096
АО «МФ Технологии» («группа МФТ»)/ Mail.Ru Group Limited («MGL»), ассоциированное предприятие	45,000/ 12,340	8 789	45 295
Прочие		1 637	8
<b>Итого</b>		<b>68 385</b>	<b>73 265</b>

## AER

5 июня 2019 года Компания, Alibaba.com Singapore e-commerce private Limited («Alibaba»), ООО «РФПИ Управление инвестициями-19» («РФПИ»), ООО «Mail.Ru» и AliExpress Russia Holding PTE.LTD подписали соглашение о создании совместного предприятия на базе существующего бизнеса электронной коммерции AER и MGL. 8 октября 2019 года МегаФон передал 9,97% долю в MGL компании Alibaba в обмен на 24,3% долю в AER. Целью сделки является создание уникального совместного предприятия в сфере электронной торговли для оказания лучших на рынке финансовых, медиа и прочих услуг российским потребителям.

Справедливая стоимость доли Группы в AER была определена в сумме 35 942.

Сверка инвестиции Группы в AER с предварительной оценкой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств AER на дату приобретения, представлена ниже:

<b>Активы</b>	
Основные средства	1 037
Нематериальные активы за исключением гудвила	19 534
Запасы	1 073
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 633
Прочие активы	632
Денежные средства и их эквиваленты	19 647
	<b>47 556</b>
<b>Обязательства</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(920)
Прочие обязательства	(358)
	<b>(1 278)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<b>46 278</b>
Доля Группы в инвестиции	24,3%
<b>Доля Группы в идентифицируемых чистых активах</b>	<b>11 246</b>
Превышение переданного вознаграждения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	24 696
<b>Стоимость переданного возмещения</b>	<b>35 942</b>

Нематериальные активы в основном состоят из торговых марок.

В результате продажи доли MGL в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий и убыток от обесценения инвестиции» признан убыток в сумме 602.

Справедливая стоимость AER на дату приобретения определена на основе прогноза денежных потоков за семилетний период, модели роста Гордона и мультипликаторов выхода для терминального периода. Прогнозы основаны на бизнес-плане руководства AER с доведением прибыльности до рыночного уровня. AER ведет трансграничный маркетплейс-бизнес и локальный бизнес, который сейчас находится на раннем этапе развития. Для того, чтобы AER достиг целевой доли рынка электронной коммерции в условиях высокой конкуренции, могут потребоваться дополнительные инвестиции (в основном, в виде расходов на маркетинг).

	О Компании	14–35
	Стратегический отчет	36–81
	Устойчивое развитие	82–109
	Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
	<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

Расчет справедливой стоимости инвестиции Группы в AER особенно чувствителен к следующим допущениям:

Ставка дисконтирования до налогообложения	14,8%
Доля трансграничного рынка	25,0%
Доля локального рынка	10,0%
Рентабельность EBITDA к 2026 году	13,4%
Дополнительные инвестиции в маркетинг и др. за все время	33 500–77 500

Ставка дисконтирования представляет текущую рыночную оценку рисков, специфичных для AER, с учетом временной стоимости денег и индивидуальных рисков, присущих активам, которые не были включены в прогноз денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования основан на специфических особенностях AER и средневзвешенной стоимости капитала (WACC). В расчет WACC включается стоимость долга и капитала.

Стоимость капитала исчисляется исходя из доходности, которую инвесторы AER ожидают получить. Стоимость долга основана на процентных ставках по займам AER. Риск, специфичный для инвестиции, включен в расчет путем применения индивидуальных бета-факторов. Бета-факторы оцениваются на основе общедоступных рыночных данных.

Доли трансграничного и локального рынка были определены из различных источников, в том числе данных компании Euromonitor и Российской ассоциации компаний интернет-торговли.

Рентабельность EBITDA прогнозируется с использованием результатов аналогичных компаний, занимающихся электронной коммерцией на развитых и развивающихся рынках.

Сумма дополнительных инвестиций за все время рассчитана на основе примеров публичных компаний. Локальные игроки в других странах инвестировали приблизительно 25–50% от общего торгового оборота для достижения 10% доли рынка. Соответственно, AER может потребоваться инвестировать 33 500–77 500 для того, чтобы оставаться конкурентоспособным на рынке.

#### Чувствительность к изменениям в основных допущениях

Следующие разумно возможные изменения в основных допущениях, сделанные независимо, при прочих постоянных допущениях приведут к следующим изменениям справедливой стоимости AER:

Основное допущение	Изменение основного допущения	Изменение справедливой стоимости
Изменение ставки дисконтирования до налогообложения на	+1 п.п./-1 п.п.	(7,4%)/+8,6%
Изменение доли трансграничного рынка на	+1 п.п./-1 п.п.	+4,4%/(4,4%)
Изменение доли локального рынка на	+1 п.п./-1 п.п.	(3,1%)/+3,1%
Изменение рентабельности EBITDA к 2026 году на	+2 п.п./-2 п.п.	+6,4%/(6,4%)
Изменение дополнительных инвестиций в маркетинг и др. за все время на	+10%/-10%	(3,9%)/+3,9%

Сверка сводной финансовой информации AER с балансовой стоимостью доли Группы в AER представлена ниже:

	31 декабря 2019
<b>Активы</b>	
Внеоборотные активы	19 919
Денежные средства и их эквиваленты	16 206
Прочие оборотные активы	12 319
	<b>48 444</b>
<b>Обязательства</b>	
Краткосрочные финансовые обязательства	(6 784)
Прочие обязательства	(1 700)
	<b>(8 484)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>39 960</b>
Доля Группы в AER	24,3%
<b>Доля Группы в идентифицируемых чистых активах AER</b>	<b>9 710</b>
Превышение балансовой стоимости инвестиции над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	25 344
<b>Балансовая стоимость доли Группы в AER</b>	<b>35 054</b>

Доля Группы в убытке AER, учтенного по методу долевого участия, приведена ниже:

	8 окт. 2019 – 31 дек. 2019
Выручка	6 185
Расходы	(9 239)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(699)
Налог на прибыль	100
<b>Убыток и общий совокупный убыток AER</b>	<b>(3 653)</b>
Доля Группы в AER	24,3%
<b>Доля Группы в убытке и общем совокупном убытке AER</b>	<b>(888)</b>

#### «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. Основным арендатором оставшейся части здания является «Сбербанк».

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

О Компании	14–35
Стратегический отчет	36–81
Устойчивое развитие	82–109
Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

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

	31 декабря	
	2019	2018
<b>Активы</b>		
Внеоборотные активы	46 604	47 430
Денежные средства и их эквиваленты	329	755
Прочие оборотные активы	76	45
	<b>47 009</b>	<b>48 230</b>
<b>Обязательства</b>		
Долгосрочные финансовые обязательства	(22 161)	(22 774)
Прочие долгосрочные обязательства	(5 570)	(5 685)
Краткосрочные финансовые обязательства	(1 859)	(1 897)
Прочие краткосрочные обязательства	(8)	(6)
	<b>(29 598)</b>	<b>(30 362)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>17 411</b>	<b>17 868</b>
Доля Группы в «Садовом Кольце»	49,999%	49,999%
<b>Доля Группы в идентифицируемых чистых активах «Садового Кольца»</b>	<b>8 705</b>	<b>8 934</b>
Превышение балансовой стоимости инвестиции над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	3 932	3 932
<b>Балансовая стоимость доли Группы в «Садовом Кольце»</b>	<b>12 637</b>	<b>12 866</b>

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

	За год по 31 декабря	
	2019	2018
<b>Убыток и общий совокупный убыток совместного предприятия</b>	<b>(459)</b>	<b>(909)</b>
Доля Группы в совместном предприятии	49,999%	49,999%
<b>Доля Группы в убытке и в общем совокупном убытке «Садового Кольца»</b>	<b>(229)</b>	<b>(454)</b>

### Группа «Связной»

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») в сумме 1730, 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.

