

# **АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Консолидированная финансовая отчетность  
за 2017 год и аудиторское заключение  
независимого аудитора

# АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2017 ГОД	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2017 ГОД:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9-10
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12-13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общие сведения	14
2. Принципы подготовки отчетности	14
3. Существенные положения учетной политики, суждения, оценки допущения	14
4. Информация по сегментам	17
5. Иск НК «Роснефть» и АНК «Башнефть» и Мировое соглашение	20
6. Прекращенная деятельность	22
7. Расследования в отношении прекращенной деятельности в Узбекистане	23
8. Приобретения дочерних компаний	24
9. Операции с капиталом дочерних предприятий	26
10. Выручка	28
11. Обесценение внеоборотных активов	30
12. Обесценение финансовых активов	31
13. Налог на прибыль	31
14. Расходы по вознаграждениям сотрудников	34
15. Основные средства	34
16. Инвестиционная недвижимость	36
17. Гудвил	37
18. Прочие нематериальные активы	40
19. Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	42
20. Займы выданные и прочие финансовые активы	44
21. Денежные средства, ограниченные в использовании	46
22. Товарно-материальные запасы	47
23. Дебиторская задолженность	47
24. Собственный капитал	48
25. Накопленный прочий совокупный доход	49
26. Кредиты и займы	49
27. Банковские депозиты и обязательства	52
28. Прочие финансовые обязательства	53
29. Резервы	53
30. Прибыль/(убыток) на акцию	54
31. Управление капиталом и финансовыми рисками	55
32. Операции хеджирования	59
33. Справедливая стоимость	60
34. Операции со связанными сторонами	62
35. Дочерние предприятия	63
36. Неденежные операции	65
37. Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью	65
38. Условные обязательства и обязательства будущих периодов	66
39. Применение новых и пересмотренных МСФО	69
40. События после отчетной даты	72

## **АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

### **ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2017 ГОД**

---

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Публичного акционерного общества «Акционерная финансовая корпорация «Система» и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

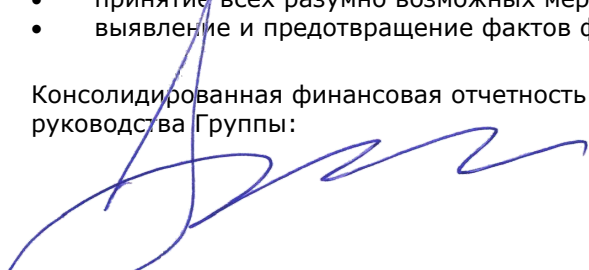
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы;
- применение обоснованных суждений и оценок;
- соблюдение принципов МСФО или раскрытие всех существенных отступлений от МСФО в консолидированной финансовой отчетности; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.


Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2017 год была утверждена от имени руководства Группы:



\_\_\_\_\_  
Дубовсков Андрей Анатольевич  
Президент



\_\_\_\_\_  
Розанов Всеволод Валерьевич  
Старший вице-президент –  
Руководитель Комплекса финансов и  
инвестиций

30 марта 2018 года

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Акционерная финансовая корпорация «Система»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Акционерная финансовая корпорация «Система» (АФК «Система») и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

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

---

## Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

### **Судебные разбирательства и требования регулирующих органов**

В ходе своей деятельности компании Группы могут становиться участниками хозяйственных споров и объектами расследований регулирующих органов, исход которых не может быть заранее определен.

В частности, в течение отчетного периода компании Группы стали ответчиками по искам, размер которых является существенным. Кроме того, Комиссия по ценным бумагам и биржам и Министерство юстиции США проводят расследование в отношении деятельности бывшего дочернего предприятия Группы в Узбекистане.

Мы отнесли данный вопрос к ключевым в связи с существенностью оспариваемых в рамках судебных разбирательств сумм и субъективностью суждений руководства, необходимых при признании, оценке и раскрытии соответствующих резервов и условных обязательств, а также влиянием данного вопроса на другие области подготовки консолидированной финансовой отчетности, в том числе на долговые обязательства и ликвидность.

См. примечания 5, 7 и 38 к консолидированной финансовой отчетности.

## Что было сделано в ходе аудита?

Мы изучили процедуры и средства контроля Группы, относящиеся к идентификации, оценке и раскрытию в консолидированной финансовой отчетности резервов и условных обязательств.

Мы ознакомились с перечнем исков и претензий, предъявленных или вероятных к предъявлению, подготовленным руководством Группы, и оценкой руководства вероятности неблагоприятного исхода указанных судебных разбирательств. Наши процедуры, направленные на проверку полноты представленных в перечне исков и претензий, включали в себя оценку процесса их сбора руководством Группы, сверку с перечнем условных обязательств, идентифицированных аудиторами дочерних компаний, а также изучение публичных источников информации на предмет наличия не включенных в перечень исков или претензий.

На выборочной основе мы изучили иски, заявления, решения, вынесенные судами различных инстанций, и, если применимо, положения достигнутых мировых соглашений, обсудили значительные вопросы с руководством и внутренними, а в отдельных случаях – внешними, юристами Группы, критически оценили ключевые допущения.

Мы изучили подготовленную руководством оценку влияния судебных разбирательств на долговые обязательства Группы и их ограничительные условия, а также проверили анализ, выполненный руководством в отношении способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность и погашать обязательства в срок.

Мы проверили полноту и провели оценку соответствия раскрытий, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности, требованиям применимых стандартов составления отчетности.

---

### **Диверсифицированная структура Группы**

АФК «Система» является холдинговой компанией, владеющей преимущественно контрольными долями в своих дочерних предприятиях, результаты которых включаются в консолидированную финансовую отчетность. Большое количество предприятий, входящих в Группу, и диверсифицированный характер их операций предполагают разработку и внедрение руководством Группы средств контроля, включающих в том числе мониторинг своевременности и оценку точности и полноты финансовой информации,

Мы изучили процедуры и средства контроля на уровне группы в отношении процесса консолидации и подготовки консолидированной финансовой отчетности, включая инструкции, предоставленные руководством Группы дочерним компаниям.

Наш подход к аудиту был разработан с учетом диверсифицированной структуры Группы и связанными с этим рисками существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Он предполагал определение необходимых видов и объема процедур в отношении финансовой информации каждого компонента в зависимости от его

---

## Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

получаемой от дочерних предприятий.

Аудиторские процедуры в отношении финансовой информации дочерних предприятий, включаемой в консолидированную отчетность, могут выполняться как нами, так и действующими по нашему поручению аудиторами дочерних предприятий («компонентов»). При этом мы, как аудитор группы, полностью отвечаем за проведение аудита и формирование нашего аудиторского мнения.

Мы отнесли данный вопрос к ключевым, потому что диверсифицированная структура Группы оказывает существенное влияние на наш подход к аудиту, а характер и степень нашей вовлеченности в работу, выполняемую аудиторами компонентов, является значительным.

---

### Значительные нерутинные операции

В рамках своей стратегии Группа регулярно осуществляет сложно структурированные сделки по приобретению и продаже долей в компаниях, реструктуризации долговых обязательств и другие значительные нерутинные операции.

Мы уделяем особое внимание данным вопросам, поскольку выбор правильного порядка учета таких операций часто является сложным и требует применения суждения.

В отчетном периоде к таким вопросам относится, в частности, сделка с RCOM. См. примечание 6 к консолидированной финансовой отчетности.

---

### Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете и ежеквартальном отчете эмитента, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет и ежеквартальный отчет эмитента будут предоставлены нам после даты данного аудиторского заключения.

---

## Что было сделано в ходе аудита?

значительности для Группы и выявленных рисков искажения его финансовой информации. Характер и степень нашей вовлеченности в работу аудиторов компонентов также зависели от нашей оценки их профессиональной компетентности в контексте выполняемого задания.

Для получения нами достаточной аудиторской уверенности в достоверности финансовой информации по компонентам, мы проводили оценку рисков и планирование объема и состава процедур, проводимых аудитором компонента, а также оценивали результаты проведенных процедур, что подразумевало критический анализ рабочей документации аудиторов компонентов, обсуждение значительных вопросов с аудитором компонента, руководством компонента или руководством Группы и, в случае необходимости, разработку и проведение дополнительных аудиторских процедур.

Мы также провели процедуры в отношении консолидационных корректировок к финансовой информации дочерних предприятий, чтобы оценить их надлежащий характер, полноту и точность.

---

Наши процедуры были направлены на получение и изучение юридических документов с целью понимания условий сделок и их последствий с точки зрения бухгалтерского учета, а также оценку подготовленного руководством Группы анализа применения МСФО в отношении данных операций.

В отношении сделки с RCOM, в рамках которой в отчетном периоде Группа завершила слияние своего телекоммуникационного бизнеса SSTL с бизнесом RCOM, наша работа включала в себя проверку корректности представления результатов SSTL в составе прекращенной деятельности, правильности расчета результата от его выбытия в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы, порядка учета и оценки соответствующих оценочных обязательств.

---

Наше мнение о консолидированной финансовой не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий консолидированной финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом и ежеквартальным отчетом эмитента мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

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

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;

- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в наше аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий;
- получаем аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита, включенные в настоящее заключение.

*В. Козырев*  
 Козырев Владимир Сергеевич,  
 руководитель задания  
*Deloitte*



30 марта 2018 года

Компания: ПАО АФК «Система»

Свидетельство о государственной регистрации  
 № 025.866, выдано Московской регистрационной  
 палатой 16.07.1993 г.

Основной государственный регистрационный номер:  
 1027700003891

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:  
 № 77 011222220, выдано 11.11.2002 г. Межрайонной  
 Инспекцией МНС России № 46 по г. Москва.

Место нахождения: 125009, г. Москва, ул. Моховая, д.13,  
 стр.1

Аудиторская организация: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации  
 № 018.482, выдано Московской регистрационной  
 палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер:  
 1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77  
 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной  
 Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

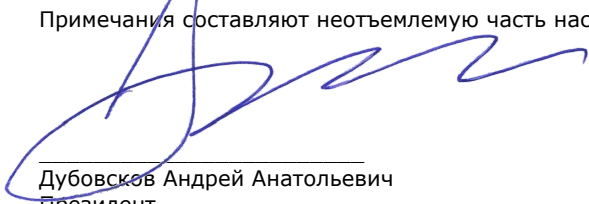
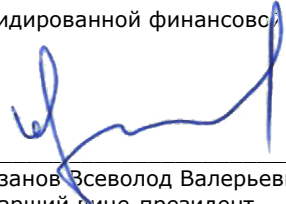
Член саморегулируемой организации аудиторов  
 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОГРН  
 11603080484.



**АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ****(в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)**

	Прим.	2017	2016
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка	10	704,551	680,864
Себестоимость		(337,996)	(337,687)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		(154,538)	(152,110)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(96,159)	(95,687)
Убытки от обесценения внеоборотных активов	11	(8,061)	(2,714)
Убытки от обесценения финансовых активов	12	(5,745)	(11,323)
Налоги, кроме налога на прибыль		(5,906)	(5,541)
Доля в прибыли и убытках зависимых и совместных предприятий		3,030	3,147
Прочие доходы		6,256	8,107
Прочие расходы		(14,210)	(4,887)
		<b>91,222</b>	<b>82,169</b>
<b>Операционная прибыль</b>			
Финансовые доходы		8,069	9,435
Финансовые расходы		(48,983)	(51,850)
Расход по Мировому соглашению	5	(100,000)	-
Курсовые разницы		(398)	6,564
		<b>(50,090)</b>	<b>46,318</b>
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>			
Расход по налогу на прибыль	13	(11,443)	(21,565)
		<b>(61,533)</b>	<b>24,753</b>
<b>(Убыток)/прибыль от продолжающейся деятельности</b>			
<b>Прекращенная деятельность</b>			
Убыток от прекращенной деятельности	6	(4,995)	(15,594)
		<b>(66,528)</b>	<b>9,159</b>
<b>Чистый (убыток)/прибыль за год</b>			
Относящаяся к:			
Акционерам АФК «Система»		(94,603)	(11,758)
Неконтрольным долям участия		28,075	20,917
		<b>(66,528)</b>	<b>9,159</b>
Убыток на акцию (базовый и разводненный), в российских рублях:			
От продолжающейся деятельности	30	(9.67)	(0.03)
От продолжающейся и прекращенной деятельности		(10.01)	(1.25)

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

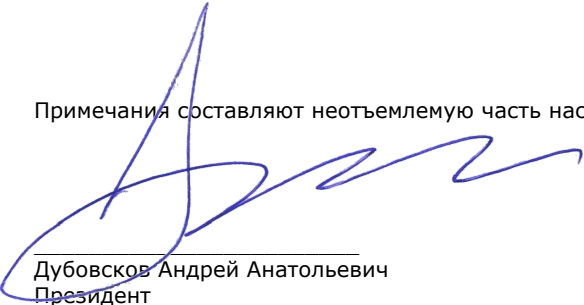
  
Дубовсков Андрей Анатольевич  
Президент  
Розанов Всеволод Валерьевич  
Старший вице-президент –  
Руководитель Комплекса финансов и инвестиций

30 марта 2018 года

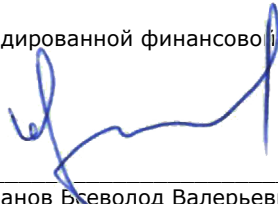
**АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
(в миллионах российских рублей)**

Прим.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Чистый (убыток)/прибыль за год	(66,528)	9,159
<b>Прочий совокупный (расход)/доход:</b>		
<b><i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в состав прибылей или убытков:</i></b>		
Пересчет показателей иностранных дочерних предприятий в валюту отчетности	14,443	(11,004)
Пересчет показателей иностранных зависимых и совместных предприятий в валюту отчетности	(499)	(1,553)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки финансовых инструментов, предназначенных для продажи	5,307	(1,199)
<b><i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в состав прибылей или убытков:</i></b>		
Непризнанный актуарный (расход)/доход	(41)	50
Прочий совокупный доход/(расход) за вычетом налога	19,210	(13,706)
<b>Итого совокупный расход</b>	<b><u>(47,318)</u></b>	<b><u>(4,547)</u></b>
Относящийся к:		
Акционерам АФК «Система»	(78,387)	(18,431)
Неконтрольным долям участия	31,069	13,884
	<b><u>(47,318)</u></b>	<b><u>(4,547)</u></b>

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Дубовсков Андрей Анатольевич  
Президент



Розанов Всеволод Валерьевич  
Старший вице-президент –  
Руководитель Комплекса финансов и инвестиций

30 марта 2018 года

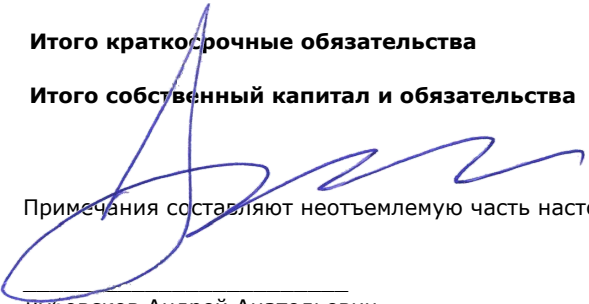
**АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
(в миллионах российских рублей)**

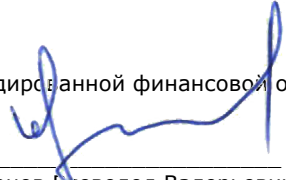
	Прим.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>Активы</b>			
<i>Внеоборотные активы</i>			
Основные средства	15	411,467	408,130
Инвестиционная недвижимость	16	24,664	22,647
Гудвил	17	54,081	52,224
Прочие нематериальные активы	18	97,666	107,716
Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	19	20,783	19,537
Отложенные налоговые активы	13	35,809	24,185
Займы выданные и прочие финансовые активы	20	104,395	100,023
Депозиты в банках		-	27,274
Прочие активы		18,169	15,711
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>767,034</b>	<b>777,447</b>
<i>Оборотные активы</i>			
Товарно-материальные запасы	22	81,401	81,366
Дебиторская задолженность	23	54,836	60,888
Авансы выданные и расходы будущих периодов		15,324	19,389
Предоплата по налогу на прибыль		3,274	2,580
Прочие налоги к возмещению		17,190	18,176
Займы выданные и прочие финансовые активы	20	99,798	62,588
Депозиты в банках		28,068	9,173
Денежные средства, ограниченные в использовании	21	8,591	10,098
Денежные средства и их эквиваленты		59,959	60,190
Прочие активы		2,174	2,194
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>370,615</b>	<b>326,642</b>
<b>Итого активы</b>		<b>1,137,649</b>	<b>1,104,089</b>

**АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**(в миллионах российских рублей)**

	Прим.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
<b>Собственный капитал и обязательства</b>			
<i>Собственный капитал</i>			
Уставный капитал	24	869	869
Собственные акции, выкупленные у акционеров	24	(5,816)	(6,575)
Добавочный капитал		67,856	87,369
(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль		(17,375)	91,290
Накопленный прочий совокупный доход/(расход)	25	2,332	(13,752)
Капитал, относящийся к акционерам АФК «Система»		47,866	159,201
Неконтрольные доли участия		74,957	57,770
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>122,823</b>	<b>216,971</b>
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Кредиты и займы	26	393,651	395,017
Банковские депозиты и обязательства	27	33,419	6,432
Отложенные налоговые обязательства	13	38,160	40,753
Резервы	29	3,399	3,411
Задолженность перед Росимуществом	35	13,427	21,282
Прочие финансовые обязательства	28	6,514	25,580
Прочие обязательства		7,537	8,742
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>496,107</b>	<b>501,217</b>
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Кредиты и займы	26	142,168	83,109
Задолженность по Мировому соглашению	5	80,000	-
Кредиторская задолженность		114,402	110,879
Банковские депозиты и обязательства	27	83,873	99,888
Авансы полученные		30,171	26,069
Авансовые платежи от абонентов		18,618	17,900
Налог на прибыль к уплате		1,833	962
Прочие налоги к уплате		14,378	16,391
Обязательства по выплате дивидендов		4,578	249
Резервы	29	13,038	10,752
Задолженность перед Росимуществом	35	9,601	11,783
Прочие финансовые обязательства	28	6,059	7,919
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>518,719</b>	<b>385,901</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>		<b>1,137,649</b>	<b>1,104,089</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

  
Дубовсков Андрей Анатольевич  
Президент

  
Розанов Валерий Валерьевич  
Старший вице-президент –  
Руководитель Комплекса финансов и инвестиций