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 в разделе «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 оценкой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств группы «Связной» на дату приобретения, представлена ниже:

<b>Активы</b>	
Основные средства	1896
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
	<b>97 104</b>
<b>Обязательства</b>	
Кредиты и займы	(19 567)
Отложенные налоговые обязательства	(9 919)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(44 099)
Прочие обязательства	(1 410)
	<b>(74 995)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<b>22 109</b>
Доля Группы в инвестиции	25%
<b>Доля Группы в идентифицируемых чистых активах</b>	<b>5 527</b>
Превышение переданного вознаграждения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	9 913
<b>Стоимость переданного возмещения</b>	<b>15 440</b>

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

О Компании	14–35
Стратегический отчет	36–81
Устойчивое развитие	82–109
Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

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

	31 декабря	
	2019	2018
<b>Активы</b>		
Внеоборотные активы	72 541	52 986
Денежные средства и их эквиваленты	4 199	9 859
Прочие оборотные активы	28 436	43 232
	<b>105 176</b>	<b>106 077</b>
<b>Обязательства</b>		
Долгосрочные финансовые обязательства	(21 730)	(2 442)
Прочие долгосрочные обязательства	(9 217)	(10 255)
Краткосрочные финансовые обязательства	(60 926)	(69 216)
Прочие краткосрочные обязательства	(2 840)	(3 434)
	<b>(94 713)</b>	<b>(85 347)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>10 463</b>	<b>20 730</b>
Доля Группы в группе «Связной»	25%	25%
<b>Доля Группы в идентифицируемых чистых активах</b>	<b>2 616</b>	<b>5 183</b>
Превышение балансовой стоимости инвестиции над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	7 652	9 913
<b>Балансовая стоимость доли Группы в группе «Связной»</b>	<b>10 268</b>	<b>15 096</b>

Доля Группы в убытке группы «Связной», учтенном по методу долевого участия, представлена ниже:

	За год по	За 7 месяцев
	31 декабря 2019	по 31 декабря 2018
<b>Убыток и прочий совокупный убыток группы «Связной»</b>	<b>(10 268)</b>	<b>(1375)</b>
Доля Группы в группе «Связной»	25%	25%
<b>Доля Группы в убытке и общем совокупном убытке группы «Связной»</b>	<b>(2 567)</b>	<b>(344)</b>
Эффект от обесценения инвестиции	(2 261)	—
<b>Доля Группы в убытке и общем совокупном убытке группы «Связной» и убыток от обесценения инвестиции</b>	<b>(4 828)</b>	<b>(344)</b>

Суммарно прибыль и убыток «Садового Кольца» и группы «Связной» представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019	2018
Выручка	118 025	107 056
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(5 555)	(3 745)
Процентные расходы	(8 902)	(4 450)
Налог на прибыль	1 177	(1 095)

### Обесценение инвестиции в группу «Связной»

На конец года Группа выявила обесценение инвестиции в группу «Связной» в результате невыполнения изначальных планов по операционным результатам в 2019 году в связи с одновременными издержками интеграции сетей «Связной» и «Евросеть», а также в связи с замедлением темпов роста на российском рынке мобильной розничной торговли. Это повлияло на прибыльность группы «Связной». Группа определила сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции Группы и ее балансовой стоимостью и признала убыток в сумме 2 261 в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Для определения оценочной величины возмещаемой стоимости инвестиции использована ценность ее использования. Ценность использования была оценена на основе прогнозов денежных потоков за шестилетний период. Расчет возмещаемой стоимости инвестиции особенно чувствителен к следующим допущениям:

	31 декабря 2019
Ставка дисконтирования до налогообложения	13,3%
Среднегодовой рост выручки от продажи товаров в прогнозном периоде	7,7%
Конечный темп роста	2,4%
Рентабельность EBITDA в прогнозном периоде	3,5%

По состоянию на 31 декабря 2019 года изменение балансовой стоимости инвестиции группы «Связной» приведено ниже:

<b>На 1 января 2019</b>	<b>15 096</b>
Убыток от обесценения инвестиции	(2 261)
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий	(2 567)
<b>На 31 декабря 2019 (Уровень 3)</b>	<b>10 268</b>

### Группа МФТ/MGL

MGL – ведущая Интернет-компания в России. Группа потеряла контроль над MGL в июне 2018 года (Примечание 5.1), но продолжала сохранять существенное влияние на деятельность MGL по состоянию на 31 декабря 2018 года, поскольку владела приблизительно 12% выпущенных акций MGL или приблизительно 31% голосующих акций.

После передачи доли в MGL в размере 9,97% компании Alibaba в октябре 2019 года (как описано выше) на сегодняшний день у Группы остается косвенная доля в MGL в размере примерно 2%, что составляет примерно 26,7% голосующих акций. Владение этой долей осуществляется через ассоциированное предприятие АО «МФ Технологии» («группа МФТ»), доля Группы в котором составляет 45%.

Финансовый результат прямой инвестиции в MGL (обыкновенные акции) с 1 января 2019 года до даты продажи акций в октябре 2019 года представлен в консолидированном отчете о прибылях и убытках в разделе «Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий и убыток от обесценения инвестиции» в сумме 382 (убыток).

О Компании	14–35
Стратегический отчет	36–81
Устойчивое развитие	82–109
Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

Сверка сводной финансовой информации группы МФТ с балансовой стоимостью доли Группы в группе МФТ представлена ниже:

	31 декабря 2019
<b>Активы</b>	
Внеоборотные активы	111 491
Денежные средства и их эквиваленты	9 789
Прочие оборотные активы	17 713
	<b>138 993</b>
<b>Обязательства</b>	
Долгосрочные финансовые обязательства	(19 474)
Прочие долгосрочные обязательства	(10 642)
Краткосрочные финансовые обязательства	(30 408)
Прочие краткосрочные обязательства	(13 890)
	<b>(74 414)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>64 579</b>
НДУ	(62 313)
<b>Итого идентифицируемые чистые активы за вычетом НДУ</b>	<b>2 266</b>
Доля группы в группе МФТ	45%
<b>Доля Группы в идентифицируемых чистых активах группы МФТ</b>	<b>1 020</b>
Превышение балансовой стоимости инвестиции над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	7 769
<b>Балансовая стоимость доли Группы в группе МФТ</b>	<b>8 789</b>

Доля Группы в прибыли группы МФТ, учтенной по методу долевого участия, представлена ниже:

	За год по 31 декабря 2019
Выручка	96 231
Расходы	(68 066)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(16 769)
Процентные доходы	585
Процентные расходы	(1 459)
Прочие доходы и расходы, нетто	7 738
Налог на прибыль	(2 635)
<b>Прибыль</b>	<b>15 625</b>
Прибыль, относящаяся к НДУ	(14 856)
ПСД	17
<b>Прибыль и общий совокупный доход группы МФТ</b>	<b>786</b>
Доля Группы в группе МФТ	45%
<b>Доля Группы в прибыли и в общем совокупном доходе группы МФТ</b>	<b>354</b>

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

	31 декабря 2018
<b>Активы</b>	
Внеоборотные активы	67 857
Денежные средства и их эквиваленты	11 723
Прочие оборотные активы	13 469
	<b>93 049</b>
<b>Обязательства</b>	
Прочие долгосрочные обязательства	(20 756)
Краткосрочные финансовые обязательства	(13 903)
Прочие краткосрочные обязательства	(11 101)
	<b>(45 760)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>47 289</b>
НДУ MGL	(261)
<b>Итого идентифицируемые активы за вычетом НДУ</b>	<b>47 028</b>
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
<b>Балансовая стоимость доли Группы в MGL</b>	<b>45 295</b>

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	(6 059)
Процентный доход	280
Процентный расход	(2)
Прочие доходы и расходы, нетто	(758)
Налог на прибыль	(101)
<b>Убыток</b>	<b>(5 984)</b>
ПСД	(228)
Убыток, относящийся к НДУ	83
<b>Убыток и общий совокупный убыток MGL</b>	<b>(6 129)</b>
Доля Группы в MGL	12,34%
<b>Доля Группы в убытке и в общем совокупном убытке MGL</b>	<b>(756)</b>

	О Компании	14–35
	Стратегический отчет	36–81
	Устойчивое развитие	82–109
	Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
	<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

## Продажа «Сити-Мобил»

В ноябре 2019 года Группа продала около 5,87% из доли, составляющей примерно 12% в ООО «Сити-Мобил» («Сити-Мобил»), агрегаторе такси, за денежное вознаграждение в сумме 962.

Затем, после последующих изменений в уставном капитале за счет взносов других акционеров, доля МегаФона в «Сити-Мобил» уменьшилась примерно до 2,63%. В результате продажи получена прибыль в сумме примерно 1281, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках в разделе «Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий и убыток от обесценения инвестиции».

## 3.5. 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.

#### 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, кредиты и займы полученные классифицируются как финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости. После первоначального признания указанные инструменты впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки («ЭПС»). Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Процентные расходы, рассчитанные методом ЭПС, 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.

#### 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. Для большей части дебиторской задолженности резерв под убытки оценивается с использованием матрицы резервов, в которой применяются фиксированные проценты резервирования, зависящие от количества дней, в течение которых дебиторская задолженность просрочена. Проценты резервирования рассчитываются на основе исторического опыта Группы и текущих ожиданий в отношении будущих денежных потоков. Кредитные убытки 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 прибыли 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 прибыли или убытков.

#### Раскрытия

Финансовые активы представлены ниже:

	31 декабря	
	2019	2018
Торговая и прочая дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости (Прим. 3.6)	37 104	29 137
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</b>		
Инвестиция в «Сити-Мобил» (Прим. 3.4)	431	—
Валютно-процентный своп, не определенный как инструмент хеджирования	—	697
Прочие	125	—
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>556</b>	<b>697</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:</b>		
Краткосрочные банковские депозиты в Гонконгских долларах	—	4 352
Займы связанным сторонам (Прим. 5.3)	16 814	5 067
Прочие депозиты	407	1 307
Прочие	360	361
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>17 581</b>	<b>11 087</b>
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>18 137</b>	<b>11 784</b>
<b>Прочие оборотные финансовые активы</b>	<b>(2 898)</b>	<b>(7 955)</b>
<b>Прочие внеоборотные финансовые активы</b>	<b>15 239</b>	<b>3 829</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>55 241</b>	<b>40 921</b>
<b>Итого оборотные финансовые активы</b>	<b>(40 002)</b>	<b>(37 092)</b>
<b>Итого внеоборотные финансовые активы</b>	<b>15 239</b>	<b>3 829</b>



	О Компании	14–35
	Стратегический отчет	36–81
	Устойчивое развитие	82–109
	Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
	<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

### Займы, выданные связанным сторонам

В декабре 2019 года Группа выдала заем в сумме 12 560 связанной стороне ООО «ЮэСэМ Телеком» (Примечание 5.3). Группа признала заем по справедливой стоимости, которая была определена путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков с использованием преобладающей рыночной процентной ставки по аналогичным финансовым инструментам. Разница между справедливой стоимостью займа и полученными денежными средствами в сумме 979 за вычетом налога признана непосредственно в нераспределенной прибыли в составе капитала, поскольку сделка рассматривается как операция с акционером.

### Прочие выданные займы

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Группа выдавала займы некоторым ассоциированным предприятиям на общую сумму 2 800, которые были погашены в том же отчетном периоде.

Финансовые обязательства представлены ниже:

	31 декабря	
	2019	2018
Торговая и прочая кредиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости	54 607	53 235
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:</b>		
<b>Кредиты и займы:</b>		
Кредиты и займы	288 755	271 487
Рублевые облигации	87 003	56 007
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>375 758</b>	<b>327 494</b>
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>(25 692)</b>	<b>(39 232)</b>
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>350 066</b>	<b>288 262</b>
<b>Обязательства по аренде (Прим. 3.2)</b>	<b>90 899</b>	<b>4 265</b>
<b>Краткосрочные обязательства по аренде</b>	<b>(13 584)</b>	<b>(61)</b>
<b>Долгосрочные обязательства по аренде</b>	<b>77 315</b>	<b>4 204</b>
<b>Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:</b>		
Отложенное и условное вознаграждение	568	—
Прочие обязательства	665	509
<b>Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>467 890</b>	<b>332 268</b>
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</b>		
Валютно-процентные свопы, не определенные как инструменты хеджирования	1 570	84
<b>Итого финансовые обязательства по справедливой стоимости, оцениваемые через прибыль или убыток</b>	<b>1 570</b>	<b>84</b>
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>2 803</b>	<b>593</b>
<b>Прочие краткосрочные финансовые обязательства</b>	<b>(251)</b>	<b>(84)</b>
<b>Прочие долгосрочные финансовые обязательства</b>	<b>2 552</b>	<b>509</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>524 067</b>	<b>385 587</b>
<b>Итого краткосрочные финансовые обязательства</b>	<b>(94 134)</b>	<b>(92 612)</b>
<b>Итого долгосрочные финансовые обязательства</b>	<b>429 933</b>	<b>292 975</b>

### 3.5.1. Денежные средства и их эквиваленты

#### Раскрытия

##### 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.

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря	
	2019	2018
<b>Денежные средства на счетах и в кассе</b>		
Рубли	2 572	3 749
Доллары США	607	553
Евро	68	216
Прочие валюты	12	2
Краткосрочные банковские депозиты		
Рубли	49 292	232
Доллары США	155	16 423
Евро	—	6 039
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>52 706</b>	<b>27 214</b>

### 3.5.2. Кредиты и займы

Суммы основной задолженности по кредитам и займам представлены ниже:

	Процентная ставка	Срок погашения	31 декабря	
			2019	2018
<b>Кредиты и займы:</b>				
Кредиты в рублях – фиксированные ставки	0%-11,13%	2020-2024	236 850	230 855
Кредиты в рублях – плавающие ставки	6,9%-7,32%	2021-2023	38 000	—
Кредиты в долларах США – фиксированные ставки	0%	2020	71	6 340
Кредиты в долларах США – плавающие ставки			—	20 598
Кредиты в Евро – плавающие ставки	EURIBOR+0,56%	2024-2027	14 684	15 575
<b>Итого кредиты и займы</b>			<b>289 605</b>	<b>273 368</b>
<b>Рублевые облигации</b>		2021–2026 с пут опционом в 2021 и 2023		
	7,2%-9,9%		<b>85 000</b>	<b>55 000</b>
<b>Итого</b>			<b>374 605</b>	<b>328 368</b>
<b>Итого краткосрочная часть</b>			<b>(23 703)</b>	<b>(37 909)</b>
<b>Итого долгосрочная часть</b>			<b>350 902</b>	<b>290 459</b>

	О Компании	14–35
	Стратегический отчет	36–81
	Устойчивое развитие	82–109
	Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
	<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

## Кредиты и займы

В январе-декабре 2019 года Группа привлекла из различных банков и финансовых институтов рублевые кредиты на общую сумму 170 663 с фиксированными и плавающими ставками на срок от одного года до пяти лет для финансирования корпоративных потребностей и погасила рублевые кредиты с фиксированными ставками в сумме 126 180.