30 марта 2018 года

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(Накопленный	Накопленный прочий	Капитал, относящийся к акционерам АФК «Система»	Неконтрольные доли участия	Итого собственный капитал	
				убыток)/нераспределенная прибыль	совокупный (расход)/доход				
				Пересчет в валюту отчетности	Прочее				
<b>1 января 2016 года</b>	<b>869</b>	<b>80,778</b>	<b>(4,806)</b>	<b>112,921</b>	<b>(7,532)</b>	<b>453</b>	<b>182,683</b>	<b>62,914</b>	<b>245,597</b>
Чистый (убыток)/прибыль за период	-	-	-	(11,758)	-	-	(11,758)	20,917	9,159
Прочий совокупный (расход)/доход, за вычетом налога	-	-	-	-	(4,839)	252	(4,587)	(7,033)	(11,620)
Итого совокупный (расход)/доход	-	-	-	(11,758)	(4,839)	252	(16,345)	13,884	(2,461)
Расчеты по программе долгосрочной мотивации	-	(313)	313	-	-	-	-	-	-
Начисленное вознаграждение (Примечание 14)	-	2,522	-	-	-	-	2,522	-	2,522
Покупка собственных акций	-	-	(2,082)	-	-	-	(2,082)	-	(2,082)
Операции с капиталом дочерних предприятий (Примечание 9)	-	4,382	-	-	-	-	4,382	9,358	13,740
Приобретения и выбытия дочерних предприятий (Примечание 8 и 6)	-	-	-	-	(2,086)	-	(2,086)	(600)	(2,686)
Дивиденды, объявленные АФК «Система»	-	-	-	(9,873)	-	-	(9,873)	-	(9,873)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями	-	-	-	-	-	-	-	(27,786)	(27,786)
<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>869</b>	<b>87,369</b>	<b>(6,575)</b>	<b>91,290</b>	<b>(14,457)</b>	<b>705</b>	<b>159,201</b>	<b>57,770</b>	<b>216,971</b>
Чистый (убыток)/прибыль за период	-	-	-	(94,603)	-	-	(94,603)	28,075	(66,528)
Прочий совокупный (расход)/доход, за вычетом налога	-	-	-	-	(1,187)	4,973	3,786	(1,326)	2,460
Итого совокупный (расход)/доход	-	-	-	(94,603)	(1,187)	4,973	(90,817)	26,749	(64,068)
Расчеты по программе долгосрочной мотивации	-	(2,240)	2,240	-	-	-	-	-	-
Начисленное вознаграждение (Примечание 14)	-	1,484	-	-	-	-	1,484	-	1,484
Покупка собственных акций	-	-	(1,601)	-	-	-	(1,601)	-	(1,601)
Операции с капиталом дочерних предприятий (Примечание 9)	-	8,674	-	-	-	-	8,674	(11,135)	(2,461)
Соглашение с RCOM (Примечание 6)	-	(27,431)	-	-	12,298	-	(15,133)	30,632	15,499
Дивиденды, объявленные АФК «Система» (Примечание 24)	-	-	-	(14,062)	-	-	(14,062)	-	(14,062)
Продажа собственных акций	-	-	120	-	-	-	120	-	120
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями	-	-	-	-	-	-	-	(29,059)	(29,059)
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>869</b>	<b>67,856</b>	<b>(5,816)</b>	<b>(17,375)</b>	<b>(3,346)</b>	<b>5,678</b>	<b>47,866</b>	<b>74,957</b>	<b>122,823</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
(в миллионах российских рублей)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>		
Чистый (убыток)/ прибыль за год	(66,528)	9,159
	(66,528)	9,159
Корректировки:		
Убыток по Мировому соглашению	100,000	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	96,490	100,546
Доля в прибыли и убытках зависимых и совместных предприятий	(3,030)	(3,147)
Финансовые доходы	(8,069)	(9,851)
Финансовые расходы	48,983	57,368
Расход по налогу на прибыль	11,443	21,575
Курсовые разницы	398	(6,035)
Убыток от прекращенной деятельности (Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(593)	7,614
	(251)	109
Доход от корректировок справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(997)	(110)
Амортизация платежей за подключение абонентов	(2,876)	(2,287)
Резерв по возможным потерям по кредитам	360	6,063
Дивиденды, полученные от зависимых и совместных предприятий	4,218	2,955
Вознаграждения сотрудникам в неденежной форме	1,653	2,522
Убыток от обесценения внеоборотных активов	8,061	2,896
Убыток от обесценения финансовых активов	5,744	11,803
Прочие неденежные статьи	9,417	3,092
	<u>204,423</u>	<u>204,272</u>
Изменения оборотного капитала:		
Кредиты, предоставленные клиентам, и межбанковские кредиты	(12,432)	11,253
Банковские депозиты и обязательства	7,938	(16,484)
Денежные средства, ограниченные в использовании	1,507	(10,098)
Финансовые активы/обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(5,834)	(2,401)
Дебиторская задолженность	(1,795)	11,224
Авансы выданные и расходы будущих периодов	1,553	863
Прочие налоги к возмещению	(1,840)	2,964
Товарно-материальные запасы	(12,648)	(8,862)
Кредиторская задолженность	(630)	(3,838)
Авансовые платежи от абонентов	4,025	(435)
Прочие налоги к уплате	(1,531)	2,720
Авансы полученные и прочие обязательства	11,025	(7,358)
Платеж по Мировому соглашению	(20,000)	-
Проценты уплаченные	(46,261)	(59,791)
Налог на прибыль уплаченный	(28,898)	(19,344)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b><u>98,602</u></b>	<b><u>104,685</u></b>

**АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ****КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в миллионах российских рублей)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(78,441)	(89,958)
Поступления от продажи основных средств	7,745	4,516
Приобретение нематериальных активов	(26,003)	(32,920)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств	(4,132)	(13,956)
Вложения в зависимые и совместные предприятия	(5,260)	(3,235)
Поступления от продажи инвестиций в зависимые компании	5,181	6,118
Приобретение долгосрочных финансовых активов	(30,100)	(28,212)
Поступления от реализации долгосрочных финансовых активов	11,081	15,774
Приобретение краткосрочных финансовых активов	(28,139)	(23,489)
Поступления от реализации краткосрочных финансовых активов	34,594	95,294
Денежные средства прекращенной деятельности	811	(2,576)
Проценты полученные	8,011	10,197
Прочее	(2,550)	(1,588)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b><u>(107,202)</u></b>	<b><u>(64,035)</u></b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>		
Поступления от кредитов и займов	215,956	209,963
Погашение основной суммы кредитов и займов	(150,357)	(249,126)
Расходы на выпуск долговых обязательств	(111)	(428)
Приобретение неконтрольных долей участия в существующих дочерних предприятиях	(24,726)	(26,816)
Приобретение собственных акций	(1,601)	(2,082)
Поступления от операций с неконтрольными долями участия	13,607	19,099
Дивиденды выплаченные	(38,792)	(37,725)
Поступления от продажи собственных акций	120	-
Выбытия по гарантийному соглашению в рамках хеджирования долга	(1,766)	(2,985)
<b>Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности</b>	<b><u>12,330</u></b>	<b><u>(90,100)</u></b>
Влияние пересчета валют на денежные средства и их эквиваленты	(3,961)	(13,135)
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b><u>(231)</u></b>	<b><u>(62,585)</u></b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года, включая денежные средства по прекращенной деятельности	60,190	122,775
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b><u>59,959</u></b>	<b><u>60,190</u></b>

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

### 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Публичное акционерное общество «Акционерная финансовая корпорация «Система» (далее – АФК «Система» или «Компания», совместно со своими дочерними предприятиями – «Группа») инвестирует средства и управляет деятельностью компаний в различных секторах экономики, включая телекоммуникации, розничную торговлю, лесопереработку, сельское хозяйство, высокие технологии, банковские услуги, недвижимость, медицинские услуги и гостиничный бизнес. Компания и большинство ее дочерних предприятий являются юридическими лицами по законодательству Российской Федерации (далее – «РФ»). Компания зарегистрирована по адресу: 125009, г. Москва, ул. Моховая, д. 13, стр. 1.

Контролирующим акционером Компании является Владимир Петрович Евтушенков. Некоторые руководители и директора Компании являются миноритарными акционерами. Акции торгуются на Лондонской фондовой бирже в форме глобальных депозитарных расписок («ГДР») и на Московской бирже.

### 2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать деятельность в обозримом будущем. Чистый убыток Группы за 2017 год составил 66,528 млн руб., ее краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 года превышают оборотные активы на 148,104 млн руб., что преимущественно связано с заключением Мирового соглашения в декабре 2017 года (Примечание 5). После отчетной даты Группой было привлечено финансирование для исполнения обязательств по Мировому соглашению (Примечание 40). Подготовленный руководством Группы прогноз денежных потоков на срок как минимум двенадцать месяцев после окончания отчетного периода свидетельствует о способности Группы погашать текущие обязательства в установленные договорными обязательствами сроки.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена Президентом Компании 30 марта 2018 года.

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ ДОПУЩЕНИЯ

В настоящем примечании представлены существенные положения учетной политики, относящиеся к консолидированной финансовой отчетности в целом, а также существенные бухгалтерские суждения, которые, по оценке руководства, существенно влияют на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы. Положения учетной политики, относящиеся к какому-либо примечанию, раскрыты в соответствующем примечании.

#### Основные положения учетной политики

**Принципы консолидации.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании, предприятий, контролируемых Компанией и их дочерних предприятий. Предприятие считается контролируемым, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности предприятия; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия с целью воздействия на величину переменного результата.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких критериях контроля, перечисленных выше.



## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у нее прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе, распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерним предприятием, и прекращается в момент утраты контроля над ним. Доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или выбывшего в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Компании и неконтрольными долями участия. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и неконтрольными долями участия, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям участия.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыли, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

**Неконтрольные доли участия.** Неконтрольные доли участия представляют собой собственный капитал дочернего предприятия, который не относится, прямо или косвенно, к материнской компании. Неконтрольные доли представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской компании.

**Функциональная валюта.** Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании Группы, измеряются в валюте основной экономической среды, в которой компания ведет деятельность («функциональная валюта»). Функциональная валюта Компании и большинства дочерних предприятий, ведущих деятельность в России – российский рубль («руб.»). Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы также является российский рубль.

#### **Источники неопределенности в оценках**

В процессе применения положений учетной политики Группы руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

**Обесценение займов выданных и дебиторской задолженности.** Группа регулярно оценивает дебиторскую задолженность, кредиты, предоставленные клиентам, средства в банках и прочие займы и дебиторскую задолженность на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение таких активов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле займов и дебиторской задолженности. Группа считает оценочные значения, связанные с обесценением займов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в оценках. Это объясняется тем, что (а) такие оценки сильно подвержены изменениям период к периоду, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным займам и дебиторской задолженности, основаны на фактических показателях, имеющих дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Группой убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Группы в последующие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогичным образом Группа оценивает изменения в движении денежных средств в будущем на основе статистики по клиенту за прошлые периоды, а также на основании имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности группы заемщиков и с учетом национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе займов. Группа использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе займов с целью отражения текущих обстоятельств, не учтенных в исторических данных.

Обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут на рынке, на котором она осуществляет свою деятельность, и какое влияние эти изменения могут иметь на достаточность учета обесценения финансовых активов в будущие периоды.

**Обесценение внеоборотных активов.** В соответствии с требованиями МСФО, руководство должно проводить ежегодную оценку на обесценение в отношении активов с неопределенным сроком полезного использования, а также в отношении активов с ограниченным сроком полезного использования в тех случаях, когда обстоятельства указывают на то, что существует вероятность, что балансовая стоимость таких активов может быть не возмещена. Оценка на предмет обесценения требует от руководства вынесения суждений относительно того, может ли балансовая стоимость активов обеспечиваться наибольшей из справедливой стоимости активов или дисконтированной стоимости будущих потоков денежных средств, источником которых такие активы являются. Расчет чистой дисконтированной стоимости будущих потоков денежных средств включает допущения в отношении факторов, для которых характерна высокая степень неопределенности.

**Отложенные налоговые активы.** Отложенный налоговый актив признается для всех вычитаемых временных разниц при условии, что есть вероятность того, что имеется налогооблагаемая прибыль, в отношении которой вычитаемые временные разницы могут быть использованы. Оценка вероятности основана на рассчитанной руководством будущей налогооблагаемой прибыли и включает существенное суждение руководства Группы.

**Оценка справедливой стоимости.** Определенные финансовые активы и финансовые обязательства Группы учитываются по справедливой стоимости. Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть получена на активном рынке, их справедливая стоимость определяется путем использования методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей используется, где возможно, информация из открытых источников. Однако если это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определенная степень суждения. Сведения о таких активах и обязательствах приведены в Примечании 33.

**Срок полезного использования основных средств и нематериальных активов.** Оценки могут меняться в связи с развитием технологий, конкуренцией, изменениями рыночных условий и другими факторами, что может привести к изменениям в ожидаемых сроках полезного использования и нормах амортизации. Изменения в технологиях сложно предсказать, поэтому взгляды руководства Группы на тренды и скорость развития технологий могут меняться с течением времени. Ожидаемые сроки полезного использования пересматриваются на конец каждого отчетного периода, и все изменения в оценках отражаются в последующих периодах.

**Условные обязательства и обязательства будущих периодов.** Время от времени Группа становится участником различных судебных разбирательств, исков и расследований регулирующих органов, относящихся к бизнесу Группы, лицензиям, налоговым позициям и инвестициям, результат которых подвержен существенной неопределенности. Руководство Группы оценивает, помимо прочих факторов, вероятность неблагоприятного исхода и возможность обоснованно оценить сумму убытка или расходов. Непредвиденные события или изменения в таких предпосылках могут потребовать от Группы увеличения или уменьшения суммы начисленного резерва, либо создания резерва под события, не считавшиеся ранее вероятными. Примечания 5, 7, 29 и 38 содержат детальную информацию в отношении данных обязательств.

#### **4. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ**

Являясь диверсифицированной холдинговой структурой, Компания инвестирует средства в широкий спектр предприятий, отвечающих инвестиционным критериям. Компания определила, что главным органом принятия операционных решений является Правление. Информация, предоставляемая Правлению для распределения ресурсов и оценки результатов, составляется в разрезе отдельных компаний. Объединения операционных сегментов для целей представления отчетных сегментов Группы не производилось. Отчетные сегменты Группы представляют собой бизнес-единицы, которые предлагают различные продукты и услуги и управление которыми осуществляется раздельно.

Отчетными сегментами Группы являются ПАО «Мобильные ТелеСистемы» («МТС»), ПАО «Детский мир», АО «РТИ», ПАО «МТС-Банк» и Корпоративный центр. МТС является ведущей телекоммуникационной группой в России и странах СНГ и предлагает услуги мобильной и стационарной телефонной связи, широкополосной связи, доступа в Интернет, платного телевидения, а также услуги, связанные с контентом и развлечениями, на территории России, Украины и Армении. «Детский мир» является крупнейшим розничным оператором торговли детскими товарами в России и Казахстане. «Детский мир» занимается продажей детской одежды и товаров через розничную сеть магазинов и интернет магазины. РТИ – российский промышленный холдинг в области оборонных и микроэлектронных решений, интегратор высокотехнологичных научно-производственных компаний. «МТС-Банк» – универсальный коммерческий банк, который ведет деятельность в России. Корпоративный центр включает Компанию и структуры, владеющие и управляющие долями участия Компании в дочерних, совместных и зависимых предприятиях. К категории «Прочие» относятся остальные операционные сегменты, включая «Ист-Вест Юнайтед банк», «Сегежа», «Ситроникс», Группу «Кронштадт», «Биннофарм», «Медси», Агрохолдинг «Степь», «Система Венчур Кэпитал», Гостиничные активы, «Лидер-Инвест» и «Башкирская электросетевая компания» («БЭСК»), которые не соответствуют количественным критериям для отдельного представления в качестве отчетных сегментов.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В связи с приобретением АФК «Система» 47% акций «Ист-Вест Юнайтед банк» у «МТС-Банка» в 2017 году (Примечание 9), информация, предоставляемая Правлению для распределения ресурсов и оценки результатов, составляется отдельно по «МТС-Банку» и «Ист-Вест Юнайтед банк». В результате этого Группа определила «Ист-Вест Юнайтед банк» как отдельный операционный сегмент, исключив его результаты из сегмента «МТС-Банк» и включив в категорию «Прочие», так как он отдельно не соответствует критериям для представления в качестве отчетного сегмента. Информация по сегментам за прошлые периоды была ретроспективно откорректирована.

Учетная политика операционных сегментов аналогична учетной политике, приведенной в разделе «Основные положения учетной политики». Оценка результатов деятельности отчетных сегментов осуществляется Группой на основе показателя операционной прибыли и OIBDA. OIBDA рассчитывается как операционная прибыль до вычета амортизации.

Ниже представлен анализ выручки Группы и результатов продолжающейся деятельности в разбивке по отчетным сегментам за 2017 и 2016 годы:

	Выручка от внешних покупателей		Выручка от операций между сегментами		Операционная прибыль/(убыток) сегмента	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
МТС	440,242	433,972	2,668	1,720	94,324	86,227
«Детский мир»	96,985	79,532	18	15	8,024	6,620
РТИ	41,769	44,433	150	156	(4,839)	275
«МТС-Банк»	16,626	17,032	1,480	1,236	370	(3,034)
Корпоративный центр	1,763	1,737	877	1,115	(12,670)	(24,042)
Итого	597,385	576,706	5,193	4,242	85,209	66,046
Прочие	107,166	104,158	1,509	3,621	5,160	16,004
	<b>704,551</b>	<b>680,864</b>	<b>6,702</b>	<b>7,863</b>	<b>90,369</b>	<b>82,050</b>
Исключение операций между сегментами					853	119
<b>Операционная прибыль</b>					<b>91,222</b>	<b>82,169</b>
Финансовые доходы					8,069	9,435
Финансовые расходы					(48,983)	(51,850)
Расход по Мировому соглашению					(100,000)	-
Курсовые разницы					(398)	6,564
<b>Прибыль до налогообложения</b>					<b>(50,090)</b>	<b>46,318</b>

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Анализ амортизации основных средств и нематериальных активов Группы, поступлений внеоборотных активов (основных средств, инвестиционной недвижимости, гудвила и прочих нематериальных активов) и прочих неденежных статей (обесценение внеоборотных, оборотных и финансовых активов, доход от приобретения компаний) по отчетным сегментам представлен следующим образом:

	Приобретение внеоборотных активов		Амортизация		Прочие неденежные статьи	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	МТС	86,748	80,630	79,912	81,582	6,698
«Детский мир»	2,501	1,760	1,818	1,591	121	26
РТИ	3,014	3,091	2,640	2,539	926	1,643
«МТС-Банк»	2,704	1,840	554	689	360	6,063
Корпоративный центр	1,538	6,488	566	564	1,402	8,967
Прочие	33,647	50,056	10,669	8,722	4,660	962
	<b>130,152</b>	<b>143,865</b>	<b>96,159</b>	<b>95,687</b>	<b>14,167</b>	<b>20,359</b>

Анализ активов и обязательств Группы по отчетным сегментам представлен следующим образом:

	2017	2016
<b>Активы сегментов</b>		
МТС	565,391	559,008
«Детский мир»	44,415	44,730
РТИ	62,721	74,237
«МТС-Банк»	144,047	133,598
Корпоративный центр	115,990	110,783
Итого	932,564	922,356
Прочие	306,021	273,622
Итого активы сегментов	1,238,585	1,195,978
Исключение операций между сегментами	(100,936)	(91,889)
<b>Итого консолидированные активы</b>	<b>1,137,649</b>	<b>1,104,089</b>
<b>Обязательства сегментов</b>		
МТС	426,962	400,618
«Детский мир»	44,938	45,185
РТИ	79,603	81,152
«МТС-Банк»	121,477	113,291
Корпоративный центр	226,833	154,235
Итого	899,813	794,481
Прочие	193,165	179,922
Итого обязательства сегментов	1,092,978	974,403
Исключение операций между сегментами	(78,152)	(87,285)
<b>Итого консолидированные обязательства</b>	<b>1,014,826</b>	<b>887,118</b>

На 31 декабря 2017 и 2016 годов балансовая стоимость инвестиции в «МТС Беларусь», зависимую компанию МТС, включенная в активы МТС, составила 3,660 млн руб. и 4,303 млн руб. соответственно. Прочие зависимые и совместные предприятия представляют собой отдельные операционные сегменты и включены в категорию «Прочие».