В 2019 году Группа досрочно погасила долларовые кредиты с фиксированной и плавающей ставкой в сумме примерно 356 млн долларов США (23 093 по обменному курсу на дату платежа), срок платежа по которым был изначально установлен на конец 2021 и 2022 годов.

В октябре 2019 года Группа получила заем в сумме 1921, сроком до трех лет, от своего ассоциированного предприятия AER (Примечание 5.3.). Группа признала заем по справедливой стоимости, которая определена путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков с использованием преобладающей рыночной процентной ставки по аналогичным финансовым инструментам. Разница между справедливой стоимостью займа и полученными денежными средствами в сумме 343 была распределена между 24,3% долей, относящейся к инвестициям Группы в AER, и оставшейся суммой, которая была признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Прибыль/(убыток) по финансовым инструментам, нетто».

## Рублевые облигации

В феврале 2019 года Группа разместила биржевые рублевые облигации серии БО-001P-05 совокупной номинальной стоимостью 20 000 на срок три года с даты размещения. Ставка купонного дохода установлена в размере 8,55% годовых с выплатами раз в полгода.

В марте 2019 года Группа разместила биржевые рублевые облигации серий БО-001P-06 и БО-002P-01 совокупной номинальной стоимостью 10 000 на срок пять лет со ставкой купонного дохода 8,90% годовых с выплатами раз в полгода.

В апреле 2019 года Группа разместила биржевые облигации серии БО-002P-02 совокупной номинальной стоимостью 10 000 на срок семь лет со ставкой купонного дохода 8,90% годовых с выплатами раз в полгода.

В мае 2019 года Группа полностью погасила биржевые облигации БО-001P-01 совокупной номинальной стоимостью 10 000. Первоначально Группа выпустила эти облигации в мае 2016 года со сроком погашения три года и ставкой купонного дохода 9,95% годовых.

## Ограничительные условия по договорам

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

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

	Обязательства	
	Кредиты и займы	Производные финансовые инструменты
<b>Остаток на 31 декабря 2018</b>	<b>327 494</b>	<b>(613)</b>
АФПП, признанные на 1 января 2019 года	—	—
<b>Остаток на 1 января 2019</b>	<b>327 494</b>	<b>(613)</b>
Поступления от кредитов и займов, за вычетом уплаченных комиссий	265 524	—
Погашение кредитов и займов	(213 934)	(270)
Проценты уплаченные	(32 962)	(899)
Выкуп собственных акций	—	—
Продажа собственных акций	—	—
Платежи по аренде	—	—
<b>Итого денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>18 628</b>	<b>(1 169)</b>
Убыток от продажи внеоборотных активов	—	—
Финансовые расходы	35 027	1 110
Прибыль по курсовым разницам, нетто	(3 704)	—
(Прибыль)/ убыток по финансовым инструментам, нетто	(260)	2 242
Прочие изменения, связанные с активами	(1 427)	—
Прочие изменения, связанные с капиталом	—	—
<b>Остаток на 31 декабря 2019</b>	<b>375 758</b>	<b>1 570</b>

  

	Обязательства	
	Кредиты и займы	Производные финансовые инструменты
<b>Остаток на 1 января 2018</b>	<b>264 110</b>	<b>3 842</b>
Поступления от кредитов и займов за вычетом уплаченных комиссий	124 987	—
Погашение кредитов и займов	(67 409)	(2 961)
Проценты уплаченные	(25 109)	(403)
Дивиденды, выплаченные по НДУ	—	—
Выкуп собственных акций	—	—
Платежи по финансовой аренде	—	—
<b>Итого денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>32 469</b>	<b>(3 364)</b>
Финансовые расходы	26 125	485
Убыток по курсовым разницам, нетто	7 447	1 096
Доходы по финансовым инструментам, нетто	—	(713)
Изменения через ПСД	—	(1 959)
Приобретение дочерних компаний и прекращенная деятельность (Прим. 5.1, 5.4)	13	—
Прочие изменения, связанные с активами	(2 670)	—
Прочие изменения, связанные с капиталом	—	—
<b>Остаток на 31 декабря 2018</b>	<b>327 494</b>	<b>(613)</b>

О Компании	14–35
Стратегический отчет	36–81
Устойчивое развитие	82–109
Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
Финансовая отчетность и приложения	148–230

Обязательства	Капитал		Итого
Обязательства по аренде	Нераспределенная прибыль	Выкупленные акции	
<b>4 265</b>	<b>151 766</b>	<b>(94 087)</b>	<b>388 825</b>
88 651	—	—	<b>88 651</b>
<b>92 916</b>	<b>151 766</b>	<b>(94 087)</b>	<b>477 476</b>
—	—	—	<b>265 524</b>
—	—	—	<b>(214 204)</b>
(9 664)	—	—	<b>(43 525)</b>
—	—	(86 574)	<b>(86 574)</b>
—	(3 232)	58 958	<b>55 726</b>
(11 864)	—	—	<b>(11 864)</b>
<b>(21 528)</b>	<b>(3 232)</b>	<b>(27 616)</b>	<b>(34 917)</b>
187	—	—	<b>187</b>
9 536	—	—	<b>45 673</b>
—	—	—	<b>(3 704)</b>
—	—	—	<b>1 982</b>
9 788	—	—	<b>8 361</b>
—	7 108	—	<b>7 108</b>
<b>90 899</b>	<b>155 642</b>	<b>(121 703)</b>	<b>502 166</b>
Обязательства	Капитал		Итого
Обязательства по финансовой аренде	НДУ	Выкупленные акции	
<b>4 222</b>	<b>55 536</b>	<b>(17 387)</b>	<b>310 323</b>
—	—	—	<b>124 987</b>
—	—	—	<b>(70 370)</b>
(477)	—	—	<b>(25 989)</b>
—	(247)	—	<b>(247)</b>
—	—	(76 700)	<b>(76 700)</b>
(8)	—	—	<b>(8)</b>
<b>(485)</b>	<b>(247)</b>	<b>(76 700)</b>	<b>(48 327)</b>
493	—	—	<b>27 103</b>
—	—	—	<b>8 543</b>
—	—	—	<b>(713)</b>
—	—	—	<b>(1 959)</b>
—	(55 265)	—	<b>(55 252)</b>
35	—	—	<b>(2 635)</b>
—	(288)	—	<b>(288)</b>
<b>4 265</b>	<b>(264)</b>	<b>(94 087)</b>	<b>236 795</b>

### 3.5.4. Производные финансовые инструменты и хеджирование

#### Учетная политика

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

У Группы есть производные финансовые инструменты, которые не определены как инструменты хеджирования. Изменения справедливой стоимости таких производных инструментов отражаются в составе прибыли или убытка.