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выручка от внешних покупателей по продолжающейся деятельности и информация о внеоборотных активах по странам представлена ниже.

	Выручка		Внеоборотные активы	
	от внешних покупателей			
	2017	2016	2017	2016
Россия	632,352	604,768	547,528	538,799
Прочие	72,199	76,096	44,456	61,135
	<b>704,551</b>	<b>680,864</b>	<b>591,984</b>	<b>599,934</b>

#### 5. ИСК НК «РОСНЕФТЬ» И АНК «БАШНЕФТЬ» И МИРОВОЕ СОГЛАШЕНИЕ

В мае 2017 года ПАО «НК «Роснефть», ПАО АНК «Башнефть» и Министерство земельных и имущественных отношений Республики Башкортостан (далее – МЗИО РБ) обратились в Арбитражный суд Республики Башкортостан с исковыми заявлениями о взыскании с АФК «Система» и ее дочерней компании АО «Система-Инвест» в пользу АНК «Башнефть» 106,630 млн руб. убытков, якобы понесенных АНК «Башнефть» в связи с ее реорганизацией (далее – «Иск-1»), осуществленной Группой в 2014 году. Арбитражный суд Республики Башкортостан принял Иск-1 к производству и рассматривал его по делу № А07-14085/2017. Впоследствии исковые требования по Иску-1 были увеличены до 170,619 млн руб.

23 июня 2017 года Арбитражный суд Республики Башкортостан принял обеспечительные меры по Иску-1 в виде ареста имущества, принадлежащего АФК «Система» и АО «Система-Инвест»: 31.76% акций в уставном капитале ПАО «МТС», 100% акций в уставном капитале АО «Группа компаний «Медси» и 90.47% акций в уставном капитале АО «БЭСК». 26 июня 2017 года постановлением судебного пристава-исполнителя были установлены дополнительные меры, которые, помимо ареста акций, ограничивали право АФК «Система» и АО «Система-Инвест» на получение дохода по арестованным ценным бумагам.

30 августа 2017 года Арбитражный суд Республики Башкортостан вынес решение о частичном удовлетворении Иска-1. В соответствии с указанным решением суд постановил взыскать с АФК «Система» и АО «Система-Инвест» убытки на сумму 136,274 млн руб., в остальной части требований по Иску-1 было отказано.

19 сентября 2017 года АФК «Система» подала в Восемнадцатый арбитражный апелляционный суд (г. Челябинск) апелляционную жалобу на это решение.

В начале декабря 2017 года Арбитражный суд Республики Башкортостан принял к производству иски «НК «Роснефть», АНК «Башнефть» (далее – «Иск-2») и МЗИО РБ (далее – «Иск-3») о взыскании с АФК «Система» и АО «Система-Инвест» в пользу ПАО АНК «Башнефть» 131,639 млн руб. убытков, якобы понесенных АНК «Башнефть» в связи с выплатой дивидендов в 2009-2014 годах. В последующем Иск-2 и Иск-3 были объединены в одно производство и рассматривались Арбитражным судом Республики Башкортостан по делу № А07-38665/2017.

12 декабря 2017 года Арбитражный суд Республики Башкортостан принял обеспечительные меры по делу № А07-38665/2017 в виде ареста имущества, принадлежащего АФК «Система» и АО «Система-Инвест»: 52.09% акций в уставном капитале ПАО «Детский мир», 90.5% акций в уставном капитале АО Агрохолдинг «Степь», 71.87% акций в уставном капитале ПАО «МТС-Банк», 100% долей в уставном капитале ООО «Система Телеком Активы», 98.78% акций в уставном капитале АО «Лидер-Инвест», 16.18% долей участия в уставном капитале ООО «ГК «Сегежа», 88.78% долей участия в уставном капитале ООО «Группа Кронштадт», 45.96% долей в уставном капитале ООО «Система Отель Менеджмент», 27% долей в уставном капитале ООО «Объединенное Мостостроительное Предприятие». Суд также ограничил право АФК «Система» и АО «Система-Инвест» на получение дохода по арестованным ценным бумагам и долям.

## **АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

18 декабря 2017 года Восемнадцатый арбитражный апелляционный суд огласил резолютивную часть постановления, в соответствии с которой суд постановил оставить в силе решение Арбитражного суда Республики Башкортостан от 30 августа 2017 года по делу № А07-14085/2017 (по Иску-1), согласно которому АФК «Система» и АО «Система-Инвест» обязаны уплатить АНК «Башнефть» 136,274 млн руб. Постановление суда апелляционной инстанции по Иску-1 изготовлено 25 декабря 2017 года.

22 декабря 2017 года АФК «Система», АО «Система-Инвест», «НК «Роснефть», АНК «Башнефть» и МЗИО РБ подписали мировое соглашение по Иску-1 («Мировое соглашение»), по условиям которого стороны отзывают все иски и отказываются от всех взаимных претензий, а АФК «Система» обязуется выплатить АНК «Башнефть» 100 млрд руб. в срок до 30 марта 2018 года тремя траншами: 20 млрд руб. – в срок до 29 декабря 2017 года, 40 млрд руб. – в срок до 28 февраля 2018 года, 40 млрд руб. – в срок до 30 марта 2018 года.

26 декабря 2017 года Арбитражный суд Республики Башкортостан утвердил Мировое соглашение. Определением суда об утверждении Мирового соглашения предусмотрено, что после утверждения Мирового соглашения спор считается урегулированным, а решение Арбитражного суда Республики Башкортостан от 30 августа 2017 года по Иску-1 не подлежит исполнению.

26 декабря 2017 года постановлением Управления Федеральной службы судебных приставов по Москве были отменены ограничения на получение доходов по принадлежащим АФК «Система» и АО «Система-Инвест» 31.76% акций ПАО «МТС», 100% акций АО «Группа компаний «Медси» и 90.47% акций АО «БЭСК». Эти ограничения сняты в рамках реализации Мирового соглашения.

Группа отразила расход по Мировому соглашению в размере 100 млрд руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2017 год. По состоянию на 31 декабря 2017 года отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении задолженность по Мировому соглашению составила 80 млрд руб.

19 февраля 2018 года Арбитражный суд Республики Башкортостан вынес определения об отмене ареста 52.09% в уставном капитале ПАО «Детский мир» и 90.47% в уставном капитале АО «БЭСК». Суд также отменил установленные ранее ограничения на получение АФК «Система» доходов по ценным бумагам ПАО «Детский мир». 1 марта 2018 года Арбитражный суд Республики Башкортостан вынес определение об отмене ареста 31.76% акций ПАО «МТС».

К 5 марта 2018 года Группа досрочно погасила задолженность по Мировому соглашению, осуществив выплаты частично за счёт собственных и частично за счет заемных средств.

19 марта 2018 года Арбитражный суд Республики Башкортостан вынес судебные акты об отмене ареста и всех связанных с арестом ограничений в отношении принадлежащих Компаниям 100% акций АО «Группа компаний «Медси», 90.5% акций в уставном капитале АО Агрохолдинг «Степь», 71.87% акций в уставном капитале ПАО «МТС-Банк», 100% долей в уставном капитале ООО «Система Телеком Активы», 98.78% акций в уставном капитале АО «Лидер-Инвест», 16.18% долей участия в уставном капитале ООО «ГК «Сегежа», 88.78% долей участия в уставном капитале ООО «Группа Кронштадт», 45.96% долей в уставном капитале ООО «Система Отель Менеджмент», 27% долей в уставном капитале ООО «Объединенное Мостостроительное Предприятие».

21 марта 2018 года Арбитражный суд Республики Башкортостан удовлетворил заявления АНК «Башнефть», «НК «Роснефть» и МЗИО РБ об отказе от исков (Иск-2 и Иск-3) к АФК «Система» и АО «Система-Инвест» на сумму 131.6 млрд руб., поданных в декабре 2017 года, и прекратил производство по делу А07-38665/2017.

АФК «Система» и АО «Система-Инвест» также отзывали ранее поданные иски, определенные в условиях Мирового соглашения.

Таким образом, Мировое соглашение было полностью исполнено сторонами.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Группа заключает сделки на продажу долей в своих дочерних предприятиях, приводящие к потере контроля Группой над дочерними предприятиями. Результаты выбывших в течение отчетного периода дочерних предприятий включены в консолидированную финансовую отчетность до даты потери контроля над дочерними предприятиями. Информация о сделках на продажу долей в дочерних предприятиях и об их влиянии на результаты Группы представлена ниже.

Суммы, отраженные в составе прибыли/(убытка) от прекращенной деятельности представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Результаты деятельности SSTL до даты деконсолидации	(5,587)	(6,803)
Убыток от выбытия SSTL	(428)	-
Результаты деятельности «СГ-трейдинг» до даты деконсолидации	(1)	(24)
Прибыль от выбытия «СГ-трейдинг»	1,146	-
Результаты деятельности «Таргин» до даты деконсолидации	-	142
Убыток от выбытия «Таргин»	(125)	(4,888)
Результаты деятельности UMS до даты деконсолидации	-	(1,295)
Убыток от выбытия UMS	-	(2,726)
<b>Убыток от прекращенной деятельности</b>	<b><u>(4,995)</u></b>	<b><u>(15,594)</u></b>

**Соглашение с RCOM** – В ноябре 2015 года Группа заключила соглашение с Reliance Communications Ltd («RCOM») о слиянии телекоммуникационного бизнеса SSTL и RCOM. 31 октября 2017 года Группа завершила слияние своего телекоммуникационного бизнеса SSTL с бизнесом RCOM. В результате сделки телекоммуникационный бизнес SSTL, включая лицензионные права и обязательства перед Департаментом телекоммуникаций Индии («ДТИ») в частотном диапазоне 800-850 МГц, переданы RCOM. SSTL стала владельцем 10% акций RCOM по итогам проведенной дополнительной эмиссии акций. В случае если ДТИ и судебные органы страны подтвердят, что спектр SSTL может быть использован для развертывания сетей четвертого поколения без доплаты, SSTL может получить право на дополнительные выплаты от RCOM. Неконтрольные акционеры SSTL получили право до 20 марта 2018 года обменять свою долю в SSTL на долю SSTL в капитале RCOM. Группа пришла к выводу, что данное право должно привести к возникновению финансового обязательства. Группа прекратила признавать накопленные неконтрольные доли участия на сумму 30.6 млрд руб., признала финансовое обязательство на сумму 1.1 млрд руб. в корреспонденции с корректировкой добавочного капитала. В результате роста котировок акций RCOM с даты завершения сделки величина обязательства составила 2.3 млрд. руб. на 31 декабря 2017 г. В результате обмена доля SSTL в капитале RCOM снизилась до 7.48%.

Результаты деятельности SSTL и «СГ-трейдинг» представлены в составе прекращенной деятельности в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях за все представленные периоды. В соответствии с МСФО прекращенная деятельность не пересматривалась в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированных отчетах о движении денежных средств на ретроспективной основе.

Результаты выбывших дочерних компаний после элиминации внутригрупповых расчетов, включенные в состав прекращенной деятельности в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2017 и 2016 годы, представлены следующим образом:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>			
	<u>SSTL</u>	<u>«СГ-трейдинг»</u>	<u>SSTL</u>	<u>«СГ-трейдинг»</u>	<u>«Таргин»</u>	<u>UMS</u>
Выручка	3,898	1,754	12,466	4,375	26,666	5,115
Расходы	(9,485)	(1,783)	(19,269)	(4,389)	(26,365)	(6,602)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(5,587)	(29)	(6,803)	(14)	301	(1,487)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	-	28	-	(10)	(159)	192
<b>Результаты до даты деконсолидации</b>	<b><u>(5,587)</u></b>	<b><u>(1)</u></b>	<b><u>(6,803)</u></b>	<b><u>(24)</u></b>	<b><u>142</u></b>	<b><u>(1,295)</u></b>



## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Движение денежных средств от прекращенной деятельности, отраженное в консолидированных отчетах о движении денежных средств, представлено следующим образом:

	2017		2016			
	SSTL	«СГ-трейдинг»	SSTL	«СГ-трейдинг»	«Таргин»	UMS
Чистые денежные средства, (использованные)/полученные в операционной деятельности	(3,631)	(124)	(13,418)	(371)	2,384	(544)
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в инвестиционной деятельности	22	(53)	(302)	-	(3,562)	-
Чистые денежные средства, (использованные)/полученные в финансовой деятельности	-	-	(15,111)	-	1,792	1,234
<b>Чистое (уменьшение)/поступление денежных средств</b>	<b>(3,609)</b>	<b>(177)</b>	<b>(28,830)</b>	<b>(371)</b>	<b>614</b>	<b>690</b>

Убыток и прибыль от деконсолидации представлены следующим образом:

	2017		2016	
	SSTL	«СГ-трейдинг»	«Таргин»	UMS
Чистые активы на дату выбытия	12,233	(204)	(8,989)	(6,598)
Неконтрольные доли участия	-	-	-	1,787
Накопленный прочий совокупный (расход)/доход	(16,619)	-	-	2,085
Справедливая стоимость полученного вознаграждения	3,958	1,350	4,100	-
<b>(Убыток)/прибыль от деконсолидации</b>	<b>(428)</b>	<b>1,146</b>	<b>(4,889)</b>	<b>(2,726)</b>

## 7. РАССЛЕДОВАНИЯ В ОТНОШЕНИИ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В УЗБЕКИСТАНЕ

В марте 2014 года МТС получила запрос от Комиссии по ценным бумагам и биржам США и Министерства юстиции США на предоставление информации в отношении расследования деятельности бывшего дочернего предприятия Группы в Узбекистане.

В июле 2015 года деятельность бывшего дочернего предприятия МТС в Узбекистане была упомянута в исках о конфискации активов («Иски»), поданными Министерством юстиции США в окружной суд Южного округа Нью-Йорка (Манхэттен). В Исках, среди прочего, содержится заявление о том, что МТС и ряд иных лиц якобы совершали коррупционные платежи в адрес неназванного узбекского представителя власти для целей получения его содействия в выходе и работе на телекоммуникационном рынке Узбекистана. Иски направлены исключительно на активы, принадлежащие этому неназванному узбекскому представителю власти, и не затрагивают ни одного из активов Группы.

МТС добросовестно сотрудничает по вопросам, связанным с продолжающимися расследованиями. МТС, Комиссия по ценным бумагам и биржам США и Министерство юстиции США находятся в процессе обсуждения возможного решения в отношении сделанных заявлений о несоблюдении закона США о борьбе с коррупцией за рубежом. Однако на данном этапе Группа не может предсказать исход расследования, достоверно оценить размер издержек, связанных с урегулированием, а также оценить появление новых обстоятельств в ходе продолжающихся расследований.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 8. ПРИОБРЕТЕНИЯ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу приобретения. Приобретенные активы и обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения. Гудвил рассчитывается как превышение стоимости переданного вознаграждения и справедливой стоимости неконтрольной доли участия в приобретаемом предприятии на дату приобретения над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых чистых активов над суммой стоимости объединения бизнесов и справедливой стоимости неконтрольных долей участия в приобретенной компании на дату приобретения относится на финансовый результат («отрицательный гудвил»).

Неконтрольные доли, представляющие существующие доли собственности и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов организации в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтрольной доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно.

В случае, если учет приобретения бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором произошло приобретение, Группа отражает в своей консолидированной финансовой отчетности оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. В течение периода оценки, который может составлять до одного года с даты приобретения, Группа ретроспективно корректирует оценочные суммы по мере выявления фактов и событий, которые существовали на дату приобретения.

#### Сделки по объединению бизнеса в 2017 году

В 2017 году МТС, Агрохолдинг «Степь» и «Медси» приобрели ряд компаний, стоимость приобретений, относящаяся к данным операционным сегментам, составила 1,195 млн. руб., 3,171 млн. руб. и 661 млн. руб. соответственно.

Стоимость активов и обязательств, связанных с этими приобретениями, на даты приобретения представлена следующим образом:

	МТС	Агрохолдинг «Степь»	«Медси»
Стоимость приобретения	1,195	3,171	661
Приобретенные активы и обязательства:			
Основные средства	-	2,443	193
Прочие внеоборотные активы	594	996	20
Оборотные активы	461	913	59
Отложенные налоговые обязательства	-	(203)	-
Кредиты и займы	-	(1,362)	(169)
Прочие долгосрочные обязательства	(516)	-	-
Краткосрочные обязательства	(138)	(251)	(152)
Неконтрольные доли участия	-	-	46
<b>Гудвил</b>	<b>794</b>	<b>635</b>	<b>664</b>

**Приобретение компаний в операционном сегменте МТС** – Превышение стоимости вознаграждения над стоимостью приобретенных чистых активов в размере 794 млн руб. было отнесено на гудвил. Главным образом гудвил относится к ожидаемому эффекту синергии и к сформированному рабочему коллективу приобретаемых компаний.

**Приобретение компаний в операционном сегменте Агрохолдинг «Степь»** – На дату данной консолидированной финансовой отчетности распределение цены приобретения компаний в операционном сегменте Агрохолдинг «Степь» является предварительным, так как Группа не завершила проведение оценки отдельных активов и обязательств данных компаний. Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает распределение цены приобретения на основе предварительной оценки справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Превышение величины уплаченного вознаграждения над стоимостью приобретенных чистых активов было отнесено на гудвил. Гудвил был, главным образом, обусловлен ожидаемым синергетическим эффектом за счет экономии на масштабе в отношении операционных и капитальных расходов.

**Приобретение компаний в операционном сегменте «Медси»** – На дату данной консолидированной финансовой отчетности распределение цены приобретения компаний в операционном сегменте «Медси» является предварительным, так как Группа не завершила проведение оценки отдельных активов и обязательств данных компаний. Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает распределение цены приобретения на основе предварительной оценки справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств.

Превышение величины уплаченного вознаграждения над стоимостью приобретенных чистых активов было отнесено на гудвил. Гудвил был, главным образом, обусловлен наличием в приобретаемых компаниях сформировавшегося трудового коллектива и широкой известности клиник у населения региона. Гудвил также относится к ожидаемому синергетическому эффекту наличия у Группы федеральных клиентов, готовых сотрудничать в регионах приобретенных компаний, экспертизы эффективного управления медицинскими клиниками и налаженных бизнес-процессов.

#### Сделки по объединению бизнеса в 2016 году

Информация по сделкам по объединению бизнеса, имевшим место в 2016 году, представлена следующим образом:

Приобретенная компания	Основной вид деятельности	Дата приобретения	Приобретенная доля	Приобретающий сегмент	Стоимость приобретения
ОАО «Лесосибирский ЛДК №1»	Деревообработка	февраль	60%	ГК «Сегежа»	3,085
Сельскохозяйственные предприятия	Сельское хозяйство	апрель-октябрь	99%-100%	Агрохолдинг «Степь»	7,909
Региональная гостиничная сеть	Гостиничный бизнес	декабрь	100%	«Интурист»	2,786
Прочее					810
<b>Итого</b>					<b>14,590</b>

Стоимость активов и обязательств, связанных с этими приобретениями, на даты приобретения представлена следующим образом:

	«Лесосибирский ЛДК №1»	Сельскохозяйственные предприятия	Региональная гостиничная сеть	Прочее
Стоимость приобретения	<b>3,085</b>	<b>7,909</b>	<b>2,786</b>	<b>810</b>
Приобретенные активы и обязательства:				
Основные средства	6,511	7,168	5,867	3
Прочие внеоборотные активы	12	106	255	371
Оборотные активы	2,688	2,728	461	218
Отложенные налоговые (обязательства)/активы	(128)	(1,006)	335	(3)
Кредиты и займы	(6,613)	(1,511)	(3,766)	-
Прочие долгосрочные обязательства	-	(40)	-	(69)
Краткосрочные обязательства	(824)	(342)	(366)	(77)
Неконтрольные доли участия	(2,015)	-	-	-
Доход от приобретения	-	(1,175)	-	(235)
<b>Гудвил</b>	<b>3,454</b>	<b>1,981</b>	<b>-</b>	<b>602</b>

В течение периода оценки Группа признала обесценение гудвила «Лесосибирского ЛДК №1» на сумму 241 млн руб.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Превышение величины уплаченного вознаграждения над стоимостью приобретенных чистых активов «Лесосибирского ЛДК №1» было отнесено на гудвил. Гудвил относится к ожидаемому синергетическому эффекту наличия у ГК «Сегежа» экспертизы эффективного управления проектами деревообрабатывающей отрасли и наличия отлаженных бизнес процессов в ГК «Сегежа», а также к доступности сырьевой базы и обеспеченности сырьем.

Превышение величины уплаченного вознаграждения над стоимостью приобретенных чистых активов сельскохозяйственных предприятий было отнесено на гудвил. Гудвил был, главным образом, обусловлен ожидаемым синергетическим эффектом за счет экономии на масштабе в отношении операционных и капитальных расходов.

Группа определила, что доход от приобретения сельскохозяйственных предприятий, в основном, связан с решением продавцов о выходе из сельскохозяйственного сектора и продаже активов в короткие сроки.

#### Условные финансовые данные

Условные финансовые данные за 2017 и 2016 годы, которые представляют результаты Группы, как если бы приобретения дочерних предприятий имели место 1 января 2017 года, не представлены, потому что их влияние, по отдельности и в совокупности, не было существенным для консолидированных финансовых результатов Группы.

В убыток за 2017 год включен убыток в размере 1,108 млн руб., относящийся к финансовым результатам приобретенных в 2017 году дочерних компаний. Выручка за период включает 1,147 млн руб., которая относится к выручке приобретенных компаний.

Детали приобретений дочерних предприятий за вычетом приобретенных денежных средств представлены в отчете о движении денежных средств следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Стоимость приобретения	5,027	14,590
Сумма к уплате в конце года	(270)	(501)
Приобретенные денежные средства	(450)	(133)
Условное вознаграждение	<u>(175)</u>	<u>-</u>
<b>Приобретения дочерних компаний за вычетом приобретенных и вложенных денежных средств</b>	<b><u>4,132</u></b>	<b><u>13,956</u></b>

## 9. ОПЕРАЦИИ С КАПИТАЛОМ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Группа заключает сделки на приобретение или продажу долей в своих дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями. Также компании Группы заключают друг с другом сделки по передаче долей владения в дочерних предприятиях Группы. Такие сделки учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и долей неконтролирующих акционеров в дочерних предприятиях корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в добавочном капитале в составе капитала и распределяются между акционерами Компании.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### Сделки в 2017 году

Информация о сделках с долями в дочерних предприятиях, имевших место в 2017 году, и влиянии на капитал Группы представлена ниже:

	Увеличение/ (уменьшение) добавочного капитала	(Уменьшение)/ увеличение неконтроль- ных долей участия
Первичное размещение акций "Детского мира"	10,094	(107)
Программа МТС по приобретению акций	(1,369)	(10,858)
Внутригрупповая продажа 47% акций "Ист-Вест Юнайтед банк"	678	(678)
Прочее	(729)	508
<b>Итого влияние</b>	<b>8,674</b>	<b>(11,135)</b>

**Первичное размещение акций «Детского мира»** – В феврале 2017 года «Детский мир» завершил первичное публичное размещение акций на Московской бирже. Цена размещения была установлена на уровне 85 руб. за акцию. АФК «Система» продала 151,301,256 акций, сохранив 52.1% акций «Детского мира» по результатам размещения.

**Программа МТС по приобретению акций** – В 2017 году в рамках программы обратного выкупа обыкновенных акций (в том числе представленных в форме депозитарных расписок) МТС совершила серию сделок, в результате которых МТС приобрела 42,484,404 акций на сумму 12.2 млрд руб. у неконтролирующих акционеров, а также 33,223,980 акций за 9.5 млрд руб. – у Sistema Finance S.A., дочернего предприятия Группы.

**Внутригрупповая продажа 47% акций «Ист-Вест Юнайтед банк»** – В мае 2017 года АФК «Система» приобрела у «МТС-Банк» 47% акций «Ист-Вест Юнайтед банк» за 2.6 млрд руб. и увеличила свою эффективную долю до 97%.

#### Сделки в 2016 году

Информация о сделках с долями в дочерних предприятиях, имевших место в 2016 году, и влиянии на капитал Группы представлена ниже:

	(Уменьшение)/ увеличение добавочного капитала	Увеличение/ (уменьшение) неконтроль- ных долей участия
Приобретение 15% акций РТИ	(4,272)	1,749
Продажа 3.35% акций МТС	12,367	6,023
Дополнительный выпуск акций ПАО «Микрон»	(967)	967
Дополнительные выпуски акций «МТС-Банка»	(1,527)	1,527
Реструктуризация Агрохолдинга «Степь»	(831)	1,342
Реструктуризация «Ситроникс»	(818)	183
Продажа 10% и 3% акций РТИ	1,714	(714)
Приобретение 39% «Лесосибирского ЛДК №1»	-	(2,091)
Прочее	(1,284)	372
<b>Итого влияние</b>	<b>4,382</b>	<b>9,358</b>

**Приобретение 15% акций РТИ** – В декабре 2016 года Группа приобрела 15.32% акций уставного капитала РТИ у ВТБ за денежное вознаграждение в размере 4.5 млрд руб. с датой окончательных расчетов в январе 2019 года, включая реструктуризацию опциона относительно 2.91% за денежное вознаграждение в размере 0.9 млрд руб. Оставшаяся доля участия Группы в капитале РТИ составила 87%.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Продажа 3.35% акций МТС** – В 2016 года Группа совершила серию сделок по продаже 33,911,737 американских депозитарных акций МТС неаффилированному покупателю за 279.3 млн долл. США (17.7 млрд руб.). По состоянию на 31 декабря 2016 года оставшаяся доля участия Группы в капитале МТС составила 50.03%.

**Дополнительный выпуск акций ПАО «Микрон»** – В феврале и декабре 2016 года Группа участвовала в дополнительных выпусках акций ПАО «Микрон» (дочернего предприятия РТИ) на сумму 3.4 млрд руб.

**Дополнительные выпуски акций «МТС-Банка»** – В феврале 2016 года и ноябре 2016 года Группа участвовала в дополнительных выпусках акций «МТС-Банка» на сумму 15.5 млрд руб.

**Реструктуризация Агрохолдинга «Степь»** – В октябре 2016 года Группа продала 11.9% акций Агрохолдинга «Степь» в обмен на миноритарные доли в дочерних предприятиях Агрохолдинга «Степь».

**Реструктуризация «Ситроникс»** – В октябре 2016 года Группа приобрела 26% акций компании «Ситроникс КАСУ» (дочернего предприятия «Ситроникс») в обмен на активы. В мае 2016 года Sistema Finance S.A. осуществила внутригрупповое приобретение у «Ситроникс» 100% SITRONICS IT BV за 5.7 млрд руб.

**Продажа 10% и 3% акций РТИ** – В апреле 2016 года Группа продала 10% акций уставного капитала РТИ ПАО «Совкомбанк» за денежное вознаграждение в размере 1 млрд руб. В марте 2016 года Группа также обменяла 3% акций РТИ на 1.5% акций ОАО «Концерн «РТИ Системы» (дочернего предприятия РТИ).

**Приобретение 39% «Лесосибирского ЛДК №1»** – В апреле 2016 Группа совершила серию сделок, направленных на приобретение дополнительной доли в «Лесосибирском ЛДК №1» за вознаграждение в размере 2 млрд руб. и увеличила свою долю с 60% до 99%.

## 10. ВЫРУЧКА

Основным источником выручки Группы является продажа товаров и оказание услуг в России. Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов.

Выручка по договорам, специфичным для отчетных сегментов Группы, признается следующим образом.

**МТС** – Выручка от предоставления услуг беспроводной связи, местной телефонной связи, междугородной и международной связи, передачи данных и видеосвязи признается в момент оказания услуги. Факт оказания услуги определяется на основании данных об использовании (минут трафика, объема переданных данных) или периоде времени (ежемесячной абонентской плате).

Выручка от продажи контента представлена за вычетом соответствующих расходов в случаях, когда МТС выступает в качестве агента контент-провайдеров, в то время как валовая выручка и соответствующие расходы отражаются, когда МТС выступает в роли принципала в рамках данных соглашений.

Платежи, связанные с обязательством предоставления услуг в будущем, включая невозмещаемые платежи операторам беспроводной и фиксированной связи за подключение новых абонентов («платежи за подключение»), признаются в составе выручки от реализации в течение предполагаемого срока работы с абонентом в следующем порядке:

Абоненты мобильной связи	8 месяцев – 7 лет
Физические лица – абоненты проводной телефонной связи	15 лет
Прочие абоненты фиксированной связи	3-5 лет

## **АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

МТС рассчитывает средний срок оказания услуг абонентам для каждого региона деятельности компании и устанавливает соответствующий срок амортизации платежей за подключение, исходя из среднего срока оказания услуг по каждому региону.

Мероприятия по стимулированию продаж проводятся при заключении нового контракта или в рамках рекламного предложения. Мероприятия, которые выражаются в снижении цены услуг (предоставление бесплатного объема услуг или скидок), отражаются в периоде признания соответствующей выручки и относятся на уменьшение выручки и соответствующей дебиторской задолженности.

**Детский мир** - Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, за вычетом предположительной суммы возврата продукции, скидок и иных подобных сумм.

Детский мир признает выручку от продаж розничным покупателям в момент продажи товара в розничных магазинах. При реализации товаров через Интернет, Детский мир признает выручку в момент передачи товаров покупателям.

В своих магазинах розничной торговли Детский мир также продает подарочные карты. Подарочные карты имеют определенный срок действия и должны быть использованы до наступления определенной даты. Детский мир признает доход от реализации подарочных карт либо в момент использования подарочной карты ее обладателем, либо в момент истечения срока действия карты.

**«МТС-Банк» и «Ист-Вест Юнайтед банк»** – Выручка от активов, по которым начисляются проценты, отражается по принципу начисления и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Выручка «МТС-Банка» и «Ист-Вест Юнайтед банка» включена в строку «Оказание услуг» в таблице ниже.

**РТИ** – Если финансовый результат выполнения долгосрочного договора поддается достоверной оценке, то выручка и расходы признаются в соответствии со степенью завершенности договорной деятельности по состоянию на конец отчетного периода, которая оценивается как отношение расходов на выполнение работ, понесенных на соответствующий момент времени по договору, к общему предполагаемому объему расходов по данному договору (исключение составляют случаи, в которых это не является показателем для оценки степени завершенности работ). Отклонения от объемов работ по договору, претензии и стимулирующие выплаты признаются в той мере, в которой соответствующие суммы поддаются достоверной оценке и их получение является вероятным. Если финансовый результат по договору на строительство не поддается достоверной оценке, то выручка отражается только в том объеме, в котором вероятно возмещение понесенных затрат по договору. Расходы по договору включаются в состав расходов в периоде их возникновения. Если имеется вероятность в том, что совокупные расходы по договору могут превысить совокупную выручку по договору, то в этом случае ожидаемый убыток включается непосредственно в состав расходов.

Выручка по долгосрочным договорам признается пропорционально степени выполнения договорных работ, на основании отношения затрат по договору, понесенных в связи с выполнением работ на текущую дату, к предполагаемым общим затратам по договору. Степень выполнения договора определяется как отношение затрат по договору, понесенных по выполненным работам на текущую дату, к общей предполагаемой величине затрат по договору.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлен анализ выручки Группы от продолжающейся деятельности за год:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Оказание услуг	455,114	443,866
Реализация продукции	226,130	204,690
Договоры строительства	23,307	32,308
	<u><b>704,551</b></u>	<u><b>680,864</b></u>

#### Договоры строительства

Если величина фактически понесенных расходов по договору, а также признанная прибыль за вычетом признанных убытков превышает величину сумм по промежуточным счетам, то такое превышение отражается как сумма, причитающаяся к получению от клиентов в отношении работ, выполненных по договору. Если величина сумм, указанных в промежуточных счетах, превышает величину фактически понесенных расходов по договору плюс признанная прибыль за вычетом признанных убытков, то такое превышение отражается как сумма, причитающаяся к выплате клиентам в отношении работ, выполненных по договору. Суммы, полученные до окончания выполнения соответствующих работ, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как полученные авансы. Суммы, по которым понесенные затраты плюс признанная прибыль (за вычетом признанных убытков) превышают сумму промежуточных счетов, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе товарно-материальных запасов.

Информация о дебиторской/(кредиторской) задолженности по договорам на строительство представлена следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Незавершенные работы по долгосрочным договорам на конец отчетного периода:		
Понесенные затраты по договорам подряда и признанная прибыль за вычетом признанных убытков	113,970	97,726
За вычетом выставленных счетов	<u>(110,411)</u>	<u>(98,983)</u>
	<u><b>3,559</b></u>	<u><b>(1,257)</b></u>
Затраты и ожидаемая прибыль за минусом выставленных счетов по незавершенным договорам	11,908	8,285
Выставленные счета за минусом затрат и ожидаемой прибыли по незавершенным договорам	<u>(8,349)</u>	<u>(9,542)</u>
	<u><b>3,559</b></u>	<u><b>(1,257)</b></u>

#### 11. ОБЕСЦЕНЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

Обесценение внеоборотных активов включает в себя обесценение основных средств, гудвила, обесценение бизнеса в Туркменистане и прочих нематериальных активов.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Обесценение прочих внеоборотных активов	4,857	2,473
Обесценение бизнеса в Туркменистане	3,204	-
Обесценение гудвила (Примечание 17)	-	241
	<u><b>8,061</b></u>	<u><b>2,714</b></u>



## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

«МТС Туркменистан» - В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Группа признала убытки от обесценения внеоборотных активов «МТС Туркменистан» в размере 3,204 млн руб. В сентябре 2017 года дочерняя компания Группы в Туркменистане ХО «МТС-ТМ» прекратила оказывать телекоммуникационные услуги абонентам в связи с прекращением договоров аренды каналов связи, использования радиочастотного спектра и межсетевого взаимодействия, а также других соглашений, необходимых для обслуживания клиентов МТС, с государственными операторами связи и органами государственной власти. Однако лицензия на предоставление телекоммуникационных услуг на территории Туркменистана действует до конца июля 2018 года. Группа рассмотрела приведенные выше факты как индикатор обесценения и с учетом этого определила, что долгосрочные активы, относящиеся к дочерней компании в Туркменистане, подлежат обесценению в полной сумме. Возмещаемая сумма генерирующей единицы «МТС Туркменистан» была равна нулю по состоянию на 31 декабря 2017 года и относилась к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

#### 12. ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Обесценение финансовых активов за 2017 и 2016 годов представлено ниже:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Резерв по сомнительной задолженности	3,721	3,696
Обесценение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	150	1,027
Обесценение займов, учитываемых по амортизированной стоимости	<u>1,874</u>	<u>6,600</u>
<b>Итого обесценение финансовых активов</b>	<b><u>5,745</u></b>	<b><u>11,323</u></b>

Резерв по возможным потерям по кредитам «МТС-Банка» и «Ист-Вест Юнайтед банк» представлен в составе себестоимости.

#### 13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа рассчитывает налог на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, в которых работает Группа и ее дочерние компании, которое может отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы. Отложенные налоги признаются в отношении временных разниц между стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и налоговых регистрах, которые послужат базой для расчета налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц в будущем.

Отложенные налоговые активы не признаются в тех случаях, когда, по мнению руководства, существует более чем 50% вероятность того, что отложенные налоговые активы или какая-то их часть не будут реализованы. При этом Группа учитывает все доступные подтверждения, в том числе о прогнозируемой будущей налогооблагаемой прибыли, стратегиях налогового планирования и последних финансовых операциях.

Для сверки эффективной налоговой ставки с прибылью, приведенной ниже, используется налоговая ставка, составляющая 20% от налогооблагаемой прибыли к уплате юридическими лицами в РФ в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Расходы Группы по налогу на прибыль за 2017 и 2016 годы представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Текущий расход по налогу на прибыль	28,975	23,358
Отложенный доход по налогу на прибыль	<u>(17,532)</u>	<u>(1,793)</u>
<b>Итого расход по налогу на прибыль, признанный в текущем году от продолжающейся деятельности</b>	<b><u>11,443</u></b>	<b><u>21,565</u></b>

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Фактическая величина налога на прибыль, получаемая при расчете налога с применением стандартной ставки налога на прибыль, действующей в РФ, к сумме прибыли до налогообложения, отличается от расхода по налогу на прибыль, признанного в консолидированном отчете о прибылях и убытках по причине проведения следующих корректировок:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Убыток/(прибыль) до налогообложения</b>	<b>50,090</b>	<b>(46,318)</b>
Условный (доход)/расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	(10,018)	9,264
Корректировки:		
Распределение прибыли дочерних и зависимых предприятий	3,833	3,454
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов	14,991	4,749
Прочие расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	2,704	5,174
Расчеты с налоговыми органами	-	68
Разница в ставках по налогу на прибыль дочерних предприятий	86	(410)
Доходы, не подлежащие налогообложению	(335)	(869)
Прочее	182	135
	<u><b>11,443</b></u>	<u><b>21,565</b></u>

Ниже приводится анализ отложенных налоговых активов/(обязательств), представленных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На начало периода	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	Отражено напрямую в капитале	Приобретения /выбытия	
					пред-приятый	На конец периода
<b>2017</b>						
<b>Отложенные налоговые (обязательства)/активы, относящиеся к:</b>						
Начисленные расходы и кредиторская задолженность	8,103	413	(9)	-	-	8,507
Основные средства	(24,189)	498	(39)	-	-	(23,730)
Нематериальные активы	(10,632)	168	17	-	(130)	(10,577)
Отложенные платежи за подключение	540	32	(10)	-	-	562
Обесценение товарно-материальных запасов	1,292	(328)	-	-	-	964
Резерв по сомнительной задолженности и займам выданным	962	(106)	(30)	-	-	826
Отложенная выручка	164	(42)	-	-	-	122
Нераспределенная прибыль дочерних, совместных и зависимых предприятий	(5,831)	(280)	119	-	-	(5,992)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	13,895	13,908	-	(2,399)	-	25,404
Прочее	(872)	3,078	(555)	-	(88)	1,563
<b>Итого</b>	<u><b>(16,568)</b></u>	<u><b>17,341</b></u>	<u><b>(507)</b></u>	<u><b>(2,399)</b></u>	<u><b>(218)</b></u>	<u><b>(2,351)</b></u>

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2016	На начало периода	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	Отражено напрямую в капитале	Приобретения /выбытия пред-приятый	На конец периода
<b>Отложенные налоговые (обязательства)/активы, относящиеся к:</b>						
Начисленные расходы и кредиторская задолженность	10,806	(2,376)	(131)	-	(196)	8,103
Основные средства	(19,912)	(994)	(653)	-	(2,630)	(24,189)
Нематериальные активы	(9,749)	(1,621)	166	-	572	(10,632)
Отложенные платежи за подключение	639	(20)	(32)	-	(47)	540
Обесценение товарно-материальных запасов	791	532	-	-	(31)	1,292
Резерв по сомнительной задолженности и займам выданным	877	267	(236)	-	54	962
Отложенная выручка	-	164	-	-	-	164
Нераспределенная прибыль дочерних, совместных и зависимых предприятий	(7,240)	861	548	-	-	(5,831)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	12,502	1,606	(49)	-	(164)	13,895
Почее	(4,412)	3,523	374	-	(357)	(872)
<b>Итого</b>	<b>(15,698)</b>	<b>1,942</b>	<b>(13)</b>	<b>-</b>	<b>(2,799)</b>	<b>(16,568)</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа отразила следующие отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении после проведения взаимозачета:

	2017	2016
Отложенные налоговые активы	35,809	24,185
Отложенные налоговые обязательства	(38,160)	(40,753)
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(2,351)</b>	<b>(16,568)</b>

Сумма налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, по которым были признаны отложенные налоговые активы, по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов составила 127,021 млн руб. и 69,474 млн руб. соответственно.