Когда Группа заключает сделку с производными финансовыми инструментами, которые определены в качестве инструментов хеджирования денежных потоков, в момент заключения сделки Группа формально определяет и документирует отношения хеджирования, к которым Группа желает применить правила учета хеджирования, цели по управлению рисками и стратегию хеджирования. При заключении сделки ожидается, что такие 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.

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

#### Раскрытия

У Группы имелись валютно-процентные свопы, представленные ниже в номинальной сумме:

	Оригинальная валюта	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
		В млн единиц оригинальной валюты	В млн рублей	В млн единиц оригинальной валюты	В млн рублей
<b>Валютно-процентные свопы:</b>					
не определенные как инструменты хеджирования	Евро	209	14 492	97	7 708
не определенные как инструменты хеджирования	Доллары США	—	—	118	8 198
<b>Итого валютно-процентные свопы</b>			<b>14 492</b>		<b>15 906</b>

О Компании	14–35
Стратегический отчет	36–81
Устойчивое развитие	82–109
Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

### Производные финансовые инструменты, не определенные как инструменты хеджирования

В феврале, марте и июне 2019 года Компания заключила ряд соглашений на покупку валютно-процентных свопов, совокупной стоимостью 143 млн евро (9 916 по обменному курсу на 31 декабря 2019 года), которые ограничивают влияние изменений обменного курса евро, а также процентных ставок на определенные долгосрочные кредиты.

В июне 2019 года Группа досрочно погасила валютно-процентные свопы номинальной стоимостью 129 млн долларов США (7 986 по обменному курсу на 31 декабря 2019 года) после досрочного погашения долларовых кредитов, к которым они относились.

В августе 2018 года Компания заключила соглашения на покупку валютно-процентных 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.

### Валютные форварды, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков

В 2016 году Группа заключила ряд форвардных соглашений на покупку долларов США, которые ограничивали влияние изменений обменного курса доллара на определенные долгосрочные кредиты.

Форвардные контракты были определены и квалифицированы как инструменты хеджирования валютного риска денежных потоков. Форвардные контракты были погашены в 2018 году и ранее и повлияли на консолидированный отчет о прибылях и убытках этих периодов.

В таблице ниже 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 год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	2018
<b>Валютные форварды:</b>	
Сумма прибыли, признанная в ПСД	863
Сумма убытка, реклассифицированного из ПСД в убыток по курсовым разницам, нетто	1 096
Отложенный налог на изменения в ПСД	(392)
<b>Итого в составе ПСД</b>	<b>1 567</b>

### Убыток по финансовым инструментам

Чистый убыток по финансовым инструментам, признанный в прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, состоит, в основном, из убытка в сумме 2 242 от изменения справедливой стоимости валютно-процентных свопов, не определенных как инструменты хеджирования (2018: прибыль 713).

### 3.5.5. 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.

## Раскрытия

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

		Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		31 декабря		31 декабря	
		2019	2018	2019	2018
<b>Финансовые активы:</b>					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:					
Инвестиции в «Сити-Мобил»	Уровень 3	431	—	431	—
Валютно-процентные свопы, не определенные как инструменты хеджирования	Уровень 2	—	697	—	697
Прочие	Уровень 3	125	—	125	—
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:					
Краткосрочные банковские депозиты	Уровень 2	—	4 352	—	4 352
Займы связанным сторонам	Уровень 2	16 814	5 067	16 814	5 067
Прочие депозиты	Уровень 2	407	1 307	407	1 307
Прочие	Уровень 3	360	361	360	361
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>18 137</b>	<b>11 784</b>	<b>18 137</b>	<b>11 784</b>



О Компании	14–35
Стратегический отчет	36–81
Устойчивое развитие	82–109
Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

		Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		31 декабря		31 декабря	
		2019	2018	2019	2018
<b>Финансовые обязательства:</b>					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:					
Кредиты и займы	Уровень 2	288 755	271 487	305 689	283 473
Рублевые облигации	Уровень 1	87 003	56 007	86 263	54 568
Отложенное и условное вознаграждение	Уровень 2	568	—	568	—
Прочие обязательства	Уровень 3	665	509	665	538
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:					
Валютно-процентные свопы, не определенные как инструменты хеджирования	Уровень 2	1 570	84	1 570	84
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>378 561</b>	<b>328 087</b>	<b>394 755</b>	<b>338 663</b>

## 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 займов, выданных связанным сторонам, приблизительно равна их балансовой стоимости.

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 2019 и 2018 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 валютно-процентных 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.

## Раскрытия

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

	Валютно- процентные свопы и прочие	Инвестиции в «Сити-Мобил»	Итого финансовые активы	Валютно- процентные свопы	Итого финансовые обязательства
<b>31 декабря 2019</b>					
Уровень 1	—	—	—	—	—
Уровень 2	—	—	—	(1570)	(1570)
Уровень 3	125	431	556	—	—
<b>Итого на 31 декабря 2019</b>	<b>125</b>	<b>431</b>	<b>556</b>	<b>(1570)</b>	<b>(1570)</b>
<b>31 декабря 2018</b>					
Уровень 1	—	—	—	—	—
Уровень 2	697	—	697	(84)	(84)
Уровень 3	—	—	—	—	—
<b>Итого на 31 декабря 2018</b>	<b>697</b>	<b>—</b>	<b>697</b>	<b>(84)</b>	<b>(84)</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, перемещений между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

## 3.6. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Анализ по срокам возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности, которая не была обесценена, представлен ниже:

	31 декабря	
	2019	2018
Задолженность не просроченная и не обесцененная	27 081	20 004
<b>Задолженность просроченная, но не обесцененная:</b>		
Менее 30 дней	3 362	2 949
30–90 дней	2 476	4 364
Более 90 дней	4 185	1 820
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>37 104</b>	<b>29 137</b>

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

	2019	2018
Остаток на начало года	3 540	3 191
Изменение резерва на обесценение	2 169	3 866
Прекращенная деятельность (Прим. 5.1)	—	(288)
Списание дебиторской задолженности	(2 773)	(3 229)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>2 936</b>	<b>3 540</b>

О Компании	14–35
Стратегический отчет	36–81
Устойчивое развитие	82–109
Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

### 3.7. 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

В течение 2019 года запасы в сумме 35 987 были списаны в состав себестоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках (2018: 25 863). 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 2019 года, составила 775 (2018: 1 108).

### 3.8. Нефинансовые активы и обязательства

#### Учетная политика

#### Налог на добавленную стоимость

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

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

#### Раскрытия

Оборотные нефинансовые активы включают:

	31 декабря	
	2019	2018
Предоплата за услуги	2 530	3 791
НДС к получению	4 065	3 051
Отложенные расходы	380	419
Предоплата по налогам кроме налога на прибыль	456	502
Предоплата за запасы	1	3
<b>Итого оборотные нефинансовые активы</b>	<b>7 432</b>	<b>7 766</b>

Внеоборотные нефинансовые активы включают:

	31 декабря	
	2019	2018
Отложенные расходы, долгосрочная часть	8 587	7 033
Долгосрочные авансы	505	498
<b>Итого внеоборотные нефинансовые активы</b>	<b>9 092</b>	<b>7 531</b>

Краткосрочные нефинансовые обязательства включают:

	31 декабря	
	2019	2018
Авансы от клиентов	10 029	10 620
НДС к оплате	4 146	2 003
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	2 757	3 227
Обязательства по налогам кроме налога на прибыль	1 085	1 589
Прочие краткосрочные обязательства	247	222
<b>Итого краткосрочные нефинансовые обязательства</b>	<b>18 264</b>	<b>17 661</b>

Долгосрочные нефинансовые обязательства включают:

	31 декабря	
	2019	2018
Доходы будущих периодов	3 957	3 789
Прочие долгосрочные обязательства	43	106
<b>Итого долгосрочные нефинансовые обязательства</b>	<b>4 000</b>	<b>3 895</b>

### 3.9. Активы, предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа классифицировала инвестиции в «Форпост» (Примечание 5.3) и в другие несущественные ассоциированные предприятия и чистые активы дочерней компании ООО «Корккласс» (Примечание 5.4) как активы, предназначенные для продажи. В январе 2019 года Группа продала инвестиции в «Форпост» и другие несущественные ассоциированные предприятия за совокупное вознаграждение в сумме примерно 270. Группа также продала 100% доли в ООО «Корккласс» за денежное вознаграждение в сумме 640, выплачиваемое в течение двух лет с даты приобретения. В результате продажи получена несущественная прибыль.