Федеральный закон от 30 ноября 2016 года №401-ФЗ ввел возможность бессрочного переноса убытков прошлых налоговых периодов; ранее данная возможность была ограничена 10-летним периодом. Также законом было уточнено, что в 2017-2020 годах налоговая база не может быть уменьшена на сумму убытков прошлых налоговых периодов более чем на 50%. Временные разницы, по которым не признаны отложенные налоговые активы в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены следующим образом:

Юрисдикция	Период переноса убытков	2017	2016
Индия	2018-2026	113,591	189,505
Россия	Бессрочный	187,517	158,301
<b>Итого</b>		<b>301,108</b>	<b>347,806</b>

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 14. РАСХОДЫ ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ СОТРУДНИКОВ

Расходы по вознаграждениям сотрудников представлены расходами по заработной плате, бонусам и социальным взносам. Расходы по вознаграждению сотрудников, включенные в себестоимость и коммерческие, общехозяйственные и административные расходы, за 2017 и 2016 годов составили 132,419 млн руб. и 142,099 млн руб. соответственно.

**Опционы на акции, предоставленные по программе вознаграждения сотрудников Компании** – В 2017 и 2016 годах Совет директоров Компании утвердил программы двухлетней мотивации для руководства высшего и среднего звена. При достижении определенных показателей и продолжении работы в Группе участники программ получают обыкновенные акции Компании.

В результате Группа отразила в консолидированном отчете о прибылях и убытках расход в размере 1,484 млн руб. и 2,522 млн руб. за 2017 и 2016 год соответственно. Справедливая стоимость предоставленного вознаграждения была определена на основе справедливой стоимости обыкновенных акций Компании. Вознаграждение выплачивается на основе акций и признается в добавочном капитале.

#### 15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. В стоимость основных средств включаются затраты на реконструкцию и замену объектов, увеличивающих срок полезного использования активов и их способность приносить доход. Затраты по ремонту и техническому обслуживанию, включая профилактическое обслуживание, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

В стоимость основных средств включаются затраты на реконструкцию и замену объектов, увеличивающих срок полезного использования активов и их способность приносить доход. Амортизационные отчисления по основным средствам рассчитываются линейным методом в течение следующих ожидаемых сроков полезного использования активов:

Здания	20 – 50 лет
Улучшения арендованных помещений	срок аренды
Базовые станции	7 лет
Прочее сетевое оборудование	до 31 года
Электрогенерирующее оборудование и передаточные сети	до 35 лет
Прочие	до 15 лет

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива до момента фактической готовности такого актива к вводу в эксплуатацию или реализации. Значительным периодом времени Группа считает срок более шести месяцев. Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств. Все прочие затраты по займам отражаются в составе прибыли и убытка в момент их возникновения.

Основные средства за вычетом накопленной амортизации по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Балансовая стоимость</b>		
Сетевое оборудование и базовые станции	235,503	243,349
Здания и капитальные вложения в арендованные основные средства	77,360	77,169
Электрогенерирующее оборудование и передаточные сети	26,269	25,206
Земельные участки	19,959	18,133
Прочие	<u>52,376</u>	<u>44,273</u>
<b>Итого</b>	<u><b>411,467</b></u>	<u><b>408,130</b></u>

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Стоимость приобретения	Сетевое оборудование и базовые станции	Здания и капитальные вложения в арендованные основные средства	Электрогенерирующее оборудование и передаточные сети	Земельные участки	Прочие	Итого
На 1 января 2016 года	583,792	90,055	33,499	12,382	109,681	829,409
Приобретения	41,862	7,252	4,301	87	20,427	73,929
Выбытия	(27,291)	(2,022)	(92)	-	(25,981)	(55,386)
Поступления при приобретении бизнеса	-	8,758	-	5,726	5,065	19,549
Переведено из состава инвестиционной недвижимости	-	804	-	-	-	804
Переведено в состав активов для продажи	(1,557)	(564)	-	-	(8)	(2,129)
Влияние пересчета валют	(19,023)	(2,444)	-	(62)	(3,337)	(24,866)
Обесценение	-	(95)	-	-	(502)	(597)
Прочее	(65)	(283)	-	-	164	(184)
На 31 декабря 2016 года	577,718	101,461	37,708	18,133	105,509	840,529
Приобретения	55,144	6,746	3,560	337	24,954	90,741
Выбытия	(42,796)	(3,298)	(131)	(43)	(7,264)	(53,532)
Поступления при приобретении бизнеса	8	291	-	1,532	805	2,636
Переведено в состав активов для продажи	(1,408)	-	-	-	(22)	(1,430)
Переведено в состав незавершенного производства	-	-	-	-	(3,981)	(3,981)
Влияние пересчета валют	(4,562)	382	-	-	(97)	(4,277)
Обесценение	(764)	-	-	-	-	(764)
Прочее	334	(69)	(123)	-	(639)	(497)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>583,674</b>	<b>105,513</b>	<b>41,014</b>	<b>19,959</b>	<b>119,265</b>	<b>869,425</b>

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Сетевое оборудо- вание и базовые станции	Здания и капитальные вложения в арендо- ванные основные средства	Электрогене- рирующее обору- дование и передающие сети	Земель- ные участки	Прочие	Итого
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2016 года	(314,908)	(20,700)	(10,331)	-	(61,948)	(407,887)
Списано при выбытии активов	20,222	316	19	-	13,690	34,247
Переведено в состав активов для продажи	846	41	-	-	9	896
Амортизация	(52,393)	(4,351)	(2,190)	-	(15,102)	(74,036)
Влияние пересчета валют	12,086	587	-	-	2,124	14,797
Прочее	(222)	(185)	-	-	(9)	(416)
На 31 декабря 2016 года	(334,369)	(24,292)	(12,502)	-	(61,236)	(432,399)
Списано при выбытии активов	38,255	692	62	-	6,722	45,731
Переведено в состав активов для продажи	940	-	-	-	22	962
Амортизация	(53,258)	(4,114)	(2,179)	-	(12,234)	(71,785)
Влияние пересчета валют	2,892	(79)	(126)	-	216	2,903
Обесценение	(2,175)	(393)	-	-	(295)	(2,863)
Прочее	(456)	33	-	-	(84)	(507)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>(348,171)</b>	<b>(28,153)</b>	<b>(14,745)</b>	<b>-</b>	<b>(66,889)</b>	<b>(457,958)</b>

## 16. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Баланс инвестиционной недвижимости состоит из многоквартирных жилых домов, коттеджей, офисных и коммерческих зданий и бизнес-центров, находящихся во владении таких компаний, как «Лидер-Инвест» и «Бизнес-Недвижимость».

Инвестиционная недвижимость отражается по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизационные отчисления по инвестиционной недвижимости рассчитываются линейным методом на основе ожидаемых сроков полезного использования активов, которые составляют в среднем 25 лет. Накопленная амортизация по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов составила 3,461 млн руб. и 3,035 млн руб. соответственно.

	2017	2016
На начало года	22,647	14,085
Переведено в состав основных средств	-	(804)
Поступления	3,203	10,902
Выбытия	(757)	(1,368)
Амортизация	(426)	(256)
Переведено (в)/из состава запасов	(3)	88
<b>Остаток на конец года</b>	<b>24,664</b>	<b>22,647</b>

В состав выручки за 2017 год включен доход от сдачи в аренду объектов инвестиционной недвижимости на сумму 2,396 млн руб. (2016 год: 2,608 млн руб.). Операционные расходы, связанные с инвестиционной недвижимостью, по которой Группа получала доход от аренды за 2017 год, составили 436 млн руб. (2016 год: 377 млн руб.).

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

При оценке справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группа отнесла объекты недвижимости к 3 уровню в иерархии справедливой стоимости и определила для них справедливую стоимость по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов равной 62,808 млн руб. и 59,107 млн руб. соответственно.

Справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов была получена на основе дисконтированного денежного потока или на основе рыночных данных объектов с аналогичными характеристиками в соответствующих регионах. Основными исходными данными для оценки справедливой стоимости являются ставка дисконтирования после налогообложения, темп роста выручки, рентабельность по OIBDA и корректировки рыночной стоимости аналогичных объектов. OIBDA определяется как операционная прибыль, скорректированная на амортизацию основных средств и нематериальных активов.

#### 17. ГУДВИЛ

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса за счет ожидаемого эффекта синергии, учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса, за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Балансовая стоимость гудвила, относящаяся к каждому операционному сегменту, представлена следующим образом:

	МТС	SSTL	РТИ	Степь	ГК «Сегежа»	Прочее	Итого
<b>На 1 января 2016 года</b>							
Первоначальная стоимость гудвила	48,169	20,408	8,323	3,862	-	7,317	88,079
Накопленный убыток от обесценения	(4,982)	(20,408)	(8,219)	-	-	(7,214)	(40,823)
	<b>43,187</b>	<b>-</b>	<b>104</b>	<b>3,862</b>	<b>-</b>	<b>103</b>	<b>47,256</b>
Приобретения бизнеса	-	-	-	1,981	3,454	602	6,037
Обесценение	-	-	-	-	(241)	-	(241)
Влияние пересчета курса валют	(783)	-	-	-	-	(45)	(828)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>							
Первоначальная стоимость гудвила	47,386	16,578	8,323	5,843	3,454	7,874	89,458
Накопленный убыток от обесценения	(4,982)	(16,578)	(8,219)	-	(241)	(7,214)	(37,234)
	<b>42,404</b>	<b>-</b>	<b>104</b>	<b>5,843</b>	<b>3,213</b>	<b>660</b>	<b>52,224</b>
Приобретения бизнеса	794	-	-	635	-	664	2,093
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-
Влияние пересчета курса валют	(198)	-	-	-	-	(38)	(236)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>							
Первоначальная стоимость гудвила	47,982	-	8,323	6,478	3,454	8,500	74,737
Накопленный убыток от обесценения	(4,982)	-	(8,219)	-	(241)	(7,214)	(20,656)
	<b>43,000</b>	<b>-</b>	<b>104</b>	<b>6,478</b>	<b>3,213</b>	<b>1,286</b>	<b>54,081</b>

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа проводит оценку на предмет обесценения гудвила, относящегося к генерирующим единицам, не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения балансовой стоимости генерирующей единицы. В случае превышения балансовой стоимости гудвила, относящегося к генерирующей единице, над возмещаемой стоимостью признается обесценение.

**МТС** - Для целей проверки на предмет обесценения гудвил МТС распределяется между генерирующими единицами следующим образом за годы, заканчивающиеся 31 декабря:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Россия конвергентная	28,781	28,800
Армения и прочие	4,249	3,707
Фиксированная связь в Москве	1,164	1,083
Украина	87	95
Нераспределенный гудвил	8,719	8,719
<b>Итого</b>	<b><u>43,000</u></b>	<b><u>42,404</u></b>

«Россия конвергентная» представляет собой результаты деятельности по оказанию услуг мобильной и фиксированной связи в различных регионах России, кроме «Фиксированная связь в Москве», которая представляет собой результаты деятельности по оказанию услуг фиксированной связи в Москве компанией МГТС, дочерней компанией Группы. «Армения» и «Украина» представляют собой результаты деятельности дочерних компаний МТС в соответствующих странах. Гудвил по данным генерирующим единицам возник при приобретении бизнеса, осуществленных МТС. Группа не распределяет гудвил, признанный в результате покупки акций МТС Группой на генерирующие единицы, так как его анализ осуществляется руководством на уровне сегмента МТС. Нераспределенный гудвил тестируется на обесценение исходя из рыночной капитализации МТС.

Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основе ценности ее использования. При определении ценности использования прогнозные будущие денежные потоки дисконтируются, используя ставку дисконтирования до налогообложения, которая учитывает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и специфические риски генерирующих единиц.

Расчет будущих денежных потоков оценивается на базе пятилетнего бизнес-плана. Оценка будущих денежных потоков требует использования допущений в отношении ряда переменных факторов, включая ожидания по следующим показателям: рентабельность по OIBDA, период и сумма будущих капитальных затрат, темп роста в постпрогнозный период и ставка дисконтирования, отражающая соответствующий уровень риска.

В 2017 и 2016 году Группа не признавала убытков от обесценения гудвила в отношении сегмента МТС.

#### **Основные допущения, используемые для расчета ценности использования:**

Прогнозируемая рентабельность по OIBDA и капитальные затраты определены, главным образом, из внутренних источников на основе прошлого опыта и ожиданий руководства.

В таблице ниже представлена прогнозируемая рентабельность OIBDA и капитальные расходы за следующие 5 лет, использованные для расчета эксплуатационной ценности соответствующих генерирующих единиц:

Генерирующая единица	Рентабельность по OIBDA		Капитальные расходы как процент от выручки	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Россия конвергентная	38.0%-39.1%	34.6%-37.0%	17.2%	18.8%
Армения	40.2%-41.2%	42.0%-45.0%	17.8%	11.9%
Фиксированная связь в Москве	41.0%-48.5%	42.2%-51.0%	20.6%	17.5%
Украина	31.4%-40.6%	40.6%-46.5%	22.7%	19.9%



## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Темпы роста в постпрогнозном периоде определены на основании номинальных темпов роста ВВП для каждой страны и скорректированы на специфический риск, присущий каждой генерирующей единице. Ставка дисконтирования, использованная для расчета ценности использования, является средневзвешенной стоимостью капитала, рассчитанной исходя из средней для сектора экономики структуры капитала. Стоимость акционерного капитала определяется на основании безрисковой ставки для долгосрочных государственных облигаций, выпущенных в стране функционирования генерирующей единицы. Эти ставки корректируются на премию за риск, отражающую риск инвестирования в обыкновенные акции и специфический риск каждой генерирующей единицы. Стоимость долга базируется на процентных ставках по займам Группы, полученным максимально близко к дате проведения теста на обесценение.

В таблице ниже представлены долгосрочные темпы роста и ставки до налогообложения для дисконтирования денежных потоков в функциональных валютах, использованные для расчета ценности использования соответствующих генерирующих единиц:

Генерирующая единица	Темп роста		Ставка дисконтирования	
	2017	2016	2017	2016
Россия конвергентная	1%	1%	16.0%	15.1%
Армения	нет	нет	15.2%	15.5%
Фиксированная связь в Москве	1%	1%	14.5%	13.7%
Украина	3%	3%	20.8%	21.6%

Руководство считает, что любое изменение какого-либо из указанных допущений, которое в настоящее время было бы разумно ожидать, не вызовет превышения общей балансовой стоимости ни одной генерирующей единицы над возмещаемой стоимостью.

**Агрохолдинг «Степь»** - Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основе ценности ее использования. Расчет будущих денежных потоков был подготовлен в российских рублях. Расчет будущих денежных потоков оценивается на базе пятилетнего бизнес-плана, утвержденного руководством. Будущие денежные потоки менее пяти лет были проэкстраполированы на основе темпа роста денежных потоков, указанного ниже. Темп роста не превышает долгосрочный средний темп роста для данных отраслей, в которых генерирующие единицы осуществляют свою деятельность.

Основные допущения, используемые для расчета ценности использования, были определены на основе анализа рынка, проводимого регулярно. Ниже представлены допущения, используемые при расчете ценности использования:

	2017	2016
Темп роста	4%	4%
Ставка дисконтирования	16-16.25%	16-17%
Средние темпы роста цен	4-6%	4-10%

Руководство считает, что любое изменение какого-либо из указанных допущений, которое в настоящее время было бы разумно ожидать, не вызовет превышения общей балансовой стоимости ни одной генерирующей единицы над возмещаемой стоимостью.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 18. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Прочие нематериальные активы, главным образом, включают биллинговое и телекоммуникационное программное обеспечение и прочее программное обеспечение, лицензии на осуществление деятельности, абонентскую базу МТС.

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса и отражаемые отдельно от гудвила, принимаются к учету по справедливой стоимости на дату приобретения (которая рассматривается как стоимость приобретения). После принятия к учету нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам с конечным сроком полезного использования рассчитываются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов:

Лицензии	3-20 лет
Биллинговое и телекоммуникационное программное обеспечение	1-20 лет
Радиочастоты	2-15 лет
Клиентские базы	1-8 лет
Программное обеспечение и прочее	1-10 лет

Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Стоимость товарных знаков с неограниченным сроком использования не амортизируется, однако не реже раза в год проводится их анализ на предмет обесценения.

Прочие нематериальные активы, за исключением гудвила, по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Балансовая стоимость:</b>		
<b>Амортизируемые нематериальные активы:</b>		
Биллинговое и телекоммуникационное программное обеспечение	54,992	48,266
Лицензии	19,605	36,887
Радиочастоты	3,090	4,120
Клиентские базы	2,149	3,306
Программное обеспечение и прочее	<u>11,206</u>	<u>8,568</u>
	<b>91,042</b>	<b>101,147</b>
<b>Неамортизируемые нематериальные активы:</b>		
Товарные знаки	<u>6,624</u>	<u>6,569</u>
<b>Итого</b>	<b><u>97,666</u></b>	<b><u>107,716</u></b>

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Биллинго- вое и телеком. программ- ное обеспе- чение	Лицензии	Клиентские базы	Радио- частоты	Программ- ное обеспече- ние и прочее	Товарные знаки	Итого
<b>Стоимость приобретения</b>							
На 1 января 2016 года	85,427	60,457	12,366	9,326	29,434	6,563	203,573
Приобретения	27,658	3,382	324	245	1,843	-	33,452
Выбытия	(12,400)	(47)	(163)	(582)	(7,665)	-	(20,857)
Поступления при приобретении бизнеса	-	323	-	-	-	-	323
Влияние пересчета валют	(3,763)	(9,462)	-	-	(1,227)	6	(14,446)
Прочее	(87)	44	-	(40)	(44)	-	(127)
Остаток на 31 декабря 2016 года	96,835	54,697	12,527	8,949	22,341	6,569	201,918
Приобретения	24,686	1,660	27	13	3,400	49	29,835
Выбытия	(8,429)	(19,041)	(50)	(1,112)	(1,394)	-	(30,026)
Поступления при приобретении бизнеса	163	260	-	-	1,221	-	1,644
Влияние пересчета валют	(980)	(1,131)	-	-	(35)	6	(2,140)
Прочее	(6)	(2)	-	1	55	-	48
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>112,269</b>	<b>36,443</b>	<b>12,504</b>	<b>7,851</b>	<b>25,588</b>	<b>6,624</b>	<b>201,279</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>							
На 1 января 2016 года	(44,448)	(16,997)	(8,007)	(4,261)	(17,552)	-	(91,265)
Списано при выбытии активов	10,687	2	164	582	5,889	-	17,324
Расходы на амортизацию	(17,548)	(3,587)	(1,378)	(1,170)	(2,756)	-	(26,439)
Влияние пересчета валют	2,697	2,779	-	-	702	-	6,178
Прочее	43	(7)	-	20	(56)	-	-
Остаток на 31 декабря 2016 года	(48,569)	(17,810)	(9,221)	(4,829)	(13,773)	-	(94,202)
Списано при выбытии активов	8,345	3,391	50	1,108	1,385	-	14,279
Расходы на амортизацию	(17,614)	(2,989)	(1,184)	(1,042)	(1,450)	-	(24,279)
Обесценение	(148)	-	-	-	(542)	-	(690)
Влияние пересчета валют	726	570	-	-	33	-	1,329
Прочее	(17)	-	-	2	(35)	-	(50)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>(57,277)</b>	<b>(16,838)</b>	<b>(10,355)</b>	<b>(4,761)</b>	<b>(14,382)</b>	<b>-</b>	<b>(103,613)</b>

**Лицензии МТС** – Для целей оказания услуг в сфере телекоммуникаций Группа получила соответствующие GSM лицензии от Министерства информационных технологий и связи Российской Федерации («Министерство»). В дополнение к лицензиям, полученным от Министерства, Группа получила ряд лицензий путем приобретения дочерних компаний. Лицензии иностранных дочерних компаний были выданы местными органами связи.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Лицензии содержат ряд требований и условий, определенных законодательством. Обычно такие требования включают дату начала предоставления услуг, зону покрытия и дату окончания действия лицензии. Руководство считает, что полностью удовлетворяет всем существенным условиям имеющихся у нее лицензий.

Лицензии не предусматривают возможности автоматического продления. По состоянию на 31 декабря 2017 года все лицензии, действующие на территории Российской Федерации, срок действия которых подошел к концу, были продлены. Затраты на продление лицензий не материальны для Группы. Средневзвешенный срок действия лицензий, действующих на территории Российской Федерации, составляет пять лет.

Лицензия на предоставление телекоммуникационных услуг на территории Украины была продлена в 2013 году и действительна до 2026 года. Лицензия на предоставление телекоммуникационных услуг на территории Армении действует до 2019 года.

**Спектр частот SSTL** – В результате сделки по слиянию телекоммуникационного бизнеса SSTL с бизнесом RCOM (Примечание 6) лицензионные права по спектру частот в диапазоне 800-850 МГц были переданы RCOM.

## 19. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Группе принадлежат доли участия в нескольких зависимых предприятиях, основными из которых являются «МТС Беларусь» и «Озон», и инвестиции в совместные предприятия, представленные проектами недвижимости и девелоперскими проектами. Все инвестиции в зависимые и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов инвестиции в зависимые и совместные предприятия были представлены следующим образом:

	2017		2016	
	Процент голосующих акций, %	Балансовая стоимость	Процент голосующих акций, %	Балансовая стоимость
«Озон»	22.37%	4,678	21.60%	4,929
«МТС Беларусь»	49.00%	3,660	49.00%	4,303
Проекты недвижимости	48%-50%	3,204	48%-50%	4,629
ООО Развитие	50.00%	2,238	50.00%	928
Проект Мичуринский	50.00%	1,270	-	-
Прочие		5,733		4,748
<b>Итого</b>		<b>20,783</b>		<b>19,537</b>

**Проекты недвижимости** – По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа владела от 48% до 50% акций в компаниях, владеющих зарубежной и российской торговой и прочей недвижимостью, общей балансовой стоимостью 4,629 млн. руб. В апреле 2017 года Группа продала свои доли в двух немецких проектах третьей стороне с балансовой стоимостью 3,498 млн. руб. В остальных проектах Группа сохранила свои доли владения по состоянию на 31 декабря 2017 года и дополнительно инвестировала 1,909 млн руб. в 2017 году. Группа продолжает их учитывать как инвестиции в совместные и зависимые компании.

**Проект Мичуринский** - В течении первого полугодия 2017 года Группа создала новое юридическое лицо ООО «Проект Мичуринский», и в качестве взноса в уставный капитал внесла здания, находившиеся в собственности Группы. В июне 2017 года в состав участников ООО «Проект Мичуринский» был принят инвестор, третье лицо, оплатившее 50% долю в уставном капитале денежными средствами в размере 2 млрд руб. В результате доля Группы в ООО «Проект Мичуринский» снизилась до 50%, и данная инвестиция стала учитываться как инвестиция в совместное предприятие.

Финансовое положение и результаты деятельности существенных зависимых и совместных предприятий Группы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов и за год, закончившийся на эту дату, представлены следующим образом:

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	2017					2016			
	МТС Беларусь	Озон	Проекты недвижи- мости	Развитие	Проект Мичу- ринский	МТС Беларусь	Озон	Проекты недвижи- мости	Развитие
Внеоборотные активы	9,819	4,656	6,863	4,003	4,030	9,414	3,922	12,162	4,004
Оборотные активы	8,117	8,189	8,421	465	21	6,800	8,073	1,262	260
<b>Итого активы</b>	<b>17,936</b>	<b>12,845</b>	<b>15,284</b>	<b>4,468</b>	<b>4,051</b>	<b>16,214</b>	<b>11,995</b>	<b>13,424</b>	<b>4,264</b>
Долгосрочные обязательства	(703)	(572)	(1,361)	-	(5)	-	(629)	(4,631)	-
Краткосрочные обязательства	(9,764)	(7,789)	(5,064)	(1)	(43)	(7,433)	(5,413)	(412)	(2,506)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(10,467)</b>	<b>(8,361)</b>	<b>(6,425)</b>	<b>(1)</b>	<b>(48)</b>	<b>(7,433)</b>	<b>(6,042)</b>	<b>(5,043)</b>	<b>(2,506)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>7,469</b>	<b>4,484</b>	<b>8,859</b>	<b>4,467</b>	<b>4,003</b>	<b>8,781</b>	<b>5,953</b>	<b>8,381</b>	<b>1,758</b>
Доля участия Группы	49.00%	22.37%	48%-50%	50.00%	50.00%	49.00%	21.60%	48%-50%	50.00%
Корректировки справедливой стоимости на дату приобретения	-	3,674	(1,048)	4	(731)	-	3,644	606	49
<b>Балансовая стоимость доли участия Группы</b>	<b>3,660</b>	<b>4,678</b>	<b>3,204</b>	<b>2,238</b>	<b>1,270</b>	<b>4,303</b>	<b>4,929</b>	<b>4,629</b>	<b>928</b>
Итого выручка	23,037	21,998	25	-	-	22,256	15,322	557	-
Итого прибыль/(убыток) за год	6,552	(1,589)	3	7	-	6,356	(1,190)	769	(17)
<b>Доля Группы в прибыли/ (убытке) за год</b>	<b>3,210</b>	<b>(355)</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>3,114</b>	<b>(257)</b>	<b>369</b>	<b>(8)</b>
Итого совокупный доход/ (расход) за год	6,027	(1,589)	3	7	-	4,064	(1,194)	769	(17)
<b>Доля Группы в совокупном доходе/ (расходе) за год</b>	<b>2,953</b>	<b>(355)</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>1,991</b>	<b>(258)</b>	<b>369</b>	<b>(8)</b>

Ниже представлена агрегированная финансовая информация по зависимым и совместным предприятиям, не являющимся индивидуально существенными:

	2017	2016
Доля Группы в прибыли/(убытке) от продолжающейся деятельности	171	(71)
Доля Группы в общем совокупном доходе	428	1,053
Совокупная балансовая стоимость доли участия Группы в данных зависимых и совместных предприятиях	5,734	4,748

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 20. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Финансовые активы Группы, за исключением денежных средств и их эквивалентов, депозитов в банке, а также дебиторской задолженности, отдельно представленных в отчете о финансовом положении, включают, в первую очередь, активы «МТС-Банк» и «Ист-Вест Юнайтед банк», дочерние предприятия Группы, занимающегося банковской деятельностью, а также инвестиции на корпоративном уровне.

Финансовые активы классифицируются в следующие категории в зависимости от характера и цели:

Категория	Описание	Учетная политика
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ)	Финансовые активы, предназначенные для торговли, либо классифицированные как ОССЧПУ.	Оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.
Инвестиции, удерживаемые до погашения (УДП)	Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и может удерживать до погашения.	Учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.
Займы и дебиторская задолженность	Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке.	Учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (ИНДП)	Непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы в категории выше.	Оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, подлежат проверке на обесценение на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективного подтверждения обесценения в результате одного или нескольких событий, которые имели место после первоначального признания актива, и такое событие, приводящее к убытку, влияет на ожидаемые будущие денежные потоки по этому финансовому активу.

Для отдельных категорий финансовых активов, в частности «Займы и дебиторская задолженность», активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, рост просрочки платежей при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Группа приобрела различные производные финансовые инструменты, чтобы контролировать подверженность процентному и валютному рискам, включая валютные форвардные контракты, процентные свопы и кросс-валютные свопы. Детальная информация приведена в Примечании 32.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов финансовые активы, кроме активов, представленных отдельно в отчете о финансовом положении, за минусом обесценения представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Финансовые активы категории ОССЧПУ</b>		
Долговые и долевыми ценные бумаги	37,414	30,935
	<b>37,414</b>	<b>30,935</b>
<b>Займы и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости</b>		
Кредиты, предоставленные клиентам	64,708	62,900
Межбанковские кредиты	15,512	3,090
Прочие займы и дебиторская задолженность	22,647	18,431
	<b>102,867</b>	<b>84,421</b>
<b>Финансовые активы ИНДП</b>		
Долговые и долевыми ценные бумаги	28,163	16,460
	<b>28,163</b>	<b>16,460</b>
<b>Финансовые активы УДП</b>		
Долговые и долевыми ценные бумаги	27,346	17,163
	<b>27,346</b>	<b>17,163</b>
<b>Производные финансовые инструменты, определенные в качестве хеджирования, учитываемые по справедливой стоимости</b>		
Процентные свопы, определенные в качестве инструментов хеджирования денежных потоков	8,403	13,632
	<b>8,403</b>	<b>13,632</b>
	<b>204,193</b>	<b>162,611</b>
Краткосрочные	99,798	62,588
Долгосрочные	104,395	100,023
	<b>204,193</b>	<b>162,611</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов финансовые активы, относящиеся к банковской деятельности Группы («МТС-Банк» и его дочерние предприятия, «Ист-Вест Юнайтед банк»), включенные в вышеуказанные категории, а также денежные средства и их эквиваленты, представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Денежные средства и их эквиваленты	31,758	28,895
Кредиты, предоставленные клиентам	75,126	99,556
Межбанковские кредиты	15,553	3,339
Финансовые активы категории ОССЧПУ	16,106	18,430
Финансовые активы ИНДП	11,485	8,166
Финансовые активы УДП	27,346	17,163
Прочее	110	713
За вычетом резерва	(10,459)	(36,905)
	<b>167,025</b>	<b>139,357</b>

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Информация о движении резерва под возможные потери по ссудам за 2017 и 2016 годы представлена следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Резерв под возможные потери по ссудам на начало года</b>	<b>36,905</b>	<b>46,910</b>
Начисленный резерв за период, с учетом восстановленного резерва	199	6,063
Списание резерва под возможные потери по ссудам	(26,374)	(14,883)
Пересчет в валюту отчетности	(271)	(1,185)
<b>Резерв под возможные потери по ссудам на конец года</b>	<b>10,459</b>	<b>36,905</b>

Ниже представлен остаток по кредитам, предоставленным клиентам, в разрезе секторов:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Физические лица	37,797	44,157
Промышленное производство	10,668	17,277
Недвижимость	5,906	9,809
Торговля	5,816	9,454
Финансовый сектор	3,575	2,844
Транспорт и связь	2,993	6,407
Производство продовольственных товаров	1,455	1,598
Финансовая аренда	1,099	2,865
Культура и искусство	21	886
Прочее	5,796	4,259
<b>Итого кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b>75,126</b>	<b>99,556</b>

Кредиты, предоставленные физическим лицам, включают в себя:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Кредитные карты	8,421	17,451
Ипотечное кредитование	14,200	14,671
Потребительские кредиты	15,045	11,020
Прочее	131	1,015
	<b>37,797</b>	<b>44,157</b>
За вычетом резерва под обесценение	(4,019)	(12,979)
<b>Итого кредиты, предоставленные физическим лицам</b>	<b>33,778</b>	<b>31,178</b>

## 21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

Согласно поправкам к закону «О государственном оборонном заказе», денежные средства, полученные в рамках государственных оборонных заказов должны храниться на специальных счетах, и их расходование ограничено целями, связанными с данными заказами. На 31 декабря 2017 и 2016 годов, у РТИ было 8,591 млн руб. и 10,098 млн руб. на специальных счетах, которые отражаются в краткосрочных активах в строке «Денежные средства, ограниченные в использовании».



## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 22. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы, в основном, представлены товарами «Детского мира» и розничной сети МТС, затратами РТИ, превышающими выставленные счета и незавершенным строительством «Лидер-Инвеста».

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или рыночной стоимости. Товарно-материальные запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости. В дальнейшем запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой цене возможной реализации или балансовой стоимости. Группа периодически проводит оценку своих товарно-материальных ценностей и запасных частей с целью выявления устаревших и неходовых товаров.

Фактическая стоимость сырья и материалов включает стоимость приобретения, таможенные пошлины, расходы на перевозку и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Незавершенное производство и готовая продукция учитываются по себестоимости, которая включает прямые и общепроизводственные расходы.

Затраты и ожидаемая прибыль, превышающие выставленные счета по незавершенным договорам, включают накопленные затраты по проектам, реализуемым третьим сторонам, за вычетом счетов, выставленных заказчикам.

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Товары для перепродажи «Детского мира»	26,287	25,328
Незавершенное строительство «Лидер-Инвеста»	16,084	5,130
Превышение выполненных работ над расчетами с заказчиками	11,908	8,285
Сырье, материалы и запасные части	10,665	6,956
Товары для перепродажи МТС	9,995	16,276
Прочая готовая продукция и товары для перепродажи	9,239	9,929
Прочее незавершенное производство	<u>3,875</u>	<u>10,786</u>
<b>Итого</b>	<b><u>88,053</u></b>	<b><u>82,690</u></b>
За вычетом долгосрочной части	<u>(6,652)</u>	<u>(1,324)</u>
<b>Итого</b>	<b><u>81,401</u></b>	<b><u>81,366</u></b>

Стоимость товарно-материальных запасов, списанных на расходы по продолжающейся деятельности, составила 159,940 млн руб. (2016 год: 125,690 млн руб.). В эту сумму включено снижение стоимости запасов до чистой цены возможной реализации в сумме 4,659 млн руб. (2016 год: 3,423 млн руб.), снижение стоимости строительных контрактов в сумме 5,262 млн руб. (2016 год: 350 млн руб.) и восстановление стоимости запасов в сумме 509 млн руб. (2016 год: 611 млн руб.).

#### 23. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность включает задолженность покупателей перед Группой.

Дебиторская задолженность отражается по чистой цене возможной реализации после вычета резерва по сомнительной задолженности. Такие резервы создаются либо в связи с конкретными обстоятельствами, либо исходя из оценок, основанных на данных о вероятности взыскания.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительной задолженности, по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлена следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Дебиторская задолженность	60,018	69,579
Резерв по сомнительной задолженности	(5,182)	(8,691)
<b>Итого</b>	<b><u>54,836</u></b>	<b><u>60,888</u></b>

Ниже представлен анализ просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
60-90 дней	3,334	3,621
более 90 дней	2,201	2,480
<b>Итого</b>	<b><u>5,535</u></b>	<b><u>6,101</u></b>

Изменение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Остаток на начало года	(8,691)	(9,997)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	(3,748)	(3,303)
Списано в течение года как безнадежная задолженность	6,433	3,421
Продажа дочерних предприятий	717	343
Курсовые разницы	107	845
<b>Остаток на конец года</b>	<b><u>(5,182)</u></b>	<b><u>(8,691)</u></b>

## 24. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

**Уставный капитал** – На 31 декабря 2017 и 2016 годов было выпущено 9,650,000,000 голосующих обыкновенных акций Компании номинальной стоимостью 0.09 руб., из которых 9,437,514,653 и 9,397,374,298 акций, соответственно, находились в обращении.

**Собственные акции, выкупленные у акционеров** – Движение собственных акций, выкупленных у акционеров, в течение 2017 и 2016 года представлено следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Баланс на начало года, штук	252,625,702	165,360,565
Приобретение собственных акций, штук	72,823,265	98,250,000
Покупка сотрудниками собственных акций Компании, штук	(5,536,162)	-
Расчеты по программе долгосрочной мотивации, штук	(107,427,458)	(10,984,863)
<b>Баланс на конец года, штук</b>	<b><u>212,485,347</u></b>	<b><u>252,625,702</u></b>

**Дивиденды** – Дивиденды, объявленные для держателей обыкновенных акций Компании, отражены в консолидированной финансовой отчетности в периоде, в котором они были утверждены акционерами.

24 июня 2017 года годовым общим собранием акционеров были утверждены дивидендные выплаты в размере 7,817 млн руб. за 2016 год (включая дивиденды по акциям, выкупленным у акционеров, в размере 183 млн руб.), что составляет 0.81 руб. на обыкновенную акцию или 16.2 руб. на ГДР.

28 ноября 2017 года внеочередное собрание акционеров одобрило выплату промежуточных дивидендов в размере 6,562 млн руб. по результатам девяти месяцев 2017 года (включая дивиденды по собственным акциям, выкупленным у акционеров в размере 134 млн руб.), что соответствует 0.68 руб. на обыкновенную акцию (13.6 руб. на одну ГДР).

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 25. НАКОПЛЕННЫЙ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

В таблице ниже представлены компоненты баланса накопленного прочего совокупного дохода за вычетом налогов, равных нулю, на 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Накопленный эффект от пересчета в валюту отчетности	(7,842)	(21,745)
Нереализованная прибыль/(убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами	5,195	(153)
Непризнанный актуарный расход	<u>(75)</u>	<u>(34)</u>
<b>Итого накопленный прочий совокупный расход</b>	<b><u>(2,722)</u></b>	<b><u>(21,932)</u></b>
За вычетом накопленного прочего совокупного расхода, относящегося к неконтрольным долям участия	<u>5,054</u>	<u>8,180</u>
<b>Итого накопленный прочий совокупный доход/(расход), относящийся к ПАО АФК «Система»</b>	<b><u>2,332</u></b>	<b><u>(13,752)</u></b>

#### 26. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы Группы состоят в основном из кредитов и корпоративных облигаций. Группа заключает договоры процентного свопа от переменных к фиксированным процентным ставкам для управления рисками изменения переменных процентных ставок, по части ее обязательств, а также договоры валютного процентного свопа для снижения воздействия колебаний как процентной ставки, так и обменного курса в отношении определенной части заемных средств, деноминированных в долларах США и евро.

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке и впоследствии они отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

В финансовые расходы в отчете о прибылях и убытках входят процентные расходы по финансовым обязательствам, не классифицированным как ОССЧПУ. В 2017 году в финансовые расходы не входят затраты по займам, включенные в стоимость квалифицируемых активов в размере 307 млн руб. (2016 год: 388 млн руб.).