### 3.10. 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 потребуются 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

О Компании	14–35
Стратегический отчет	36–81
Устойчивое развитие	82–109
Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

стоимость. В этом случае сумма капитализированных затрат снижается до нуля, а остаточная сумма корректировки признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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.

	2019	2018
Остаток на начало года	5 117	4 378
Пересмотр оценок	711	319
Увеличение резерва, нетто	69	21
Амортизация дисконта	483	399
<b>Остаток на конец года</b>	<b>6 380</b>	<b>5 117</b>

Пересмотр оценок повлиял на стоимость основных средств (Примечание 3.1), а 216 было признано по строке «Убыток от выбытия внеоборотных активов» консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

## 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

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

	2019	2018
Остаток на начало года	5 117	4 378
Пересмотр оценок	711	319
Увеличение резерва, нетто	69	21
Амортизация дисконта	483	399
<b>Остаток на конец года</b>	<b>6 380</b>	<b>5 117</b>

### Раскрытия

#### Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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 435 970 620 (2018: 480 383 463) акций в обращении и 184 029 380 (2018: 139 616 537) собственных акций, выкупленных у акционеров (владение которыми осуществлялось через 100% дочернюю компанию ООО «МегаФон Финанс»).

### Операции с собственными акциями

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.

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), 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 на общем собрании утвердил обязательное предложение о выкупе оставшихся в обращении обыкновенных акций (отличных от тех, которыми владела Группа и ее связанные стороны) по цене 659,26 рублей за одну обыкновенную акцию.

По состоянию на 7 марта 2019 года, дату окончания срока обязательного предложения, акционеры предложили к выкупу 126 246 094 обыкновенные акции (20,36% всех выпущенных обыкновенных акций).

28 марта 2019 года Группа продала аффилированной компании ООО «ЮэСэМ Телеком» 86 800 000 обыкновенных акций общей стоимостью 58 958 за денежное вознаграждение в сумме 55 726 (или 642 рубля за акцию), оплаченных в ноябре 2019.

6 июня 2019 года Группа завершила процедуру выкупа акций у миноритарных акционеров путем приобретения оставшихся 4 966 749 обыкновенных акций, что составило примерно 0,8% выпущенных обыкновенных акций, за денежное вознаграждение 659,26 рублей за обыкновенную акцию.

Итого денежное вознаграждение за акции, выкупленные в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, составило 86 574, включая затраты на выкуп.

Соответственно, на 31 декабря 2019 года Группа владела 29,68% выпущенных обыкновенных акций Компании, которые совместно с выпущенными обыкновенными акциями, принадлежащими ее связанным компаниям, составили 100% всех выпущенных обыкновенных акций Компании.

### Выплата годовых дивидендов

Дивиденды за 2019 и 2018 финансовые годы не объявлялись.

### 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 иностранную валюту	Резерв по хеджированию денежных потоков	Резерв по выплатам, основанным на акциях	Резерв по переоценке основных средств	Резервный фонд	Операции с НДУ	Итого прочие резервы и фонды
<b>На 1 января 2018</b>	<b>(1076)</b>	<b>(1567)</b>	<b>1488</b>	<b>—</b>	<b>15</b>	<b>(23)</b>	<b>(1163)</b>
Пересчет в иностранную валюту	(566)	—	—	—	—	—	<b>(566)</b>
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков (Прим. 3.5.4)	—	1567	—	—	—	—	<b>1567</b>
Прекращенная деятельность (Прим. 5.1)	57	—	—	—	—	—	<b>57</b>
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>(1585)</b>	<b>—</b>	<b>1488</b>	<b>—</b>	<b>15</b>	<b>(23)</b>	<b>(105)</b>
Пересчет в иностранную валюту	425	—	—	—	—	—	425
Переоценка	—	—	—	57 610	—	—	57 610
Прочие операции	(6)	—	—	—	—	—	(6)
<b>На 31 декабря 2019</b>	<b>(1166)</b>	<b>—</b>	<b>1488</b>	<b>57 610</b>	<b>15</b>	<b>(23)</b>	<b>57 924</b>

	О Компании	14–35
	Стратегический отчет	36–81
	Устойчивое развитие	82–109
	Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
	<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

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 3.5.4).

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 2019 и 2018 годов у Группы не было программ выплаты вознаграждений, основанных на акциях. Сумма резерва относится к неисполненным вознаграждениям за прошлые годы, срок действия которых истек.

Резерв по переоценке основных средств используется для отражения переоценки в сторону увеличения до справедливой стоимости активов, которые отражаются в финансовой отчетности по переоцененной стоимости (Примечание 3.1).

Статья «Операции с НДС» используется для учета разницы, возникающей в результате операций с НДС, 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

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 примерно 59% голосующих акций) MGL посредством серии транзакций. После этого в июне 2018 года Группа продала 55% долю в АО «МФ Технологии» компаниям ООО «Финансовые Инвестиции», «Газпромбанк» 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 примерно 31% голосующих акций. Соответственно, Группа определила, что она потеряла контроль над MGL и прекратила консолидировать эту компанию, начиная с 9 июня 2018 года.

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

Справедливая стоимость оставшейся доли в MGL была оценена в сумме 46 052 по состоянию на 9 июня 2018 года. Справедливая стоимость доли Группы в акциях класса А MGL была оценена на основе цены их продажи в упомянутой выше сделке. Справедливая стоимость доли Группы в обыкновенных акциях MGL была оценена на основе их рыночной котировки.

Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлен ниже:

	2018
Выручка	30 439
Затраты	(32 879)
<b>(Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности до налогообложения</b>	<b>(2 440)</b>
Налог на прибыль	(543)
<b>(Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности за вычетом налога</b>	<b>(2 983)</b>
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)
<b>Прибыль за год от прекращенной деятельности за вычетом налога</b>	<b>11 584</b>
Приходящаяся на собственников Компании	13 987
Приходящаяся на НДУ	(2 403)
	<b>11 584</b>

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

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

Денежные потоки, полученные от продажи доли в MGL за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлены ниже:

	2018
Чистый денежный поток от операционной деятельности	4 825
Чистый денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности	(11 934)
Чистый денежный поток, использованный в финансовой деятельности	(13)
<b>Чистые денежные потоки, генерированные MGL</b>	<b>(7 122)</b>

## 5.2. Выплаты, основанные на акциях

### Учетная политика

В течение 2019 года вознаграждений, основанных на акциях, не было. В 2018 году MGL понесло расходы на выплату вознаграждения, расчеты по которому осуществляются долевыми инструментами. Расходы по таким сделкам были признаны в составе прибыли от прекращенной деятельности (Примечание 5.1) в течение периода, в котором выполнены условия вознаграждения, а корреспондирующая сумма была отражена как увеличение НДУ.



О Компании	14–35
Стратегический отчет	36–81
Устойчивое развитие	82–109
Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

### 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	
	2019	2018
Выручка от группы USM	71	12
Выручка от «Евросети»	—	127
Выручка от ассоциированных предприятий MGL	—	141
Выручка от группы «Связной»	11 400	2 394
Выручка от MGL	168	3
	<b>11 639</b>	<b>2 677</b>
Услуги от группы USM	164	1 039
Услуги от «Евросети»	—	228
Услуги от «Садового Кольца»	318	1 836
Услуги от ассоциированных предприятий MGL	—	67
Услуги от группы «Связной»	3 168	2 230
Услуги от MGL	32	730
Услуги от AER	15	—
Услуги от «Форпост»	—	167
	<b>3 697</b>	<b>6 297</b>
Прочие неоперационные расходы	221	281
	<b>3 918</b>	<b>6 578</b>
	31 декабря	
	2019	2018
К получению от группы USM	11 344	3
К получению от «Садового Кольца»	5 525	5 038
К получению от группы «Связной»	13 305	3 591
К получению от MGL	22	7
К получению от «Форпост»	—	91
	<b>30 196</b>	<b>8 730</b>
В пользу группы USM	332	1 861
В пользу AER	1 608	—
В пользу группы «Связной»	302	933
В пользу MGL	70	780
В пользу «Форпост»	—	958
	<b>2 312</b>	<b>4 532</b>

### Условия сделок со связанными сторонами

Остатки по расчетам на 31 декабря 2019 и 2018 годов являются необеспеченными. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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.

В течение 2019 года Группа предоставляла поручительства по обязательствам группы «Связной» на сумму до 12 700 (Примечание 5.8).

### Группа USM

Непогашенные остатки взаиморасчетов и обороты с группой USM относятся к операциям с компаниями ООО «ЮэСэм Телеком», ООО «Холдинговая компания ЮэСэм», контролирующей стороной Группы, и компаниями группы USM.

В марте 2019 года Группа продала свои обыкновенные акции ООО «ЮэСэм Телеком» за вознаграждение в сумме 55 726, выплаченное в ноябре 2019 года (Примечание 4).

В декабре 2019 года Группа выдала беспроцентный заем ООО «ЮэСэм Телеком» в сумме 12 560, со сроком оплаты 30 июня 2021 года или до этой даты (Примечание 3.5).

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 2019 года, Группа начислила взнос в Партнерство в размере 221 в составе прочих неоперационных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (2018: 190).

### Заем от AER

AER является ассоциированным предприятием Группы (Примечание 3.4). В октябре 2019 года Группа получила от AER беспроцентный заем сроком до трех лет в сумме 1921 (Примечание 3.5).

### «Связной»

«Связной» является ассоциированным предприятием Группы (Примечание 3.4) и до продажи «Евросети» было совместным предприятием Группы с ПАО «ВымпелКом». Ранее у Группы было заключено дилерское соглашение, а также договор на покупку абонентского оборудования с «Евросетью». Теперь дилерское соглашение, а также договор на покупку абонентского оборудования заключены со «Связным», которые классифицируются как сделки со связанной стороной.

Дилерские комиссии за подключение новых абонентов, представляющие дополнительные затраты на заключение договоров с покупателями, откладываются и признаются в коммерческих расходах в течение ожидаемого срока договора.

### «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. После принятия МСФО (IFRS) 16 Группа признала актив в форме права пользования в сумме 6 368 и обязательство по аренде – 6 761 в отношении этого договора на 31 декабря 2019 года. Коммунальные расходы в сумме 318 были признаны в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

У Группы также есть заем, выданный «Садовому Кольцу». На 31 декабря 2019 года остаток задолженности к получению от «Садового Кольца» состоит, в основном, из этого займа. В отношении займа признаны процентные доходы в сумме 2 426 за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

### MGL

В 2019 году MGL являлось ассоциированным предприятием Группы. Группа приобрела у MGL программное обеспечение на сумму примерно 278 в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года.

	О Компании	14–35
	Стратегический отчет	36–81
	Устойчивое развитие	82–109
	Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
	<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

## 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:

	2019	2018
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	460	588
Программа долгосрочной мотивации	233	82
<b>Итого</b>	<b>693</b>	<b>670</b>

## 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.

Финансовые результаты приобретенных дочерних компаний учитываются по методу приобретения и признаются с соответствующей даты приобретения.

Условное вознаграждение, уплачиваемое Группой, учитывается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, классифицируются как изменение 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.

## 5.5. Управление финансовыми рисками

Основными финансовыми обязательствами Группы, помимо производных инструментов и аренды, 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.

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 2019 и 2018 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 2019 и 2018 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 плавающей ставкой.

На 31 декабря 2019 года приблизительно 90% кредитов и займов Группы (учитывая эффект от валютно-процентных свопов) имеют фиксированную процентную ставку (2018: 94%).

### Чувствительность к процентным ставкам

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

	Увеличение/снижение в базисных пунктах	Эффект на прибыль до налогообложения
<b>Год по 31 декабря 2019</b>		
Рубли	+25	(95)
Рубли	-25	95
<b>Год по 31 декабря 2018</b>		
Доллар США	+7	(16)
Доллар США	-7	16

Анализ подготовлен исходя из допущения, что непогашенная на отчетную дату сумма обязательства с плавающей 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 евро. Если рубль продолжит существенно колебаться относительно евро или доллара США, это может отразиться на результатах Группы.

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.

	О Компании	14–35
	Стратегический отчет	36–81
	Устойчивое развитие	82–109
	Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
	<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

При необходимости Группа заключает соглашения о валютно-процентных свопах. Эти производные финансовые инструменты использовались для снижения влияния изменений курсов иностранной валюты на долгосрочные кредиты Группы, выраженные в иностранной валюте (Примечание 3.5.4).

Всего доля рублевых кредитов и займов (учитывая эффект от валютно-процентных свопов) составила 100% по состоянию на 31 декабря 2019 года (2018: 92%).

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

## Чувствительность к иностранным валютам

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

	Изменение курсов валют	Эффект на прибыль до налогообложения
<b>Год по 31 декабря 2019</b>		
Доллар США	+15%	104
Доллар США	-15%	(104)
Евро	+10%	(3)
Евро	-10%	3
<b>Год по 31 декабря 2018</b>		
Доллар США	+20%	(353)
Доллар США	-20%	353
Евро	+15%	(242)
Евро	-15%	242
Гонконгские доллары	+20%	871
Гонконгские доллары	-20%	(871)

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 Российской Федерации в различных банках с рейтингом от ВВ+ до ВВВ- по Standard&Poors/Fitch, а также в банках с рейтингами от Ba1 до Baа3 по Moody's. Страхование вкладов в Российской Федерации либо отсутствует, либо предлагается на минимальные суммы банковских депозитов. С целью управления концентрацией кредитного риска Группа распределяет имеющиеся денежные средства между российскими филиалами международных банков и ограниченным числом российских банков. Большинство этих российских банков либо принадлежат, либо контролируются российским государством.

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

Максимальной величиной кредитного риска на отчетную дату является балансовая стоимость каждого класса финансовых активов, отраженных в Примечании 3.5. 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» и ООО «ЮэСэм Телеком» (Примечание 3.5). Такая оценка производится ежегодно путем проверки финансового состояния должника и рынка, на котором должник осуществляет свою деятельность. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов кредитный риск был оценен как низкий, убытков от обесценения не было выявлено.