На 31 декабря 2017 и 2016 годов заемные средства Группы представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Банковские кредиты	336,582	323,838
Корпоративные облигации	183,476	138,301
Обязательства по финансовой аренде	14,855	14,361
Прочее	<u>906</u>	<u>1,626</u>
<b>Итого</b>	<b><u>535,819</u></b>	<b><u>478,126</u></b>
Краткосрочные	142,168	83,109
Долгосрочные	393,651	395,017

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Банковские кредиты** – По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов кредиты, полученные Группой в банках и финансовых институтах, представлены следующим образом:

	<b>Срок погашения</b>	<b>Процентная ставка (на 31 декабря 2017 года)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
<b>В долларах США:</b>				
Calyon, ING Bank N.V, Nordea Bank AB, Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG	2018-2020	LIBOR + 1.15% (2.994%)	17,076	25,394
Citibank	2018-2024	LIBOR + 0.9% (2.744%)	10,592	12,812
China Development Bank	2018-2021	LIBOR 6m+3.15%; 1.92%	8,640	9,099
Прочие			4,996	4,486
			<b>41,304</b>	<b>51,791</b>
<b>В евро:</b>				
Банк ING	2018-2021	4.30%	25,040	9,190
Прочие			1,284	1,699
			<b>26,324</b>	<b>10,889</b>
<b>В рублях:</b>				
Сбербанк	2018-2023	8.45%-16.60%	188,222	180,161
ВТБ	2018-2022	7.99%-12.35%; ключевая ставка ЦБ+2.50%-4.80% (10.25% - 12.55%)	37,733	37,943
Газпромбанк	2018-2022	8.9%-10.0%	21,021	4,819
Альфа-Банк	2018-2023	8.7%-11.8%	15,501	10,210
Экспобанк	2017	14.00%-14.50%	-	3,000
Прочие			5,918	20,451
			<b>268,395</b>	<b>256,584</b>
В прочих валютах			559	4,574
<b>Итого</b>			<b>336,582</b>	<b>323,838</b>

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Корпоративные облигации** – По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов корпоративные облигации Группы представлены следующим образом:

	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
MTS International 2023	Долл. США	5.00%	26,188	28,217
Sistema International 2019	Долл. США	6.95%	23,441	25,067
MTS International 2020	Долл. США	8.63%	17,621	18,537
АФК «Система» 2027	Рубли	8.90%	15,000	-
АФК «Система» 2018	Рубли	12.70%	10,000	10,000
АФК «Система» Ноябрь 2026	Рубли	9.90%	9,953	9,949
АФК «Система» Сентябрь 2025	Рубли	12.50%	5,000	5,000
АФК «Система» Октябрь 2026	Рубли	9.80%	4,536	6,200
АФК «Система» Октябрь 2025	Рубли	10.90%	1,700	1,700
ПАО «МТС» 2022	Рубли	7.70%	14,947	-
ПАО «МТС» 2023	Рубли	8.25%	9,997	9,984
ПАО «МТС» 2031	Рубли	9.40%	9,995	9,986
ПАО «МТС» 2022	Рубли	9.00%	9,991	-
ПАО «МТС» 2018	Рубли	7.70%	9,986	-
ПАО «МТС» 2021	Рубли	8.85%	9,986	-
ПАО «МТС» 2020	Рубли	9.25%	49	1,448
ПАО «МТС» 2017	Рубли	8.70%	-	9,995
«Детский мир» 2024	Рубли	9.50%	3,000	-
Прочие			2,086	2,218
<b>Итого</b>			<b>183,476</b>	<b>138,301</b>

Группа имеет безусловное обязательство выкупить облигации по номинальной стоимости, если этого потребуют держатели облигаций после объявления очередного купона. Такие облигации раскрываются в составе обязательств со сроком погашения в том отчетном периоде, в котором может быть предъявлено требование выкупа, без учета ожиданий Группы в отношении намерений держателей облигаций. Даты объявления по каждому выпуску облигаций представлены следующим образом:

ПАО «МТС» 2020	ноябрь 2018
ПАО «МТС» 2023	март 2018
ПАО «МТС» 2031	август 2018
ПАО АФК «Система» Сентябрь 2025	октябрь 2018
ПАО АФК «Система» Октябрь 2025	ноябрь 2019
ПАО АФК «Система» Ноябрь 2026	февраль 2020
ПАО АФК «Система» Октябрь 2026	ноябрь 2020
ПАО АФК «Система» 2027	апрель 2022

**Ограничительные условия** – Кредитные и облигационные соглашения компаний Группы содержат различные ограничительные условия и обстоятельства, невыполнение или наступление которых дает кредиторам право досрочного требования всей суммы долга. Такие обстоятельства включают в себя несоблюдение определенного уровня отдельных финансовых показателей, аннулирование телекоммуникационных лицензий, наличие существенных судебных решений, наложение обременения или конфискация определенных активов и наличие других существенных неблагоприятных обстоятельств.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела долгосрочную задолженность, номинированную в российских рублях, представленную в составе краткосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по следующим причинам:

	2017	2016
Продолжающийся арест принадлежащих Группе акций и долей (Примечание 5)	9,703	-
Нарушение прочих нефинансовых ограничительных условий	16,957	-
Несоблюдение дочерними предприятиями определенного уровня отдельных финансовых показателей	382	2,404
<b>Итого</b>	<b>27,042</b>	<b>2,404</b>

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

До даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности кредиторы не воспользовались правами досрочного требования погашения долговых обязательств.

**Активы в залоге** – По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов земельные участки и здания, которые были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам, составили 31,358 млн руб. и 34,746 млн руб. соответственно. Эти активы были заложены в качестве обеспечения банковского ипотечного кредита. Группа не вправе закладывать данные активы в обеспечение других займов или продавать их другим лицам. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов прочие активы, включая запасы и депозиты, которые были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам, составили 3,877 млн руб. и 4,200 млн руб. соответственно. 87% акций РТИ были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам Группы.

Кроме того, обязательства Группы по договорам финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов обеспечены правом лизингодателя на переданные активы балансовой стоимостью 11,726 млн руб. и 10,785 млн руб. соответственно.

## 27. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства «МТС-Банка» и «Ист-Вест Юнайтед банк» преимущественно включают средства клиентов и депозиты. Эти обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за минусом транзакционных издержек. Впоследствии обязательства учитываются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и классифицируются на основе срока их погашения по договору.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов банковские депозиты и обязательства представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Средства клиентов	115,105	100,974
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,074	2,030
Прочие обязательства	<u>113</u>	<u>3,316</u>
	<b>117,292</b>	<b>106,320</b>
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение года	<u>(83,873)</u>	<u>(99,888)</u>
<b>Итого банковские депозиты и обязательства, за вычетом краткосрочной части</b>	<b><u>33,419</u></b>	<b><u>6,432</u></b>

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 28. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Задолженность за акции РТИ (Примечание 9)	3,489	2,975
Задолженность SSTL перед акционерами по продаже акций RCOM (Примечание 6)	2,348	-
Обязательства МТС по опциону на продажу (МТС-Армения)	2,012	2,243
Процентные и кросс-валютные свопы, не определенные для целей хеджирования	1,104	1,734
Гарантийное соглашение в рамках хеджирования долга	1,045	2,907
Обязательства МТС, связанные с операциями хеджирования	664	531
Задолженность за изменение разрешенного использования земельного участка для целей строительства жилой недвижимости	726	-
Задолженность SSTL по частотному спектру в диапазоне 800 МГц (Примечание 6)	-	19,126
Задолженность перед Роснано за акции Микрона	-	3,300
Прочее	<u>1,185</u>	<u>683</u>
Долгосрочные	6,514	25,580
Краткосрочные	<u>6,059</u>	<u>7,919</u>
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b><u>12,573</u></b>	<b><u>33,499</u></b>

#### 29. РЕЗЕРВЫ

Резервы главным образом включают обязательства, связанные с премиями и прочими вознаграждениями работникам, и обязательства по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель. Резерв по премиям представляет собой годовые вознаграждения и выплаты на основе акций.

Резервы отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть достоверно оценен. Сумма резервов оценивается с использованием наиболее достоверных оценок руководством расходов, требующихся для урегулирования обязательств на отчетную дату, и дисконтируются до текущей стоимости, когда эффект является существенным.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов остатки по резервам Компании были представлены следующим образом:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Вознаграждения работникам	11,924	10,348
Резерв по расходам на демонтаж оборудования	1,049	1,192
Резерв по налогам, кроме налога на прибыль	310	457
Прочее	<u>3,154</u>	<u>2,166</u>
<b>Итого</b>	<b><u>16,437</u></b>	<b><u>14,163</u></b>
Краткосрочные	13,038	10,752
Долгосрочные	3,399	3,411

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Вознаграждения работникам	Резерв по расходам на демонстрацию оборудования	Резерв по налогам, кроме налога на прибыль	Прочее	Итого
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>(9,920)</b>	<b>(1,459)</b>	<b>(525)</b>	<b>(2,437)</b>	<b>(14,341)</b>
Дополнительное формирование резервов	(16,169)	(1)	(1,055)	(1,330)	(18,555)
Уменьшения в связи с выплатами	14,408	-	374	764	15,546
Амортизация дисконта и эффект изменения ставки дисконтирования	(12)	(142)	-	-	(154)
Восстановление неиспользованных сумм	1,102	393	739	462	2,696
Выбытия	91	-	-	375	466
Влияние пересчета валют	152	17	10	-	179
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>(10,348)</b>	<b>(1,192)</b>	<b>(457)</b>	<b>(2,166)</b>	<b>(14,163)</b>
Дополнительное формирование резервов	(15,776)	(108)	(229)	(1,930)	(18,043)
Уменьшения в связи с выплатами	12,769	5	342	694	13,810
Амортизация дисконта и эффект изменения ставки дисконтирования	49	(103)	-	-	(54)
Восстановление неиспользованных сумм	1,283	339	33	325	1,980
Влияние пересчета валют	99	10	1	(77)	33
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>(11,924)</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(310)</b>	<b>(3,154)</b>	<b>(16,437)</b>

### 30. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию представляет собой сумму прибыли за год, относящуюся к обыкновенным акциям Компании и разделенную на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Показатели прибыли и средневзвешенного количества обыкновенных акций, использованные для расчета базового и разводненного убытка на акцию, приведены ниже.

	2017	2016
Чистый убыток за год от прекращенной деятельности, относящаяся к акционерам АФК «Система»	(3,260)	(11,470)
Убыток за год от продолжающейся деятельности, относящийся к акционерам АФК «Система»	(91,343)	(288)
<b>(Убыток), использованный для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию</b>	<b>(94,603)</b>	<b>(11,758)</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	9,448,453,265	9,439,069,910
<b>(Убыток) на акцию - базовый и разводненный в руб.</b>	<b>(10.01)</b>	<b>(1.25)</b>
От продолжающейся деятельности	(9.67)	(0.03)
От прекращенной деятельности	(0.34)	(1.22)



## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Следующие инструменты, потенциально конвертируемые в обыкновенные акции, а также влияние связанного с ними расхода, вместе, не являются разводняющими и, следовательно, исключены из средневзвешенного количества обыкновенных акций для целей расчета разводненной прибыли на акцию:

	2017	2016
Опционы на акции, предоставленные по программе вознаграждения работников Компании	81,183,545	102,204,780

### 31. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

**Управление риском достаточности капитала** – Группа управляет капиталом в целях продолжения деятельности при максимизации прибыли акционеров путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Структура капитала Группы состоит из чистого долга (задолженность за минусом денежных средств и их эквивалентов) и капитала Группы.

Политикой Группы является поддержание высокого уровня капитала для поддержания уверенности инвесторов, кредиторов и рынка и обеспечения будущего развития бизнеса. Группа управляет структурой капитала и корректирует свою политику в соответствии с экономическими условиями. Группа может продать активы, чтобы уменьшить задолженность по кредитам и займам, поддержать или скорректировать структуру капитала.

Совет директоров следит за отношением чистого долга к OIBDA. Понятие OIBDA и чистый долг, используемые Группой, могут отличаться от других компаний в виду отсутствия данных показателей в МСФО. Отношение чистого долга к OIBDA Группы представлено следующим образом:

	2017	2016
Итого чистый долг	475,860	417,936
OIBDA	187,381	177,856
<b>Отношение чистого долга к OIBDA</b>	<b>2.54</b>	<b>2.35</b>

В отношении Группы действуют определенные внешние регулятивные требования и ограничения по капиталу, которые учитываются при управлении капиталом.

**«МТС-Банк»** – Центральный банк Российской Федерации требует от банков соблюдения минимальных значений показателей достаточности капитала в размере 8%, которые рассчитываются на основании отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. «МТС-Банк» выполнял требования достаточности капитала, установленные ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов коэффициент достаточности капитала «МТС-Банка» составлял 14.54% и 21.3% соответственно.

**Ограничения на вывод денежных средств** – По состоянию на 31 декабря 2017 года существовали определенные ограничения на вывод денежных средств в Украине (Примечание 38) и Индии. Баланс денежных средств в Украине и Индии представлен следующим образом:

	2017	2016
Украина	1,330	3,142
Индия	147	1,145

**Задачи управления финансовыми рисками** – Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль над ее эффективностью несет Совет директоров, а внедрение и применение политик Совета директоров осуществляется Правлением.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Правление отслеживает и управляет финансовыми рисками, связанными с деятельностью Группы, на основе управленческих отчетов с анализом вероятности и величину существующих рисков Группы. Указанные риски включают рыночные риски (в том числе валютный риск, риск изменения процентных ставок и прочих ценовой риск), риск ликвидности и кредитный риск.

**Валютный риск** – Валютный риск представляет собой риск негативного изменения финансовых результатов Группы в связи с изменением курсов обмена валют, влиянию которых подвержена деятельность Группы. Группа осуществляет операции, выраженные в иностранной валюте, и в основном, подвержена риску колебаний курса доллара США и евро.

Управление валютным риском осуществляется Группой путем поддержания баланса финансовых активов и финансовых обязательств, деноминированных в рублях, долларах США и евро, и путем осуществления определенных операций хеджирования (Примечание 32).

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте денежных активов и обязательств Группы (за исключением инструментов хеджирования) по состоянию на конец года представлена следующим образом:

	Обязательства		Активы	
	2017	2016	2017	2016
Доллар США	181,508	198,930	85,254	77,349
Евро	31,969	24,529	22,074	35,542

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к укреплению курса доллара США или евро на 20% по отношению к российскому рублю. Данный анализ проводится исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются без изменений. Анализ основан на изменениях курсов валют, которые рассматриваются Группой как обоснованно возможные в течение периода до конца следующего отчетного периода. Для получения этих данных были проанализированы денежные статьи на конец года, выраженные в соответствующей иностранной валюте.

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прибыль или убыток до налогообложения	17,815	17,035

Соответствующее повышение курса рубля к доллару США или евро окажет равное и противоположное по направленности влияние.

**Риск изменения процентных ставок** – Риск изменения процентных ставок связан с вероятностью изменений финансовых расходов в связи с изменениями процентных ставок. Деятельность Группы подвержена риску изменения процентных ставок, так как компании Группы привлекают заемные средства с фиксированными и плавающими процентными ставками. Группа осуществляет управление этим риском за счет сохранения сбалансированного сочетания займов с фиксированными и плавающими процентными ставками и проведения операций хеджирования (Примечание 32).

В приведенной ниже таблице показан рассчитанный на год уровень чувствительности Группы к изменению плавающей ставки LIBOR на 1%, который может оказать влияние на деятельность Группы. Анализ подверглись займы на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на дату составления отчета о финансовом положении не будет погашена в течение года.

	2017	2016
Прибыль или убыток до налогообложения	192	231

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Кредитные договоры с фиксированной процентной ставкой часто предусматривают возможность увеличения процентной ставки при наступлении определенных событий, включая повышение ключевой ставки Центрального банка РФ. Помимо эффекта от изменения плавающих процентных ставок Группы подвержена процентному риску от таких договоров.

**Прочие ценовые риски** – Ценовой риск - это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться в связи с изменением рыночных цен. Данные изменения могут быть вызваны факторами определенных ценных бумаг или факторами, влияющими на все ценные бумаги, торгующимся на рынке. Описанный ниже анализ чувствительности проводился в отношении риска колебания цен по состоянию на отчетную дату. Анализ чувствительности был подготовлен на основе данных до налогообложения.

В случае повышения/снижения цен на долевые ценные бумаги на конец года на 10%:

	<u>31 декабря 2017</u>	<u>31 декабря 2016</u>
Увеличение/(уменьшение) прибыли до налогообложения	3,741	3,094
Увеличение/(уменьшение) прочего совокупного дохода	2,253	817

**Риск ликвидности** – Риск ликвидности представляет собой риск того, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

Группа осуществляет контроль за состоянием ликвидности. Группа управляет риском ликвидности путем непрерывного контроля прогнозных и фактических денежных потоков и поддержания сбалансированного сочетания сроков погашения финансовых активов и обязательств, а также путем обеспечения доступных кредитных линий.

По состоянию на 31 декабря 2017 года график погашения недисконтированных финансовых обязательств Группы в течение следующих пяти лет и в последующие годы представлен следующим образом:

	<u>&lt;1 года</u>	<u>1-2 года</u>	<u>2-3 года</u>	<u>3-4 года</u>	<u>4-5 года</u>	<u>&gt;5 лет</u>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиты и займы	142,168	132,171	124,584	51,748	47,996	37,152
Задолженность по						
Мировому соглашению	80,000	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	114,402	-	-	-	-	-
Банковские депозиты и обязательства	83,873	15,162	3,249	2,166	1,083	11,759
Задолженность перед Росимуществом	9,601	6,714	6,713	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	6,059	5,091	363	-	-	1,060
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<u>436,103</u>	<u>159,138</u>	<u>134,909</u>	<u>53,914</u>	<u>49,079</u>	<u>49,971</u>

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2017 года график погашения недисконтированных финансовых обязательств сегмента «Корпоративного центра» в течение следующих пяти лет и последующие годы представлен следующим образом:

	<1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 года	>5 лет
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиты и займы	30,342	39,143	39,489	-	15,000	-
Задолженность по						
Мировому соглашению	80,000	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	4,735	-	-	-	-	-
Задолженность перед						
Росимуществом	9,601	6,714	6,713	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	3,489	-	-	-	1,060
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>124,678</b>	<b>49,346</b>	<b>46,202</b>	<b>-</b>	<b>15,000</b>	<b>1,060</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года в целях оперативного управления своей ликвидностью у Группы были неиспользованные кредитные линии на сумму 136,674 млн руб., включая 66,520 млн руб., относящихся к сегменту «Корпоративный центр».

**Кредитный риск** – это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Группа подвержена кредитному риску в отношении денежных средств и их эквивалентов, депозитов, деривативов и определенных прочих финансовых инструментов с финансовыми институтами, займов и дебиторской задолженности, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых ценных бумаг.

**Финансовые активы с финансовыми институтами** – Группа поддерживает уровень денежных средств и их эквивалентов, депозитов, деривативов и определенных прочих финансовых инструментов с финансовыми институтами. Данные финансовые институты находятся в разных географических регионах, и политика Группы устанавливает ограничения по допустимому уровню риска на один финансовый институт. В рамках политики по управлению риском Группа проводит периодическую оценку кредитоспособности финансовых институтов.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела существенные остатки по расчетам со следующими финансовыми институтами:

	2017	2016
Сбербанк	27,712	31,619
Центральный банк Люксембурга	18,416	9,356
Центральный банк Российской Федерации	9,908	3,157
<b>Итого</b>	<b>56,036</b>	<b>44,132</b>

**Кредиты клиентам и межбанковские займы от банков** – «МТС-Банк» осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций клиентов и банков, входящую в процесс управления активами и обязательствами. Лимиты в отношении уровня кредитного риска пересматриваются на регулярной основе для обеспечения соблюдения установленных политик по управлению кредитным риском Группы. Группа регулирует уровень кредитного риска за счет установления лимитов в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов.