### 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 2019 года около 7% кредитов и займов Группы имели срок погашения менее года (2018: 11%), исходя из балансовой стоимости кредитов и займов, отраженной в консолидированной финансовой отчетности. Риск по рефинансированию своей задолженности Группа оценила, как низкий.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет положительные чистые оборотные активы. Группа считает, что сможет продолжить генерировать значительные потоки денежных средств от операционной деятельности, а также имеет доступ к неиспользованным кредитным линиям, которые могут быть использованы для выполнения Группой своих обязательств. Кроме того, Группа может отложить осуществление капитальных затрат для лучшего соответствия требованиям краткосрочной ликвидности.

Соответственно, руководство считает, что потоки денежных средств от операционной и финансовой деятельности будут достаточными для выполнения Группой своих обязательств по мере наступления срока их исполнения.

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
<b>31 декабря 2019 года</b>					
Кредиты и займы	60 623	252 902	150 495	14 267	<b>478 287</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	54 607	—	—	—	<b>54 607</b>
Обязательства по аренде	20 261	40 048	33 052	34 009	<b>127 370</b>
Отложенное и условное вознаграждение	—	568	—	—	<b>568</b>
Долгосрочная кредиторская задолженность	—	260	—	—	<b>260</b>
<b>Итого на 31 декабря 2019 года</b>	<b>135 491</b>	<b>293 778</b>	<b>183 547</b>	<b>48 276</b>	<b>661 092</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>					
Кредиты и займы	69 174	177 491	140 715	41 138	<b>428 518</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	53 235	—	—	—	<b>53 235</b>
Обязательства по финансовой аренде	550	1 193	1 192	5 509	<b>8 444</b>
Долгосрочная кредиторская задолженность	—	199	—	—	<b>199</b>
<b>Итого на 31 декабря 2018 года</b>	<b>122 959</b>	<b>178 883</b>	<b>141 907</b>	<b>46 647</b>	<b>490 396</b>

О Компании	14–35
Стратегический отчет	36–81
Устойчивое развитие	82–109
Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

## 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 их эквивалентов, а также краткосрочных и долгосрочных банковских депозитов. По состоянию на 31 декабря 2019 года соотношение чистого долга к OIBDA составляло 2,11 (2018: 2,37).

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 2019 или 2018 годов. 100% акций «Садового Кольца» (Примечание 3.4) заложены в качестве обеспечения по займам, полученным от «Сбербанка», 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, %	
				2019	2018
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	Операции с собственными акциями	Россия	100	100
MegaFon Investments (Cyprus) Limited	Дочернее	Финансирование	Кипр	100	100
АО «МегаЛабс»	Дочернее	Развитие новых телекоммуникационных услуг	Россия	100	100
ЗАО «ТТ Мобайл»	Дочернее	Телекоммуникации	Таджикистан	75	75
AER Holding PTE.LTD (Прим. 3.4)	Ассоциированное	Электронная коммерция	Сингапур	24,3	—
DTSRetail Limited (Прим. 3.4)	Ассоциированное	Розничная торговля	Россия	25	25
ООО «МФ Технологии» (Прим. 3.4)	Ассоциированное	Холдинговая компания	Россия	45	45
АО «Садовое Кольцо» (Прим. 3.4)	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.

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 межсетевое взаимодействие, 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.

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 2019 года. Около 1,6% 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:

	2019	2018
<b>OIBDA</b>	<b>151 618</b>	<b>124 157</b>
Амортизация основных средств и АФПП	(68 050)	(49 254)
Амортизация нематериальных активов	(20 340)	(16 116)
Убыток от выбытия внеоборотных активов	(623)	(337)
Финансовые расходы	(45 195)	(25 927)
Финансовые доходы	2 097	1 634
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий и убыток от обесценения инвестиции	(5 277)	(2 829)
Прочие неоперационные расходы	(2 087)	(1 677)
(Убыток)/прибыль по финансовым инструментам, нетто	(1 982)	713
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто	2 084	(1 271)
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>12 245</b>	<b>29 093</b>

### Расшифровка выручки

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

	2019	2018
Услуги мобильной связи	280 375	276 076
Услуги фиксированной связи	30 431	30 941
Продажа абонентского оборудования и аксессуаров	38 155	28 532
<b>Итого выручка от внешних клиентов</b>	<b>348 961</b>	<b>335 549</b>
Элиминация внутригрупповой выручки	—	(8)
<b>Итого выручка</b>	<b>348 961</b>	<b>335 541</b>



	О Компании	14–35
	Стратегический отчет	36–81
	Устойчивое развитие	82–109
	Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
	<b>Финансовая отчетность и приложения</b>	<b>148–230</b>

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 2019 года, составила ноль (2018: 598).

## 5.8. Договорные и условные обязательства

### Условия ведения деятельности в России

В течение 2018 и 2019 годов влияние на российскую экономику оказали значительное колебание цен на нефть и курса российского рубля к другим валютам, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. 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.

Кроме того, в первые месяцы 2020 года падение мировых фондовых рынков из-за коронавируса, вместе с другими факторами, привело к резкому снижению цен на нефть и рыночных индексов в мире, а также к девальвации российского рубля. В связи с этим уровень неопределенности в российской экономике возрос.

Руководство Компании считает, что оно принимает надлежащие меры для поддержания экономической устойчивости Группы в текущих условиях мировой пандемии. Однако дальнейшее ухудшение экономической ситуации может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

### 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.

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 середине апреля 2023 года.

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 в течение оставшегося срока договора на программное обеспечение для каждой используемой базовой станции на дату завершения договора. Соответствующая сумма обязательств по договорам на 31 декабря 2019 года составляет 5 896 (2018: 7 356).

### 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 неоперационных 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, применимого к операциям и деятельности Группы, может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. Последние события в Российской Федерации и Республике Таджикистан позволяют сделать вывод о том, что налоговые органы занимают все более наступательную позицию в интерпретации и применении законодательства, в результате этого возникает вероятность того, что операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий, могут теперь быть оспорены. Соответственно, возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней в существенном 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.

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 2019 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 928, в случае, если государственные органы смогут доказать в суде правомерность иного толкования.

## Поручительства по обязательствам «Связного»

В течение 2019 года Группа предоставила поручительства по обязательствам группы «Связной» на сумму до 12 700 (Примечание 5.3). Поручительства будут действовать в течение одного года после погашения основного долга. Группа оценивает вероятность возникновения обязательств по этим поручительствам как низкую.

## 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 приводит к необходимости строительства дополнительных центров обработки данных и инвестирования в технологии обработки данных. Исходя из нынешнего понимания требований законодательства, Группа ожидает, что расходы на внедрение изменений, начиная с 2020 года, составят примерно 25 000–30 000 в течение следующих трех лет.

О Компании	14–35
Стратегический отчет	36–81
Устойчивое развитие	82–109
Корпоративное управление, ценные бумаги и риски	110–147
Финансовая отчетность и приложения	148–230

## 5.9. События после отчетной даты

### Изменения в оценках

С 1 января 2020 года Группа пересмотрела срок полезного использования своих основных средств с учетом прошлого опыта и ожиданий, связанных с анализом технологических трендов, практики модернизации сети Группы и других факторов, влияющих на срок полезного использования. Пересмотренные сроки полезного использования представлены ниже:

Телекоммуникационная сеть	5–20 лет
Здания и сооружения	5–100 лет
Транспортные средства, офисное и прочее оборудование	3–10 лет