**Прочие займы и дебиторская задолженность по амортизированной стоимости** – Концентрация кредитного риска в отношении дебиторской задолженности и прочих займов ограничена, так как клиентская база обширна и не взаимосвязана. Поэтому руководство Группы считает, что не требуется начисление дополнительного резерва по кредитному риску, кроме резерва по сомнительной задолженности.

### **32. ОПЕРАЦИИ ХЕДЖИРОВАНИЯ**

Группа использует производные финансовые инструменты, в том числе процентные и валютные свопы, для управления валютным и процентным рисками. Группа оценивает производные финансовые инструменты по справедливой стоимости и отражает их в консолидированном отчете о финансовом положении в составе прочих оборотных и внеоборотных финансовых активов или обязательств. Денежные потоки по производным финансовым инструментам классифицируются в зависимости от их сути. Группа пересматривает иерархию справедливой стоимости на ежеквартальной основе. Оценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов Группы основывается на доступных кривых доходности аналогичных инструментов.

В зависимости от выполнения ряда условий Группа классифицирует производные финансовые инструменты как инструменты хеджирования справедливой стоимости или денежных потоков.

*Инструменты хеджирования справедливой стоимости* – Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, определенных как инструменты хеджирования справедливой стоимости, отражаются в составе прибылей и убытков совместно с изменениями справедливой стоимости хеджируемого актива или обязательства, относящимися к хеджируемому риску.

*Инструменты хеджирования денежных потоков* – Эффективная часть изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов, определенных как инструменты хеджирования денежных потоков, включается в прочий совокупный доход.

Прибыль или убыток, относящиеся к неэффективной части, отражаются непосредственно в составе прибыли и убытков. Прибыли или убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, подлежат немедленному отражению в составе прибылей и убытков, в момент, когда хеджируемая операция оказывает влияние на соответствующие компоненты консолидированного отчета о прибылях и убытках.

По тем производным финансовым инструментам, которые не подлежат учету в качестве инструментов хеджирования, доходы и расходы от изменения справедливой стоимости признаются сразу в составе прибылей и убытков.

Группа представляет активы и обязательства, относящиеся к нескольким производным контрактам с одним контрагентом, развернуто.

**Соглашения кросс-валютного процентного свопа** – Группа заключила несколько договоров кросс-валютного свопа. Эти договоры направлены на управление риском изменения курсов валют. Данные договоры предусматривают периодический перевод основной суммы кредитов и займов и процентов по ним из российских рублей в доллары США и евро по установленному курсу. Данный обменный курс был определен по рыночной ставке спот на момент выпуска. Срок погашения по договорам кросс-валютного процентного свопа наступает в 2019-2020 годах.

Группа заключила договоры кросс-валютного процентного свопа в целях управления рисками, связанными с колебаниями обменного курса, в отношении 21% банковских кредитов Группы, деноминированных в долларах США и евро, не погашенных по состоянию на 31 декабря 2017 года (2016: 19%).

Номинальная стоимость кросс-валютных процентных свопов составляет 28,669 млн руб. (497 млн долл. США) и 25,885 млн руб. (421 млн долл. США и 5 млн евро) на 31 декабря 2017 и 2016 годов соответственно.

**Соглашения процентного свопа с плавающей на фиксированную ставку** – Кредитные обязательства, номинированные в долларах США и евро, получены, в основном, под плавающий процент. При необходимости снижения влияния изменений плавающих процентных ставок Группа заключает соглашения процентного свопа так, чтобы каждый процентный своп полностью совпадал по датам со страхуемым обязательством, для высокоэффективного хеджирования денежных потоков. В совокупности, для снижения влияния изменений плавающих процентных ставок Группа заключила соглашения процентного свопа (с плавающей на фиксированную ставку) в отношении 42% кредитных обязательств Группы с плавающими процентными ставками по состоянию на 31 декабря 2017 (2016 год: 21%).

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### **Соглашения процентного свопа с фиксированной на плавающую ставку –**

Обязательства Группы по облигациям и банковским кредитам, номинированные в рублях, получены преимущественно по фиксированным процентным ставкам. Для снижения влияния изменений справедливой стоимости обязательств по займам Группа заключила соглашения процентного свопа. В совокупности, для снижения влияния изменений стоимости обязательств Группа заключила соглашения процентного свопа (с фиксированной на плавающую ставку) в отношении 5% кредитных обязательств Группы с фиксированными процентными ставками по состоянию на 31 декабря 2017 (2016 год: 7%).

Номинальная стоимость производных инструментов составляла 49,429 млн руб. и 49,451 млн руб. на 31 декабря 2017 и 2016 годов соответственно.

### 33. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Следующая таблица по иерархии исходных данных, используемых для определения справедливой стоимости, представляет информацию по финансовым активам и обязательствам Группы, оцениваемым по справедливой стоимости на постоянной основе по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годы. Оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом. К Уровню 1 классификации относятся финансовые инструменты, справедливая стоимость которых определяется на основе нескорректированных котировок на активных рынках идентичных активов или обязательств, данные по которым доступны для Группы на дату оценки; к Уровню 2 – на основе исходных данных, отличных от котировок, относимых к Уровню 1, являющихся очевидными для актива или обязательства, прямо или косвенно; к Уровню 3 – на основе неочевидных исходных данных.

	31 декабря 2017 года				31 декабря 2016 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы</b>								
Отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	37,414	-	-	37,414	30,935	-	-	30,935
Имеющиеся в наличии для продажи	18,167	-	9,996	28,163	8,166	-	8,294	16,460
Производные финансовые инструменты	-	8,403	-	8,403	-	13,632	-	13,632
	<b>55,581</b>	<b>8,403</b>	<b>9,996</b>	<b>73,980</b>	<b>39,101</b>	<b>13,632</b>	<b>8,294</b>	<b>61,027</b>
<b>Финансовые обязательства</b>								
Производные финансовые инструменты	-	(1,766)	-	(1,766)	-	(2,407)	-	(2,407)
Условное вознаграждение	-	-	(180)	(180)	-	-	(3)	(3)
Обязательства по опционным опционам на продажу	-	-	(2,424)	(2,424)	-	-	(2,243)	(2,243)
Задолженность SSTL по продаже акций RCOM	(2,348)	-	-	(2,348)	-	-	-	-
	<b>(2,348)</b>	<b>(1,766)</b>	<b>(2,604)</b>	<b>(6,718)</b>	<b>-</b>	<b>(2,407)</b>	<b>(2,246)</b>	<b>(4,653)</b>

Справедливая стоимость активов и обязательств, классифицированная к 3 уровню иерархии, определяется, в основном, на основе метода дисконтированного денежного потока. Ненаблюдаемые исходные данные включают такие предпосылки как будущее финансовое состояние получателя, профиль риска и экономические предпосылки, относящиеся к индустрии и региону, в котором объект инвестирования находится.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В течение года не вносилось изменений в методы оценки или процедуры классификации и не осуществлялось перемещений между уровнями иерархии справедливой стоимости. Балансовая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости приблизительно равна справедливой стоимости по причине короткого срока погашения и рыночных процентных ставок, за исключением кредитов, предоставленных клиентам, кредитов и займов, банковских депозитов и обязательств, представленных ниже:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые активы УДП	27,346	27,328	17,163	17,091
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиты и займы	535,819	540,255	478,126	483,858
Банковские депозиты и обязательства	117,292	117,353	106,320	106,276

Изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Уровня 3 по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года представлено ниже.

	Обязательства по опционам на продажу	Имеющиеся в наличии для продажи	Условное вознаграждение	Итого
<b>1 января 2016 года</b>	<b>(2,925)</b>	<b>1,643</b>	<b>(115)</b>	<b>(1,397)</b>
Итого доходы/(расходы), отраженные:				
- в прибылях и убытках	199	-	-	199
- в прочем совокупном доходе	483	-	-	483
Приобретения	-	6,651	112	6,763
<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>(2,243)</b>	<b>8,294</b>	<b>(3)</b>	<b>6,048</b>
Итого доходы/(расходы), отраженные:				
- в прибылях и убытках	120	-	-	120
- в прочем совокупном доходе	111	1,008	-	1,119
Приобретения	(412)	694	(177)	105
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>(2,424)</b>	<b>9,996</b>	<b>(180)</b>	<b>7,392</b>

В течение 2017 и 2016 года не было признано нереализованных прибыли или убытка в результате оценки обязательств уровня 3 по справедливой стоимости.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Группа имеет ряд связанных сторон, включая контролирующего акционера и компании, находящиеся под общим контролем, зависимые компании и совместные предприятия, а также ключевой руководящий персонал.

**Торговые операции** – Торговые операции Группы со связанными сторонами, не являющимися членами Группы, включают куплю и продажу товаров и услуг в ходе обычной деятельности. За 2017 год сумма продаж связанным сторонам составила 651 млн руб. (2016 год: 638 млн руб.), приобретения от связанных сторон составили 273 млн руб. (2016 год: 2,741 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2017 года авансы выданные, торговая дебиторская и кредиторская задолженность в расчетах со связанными сторонами составила 1,257 млн руб., 5,227 млн руб. и 1,464 млн руб. соответственно (31 декабря 2016 года: 1,838 млн руб., 3,627 млн руб. и 1,199 млн руб.).

**Финансовые операции** – Финансовые операции Группы со связанными сторонами, главным образом, представлены займами, депозитами и другими долговыми инструментами, выданными компаниями Группы или компаниям Группы. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов суммы задолженности связанных сторон и перед связанными сторонами представлены следующим образом:

	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Контролирующий акционер и компании, находящиеся под общим контролем	3,783	2,936	33,442	37,034
Ключевой управленческий персонал	-	-	3,095	2,868
Прочие связанные стороны	-	-	1,322	1,169

Финансовые расходы по таким операциям со связанными сторонами, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2017 год составили 2,222 млн руб. (2016 год: 3,199 млн руб.).

**Вознаграждение ключевого руководящего персонала** – За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, совокупный размер вознаграждения ключевого руководящего персонала, к которому относятся члены Совета директоров, Правления Компании и независимые директора, представлен следующим образом:

	2017	2016
Краткосрочные вознаграждения	2,096	4,026
Выплаты, рассчитываемые на основе стоимости акций	737	1,100
<b>Итого</b>	<b>2,833</b>	<b>5,126</b>



## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 35. ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

По состоянию на конец отчетного периода существенные дочерние предприятия Группы представлены следующим образом:

Значительные предприятия	Сокращенное наименование	Основная деятельность	Доля собственности по состоянию на 31 декабря	
			2017	2016
ПАО «Мобильные ТелеСистемы» (Прим. 9)	МТС	Телекоммуникации	50.25%	50.03%
Sistema Shyam TeleServices Limited	SSTL	Телекоммуникации	56.68%	56.68%
ПАО «МТС-Банк»	МТС-Банк	Банковская	86.66%	86.66%
АО «РТИ» (Прим. 9)	РТИ	Технологии	87.00%	87.00%
ПАО «Детский мир»	Детский мир	Розничная торговля	52.10%	72.63%
АО «Группа компаний «Медси»	Медси	Услуги в области здравоохранения	100%	100%
АО «Башкирская электросетевая компания» (1)	БЭСК	Передача электроэнергии	90.96%	90.96%
ООО "Группа компаний "Сегежа"	Сегежа	Лесная и дерево-обрабатывающая промышленность	100%	100%
АО «Лидер-Инвест»	Лидер-Инвест	Недвижимость	100%	100%
АО Агрохолдинг «Степь» (Прим. 9)	Степь	Сельское хозяйство	90.50%	88%

<sup>(1)</sup> Доля голосующих акций по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года – 93%.

В следующей таблице представлены сведения о дочерних предприятиях, находящихся не в полной собственности Группы, неконтрольные доли участия в которых являются существенными:

Наименование дочернего предприятия	Место основной деятельности	Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтрольные доли		Накопленные неконтрольные доли участия	
		2017	2016	2017	2016
		МТС	Россия	28,004	23,097
SSTL	Индия	(1,736)	(1,791)	-	(28,953)

Разница между накопленными неконтрольными долями участия SSTL и чистыми активами SSTL, умноженными на эффективную долю владения, на 31 декабря 2017 года объясняется следующими факторами:

- Убыток по 17.14% акций SSTL, находящимся в собственности Федерального агентства по управлению государственным имуществом («Росимущество»), распределяется на владельцев Компании в связи с тем, что в 2016 году было заключено соглашение с Росимуществом. Согласно договору, Группа приобретает 17.14% акций SSTL. Обязательство подлежит погашению частями в период с 2016 по 2020 годы. Группа отражает данное обязательство в отдельных строках консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств.
- Убыток по 26.28% акций SSTL, находящимся в собственности прочих неконтролирующих акционеров, распределяется на владельцев Компании в связи с тем, что в результате сделки с RCOM они получили право обменять свою долю в SSTL на долю SSTL в капитале RCOM (Примечание 6).

Сводная финансовая информация в отношении дочерних предприятий Группы, имеющих существенные неконтрольные доли участия, представлена ниже. Сводная финансовая информация, приведенная ниже, представляет собой показатели до исключения внутригрупповых операций. Сводная финансовая информация в отношении SSTL за 2017 год не предоставляется, потому что на 31 декабря 2017 года накопленные неконтрольные доли участия SSTL равны нулю.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	2017	2016	
	МТС	МТС	SSTL
Оборотные активы	146,032	90,188	4,425
Внеоборотные активы	405,038	453,413	20,303
<b>Итого активы</b>	<b>551,070</b>	<b>543,601</b>	<b>24,728</b>
Краткосрочные обязательства	156,671	126,584	14,673
Долгосрочные обязательства	270,194	274,034	29,830
<b>Итого обязательства</b>	<b>426,865</b>	<b>400,618</b>	<b>44,503</b>
Капитал, относящийся к акционерам АФК «Система»	62,246	70,968	(9,178)
Неконтрольные доли участия	61,959	72,014	(28,953)
Выручка	442,910	435,692	12,466
Расходы	(386,320)	(387,242)	(19,268)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>56,590</b>	<b>48,450</b>	<b>(6,802)</b>
Прибыль/(убыток), относящийся к акционерам АФК «Система»	28,586	25,353	(5,012)
Прибыль/(убыток), относящийся на неконтрольные доли участия	28,004	23,097	(1,791)
Прочий совокупный (расход)/ доход, относящийся к акционерам АФК «Система»	(1,413)	(8,861)	5,356
Прочий совокупный (расход)/ доход, относящийся на неконтрольные доли участия	(1,413)	(8,946)	1,913
<b>Прочий совокупный (расход)/ доход за год</b>	<b>(2,826)</b>	<b>(17,807)</b>	<b>7,269</b>
Итого совокупный доход относящийся к акционерам АФК «Система»	27,173	16,492	344
Итого совокупный доход относящийся на неконтрольные доли участия	26,592	14,151	123
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>53,765</b>	<b>30,643</b>	<b>467</b>
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	26,584	25,415	-
Чистый приток/(отток) денежных денежных средств от операционной деятельности	144,640	130,565	(8,947)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(81,510)	(57,302)	(137)
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности	(50,445)	(83,038)	7,165
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств</b>	<b>12,685</b>	<b>(9,775)</b>	<b>(1,919)</b>

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 36. НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

В течение года имели место в следующие неденежные инвестиционные и финансовые операции, которые не были отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств:

	2017	2016
Оборудование и лицензии приобретенные в рамках финансовой аренды	2,628	505
Изменение задолженности по капитальным расходам	2,715	(15,285)
Задолженность по приобретениям компаний	270	501
Задолженность по покупке неконтрольных долей участия	-	6,186

#### 37. ДВИЖЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОБУСЛОВЛЕННЫХ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

	1 января 2017 года	Денежные потоки от финансо- вой дея- тельности	Неденежные изменения					31 декабря 2017
			Выбытие дочерних пред- приятий (Прим. 6)	Новые договоры финансо- вой аренды	Курсовые разницы	Изменения собственного капитала	Прочие изменения	
Кредиты и займы	478,126	65,488	(5,107)	2,628	(4,880)	(11)	(425)	535,819
Обязательства по операциям с капиталом дочерних компаний	-	(33)	-	-	-	3,499	(3,466)	-
Обязательства по операциям с собственными акциями	-	(1,481)	-	-	-	1,481	-	-
Задолженность перед Росимуществом	33,065	(8,532)	-	-	(1,446)	-	(59)	23,028
Обязательства по выплате дивидендов	249	(38,792)	-	-	-	43,121	-	4,578
Прочие финансовые обязательства	33,499	(4,320)	(19,840)	-	(308)	-	3,542	12,573
<b>Итого</b>	<b>544,939</b>	<b>12,330</b>	<b>(24,947)</b>	<b>2,628</b>	<b>(6,634)</b>	<b>48,090</b>	<b>(408)</b>	<b>575,998</b>

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 38. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Кроме условных обязательств, описанных в Примечании 7, Группа имеет следующие условные обязательства и обязательства будущих периодов.

**Обязательства по капитальным затратам** – Обязательство по капитальным затратам представляет собой договорное обязательство осуществить платеж в будущем, главным образом, в связи с приобретением таких активов, как сетевая инфраструктура. Данные суммы не отражены в консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку Группа еще не получила товары или услуги от поставщиков. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела обязательства по капитальным затратам в размере 42,323 млн руб. (31 декабря 2016 года: 45,017 млн руб.), которые относились к приобретению основных средств.

**Обязательства по операционной аренде** – Группа заключает различные договоры по аренде площадей для размещения телекоммуникационного оборудования, каналов передачи данных, вышек сотовой связи, розничных торговых точек и офисов. Договоры заключаются на различные сроки и с различными условиями продления, ни один из них не является по отдельности значимым для Группы. Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды представлены следующим образом:

Срок платежа в году, заканчивающемся 31 декабря	
2018	20,141
2019	13,193
2020	12,578
2021	12,290
2022	12,246
Последующие годы	18,227
<b>Итого</b>	<b>88,675</b>

**Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям** – По состоянию на 31 декабря 2017 года «МТС-Банк» и «Ист-Вест Юнайтед банк» имели обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям, открытым своим клиентам, в размере 16,051 млн руб. (31 декабря 2016 года: 6,891 млн руб.).

**Гарантии** – По состоянию на 31 декабря 2017 года «МТС-Банк» и «Ист-Вест Юнайтед банк» выступали гарантом по кредитам, полученным несколькими компаниями, на сумму 5,580 млн руб. (31 декабря 2016 года: 3,921 млн руб.), в том числе связанными сторонами на сумму 1,113 млн руб. (31 декабря 2016 года: 234 млн руб.). Группа должна будет произвести платежи по данным гарантиям только в случае невыполнения соответствующими должниками своих платежных обязательств. Такие договоры гарантий, заключенные Группой, первоначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по более высокой из двух величин: суммы обязательства по договору, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37, и первоначально признанной суммы за вычетом, в необходимых случаях, накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

**Телекоммуникационные лицензии** – В 2012 году Федеральная служба по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций предоставила МТС необходимую лицензию и частоты для оказания телекоммуникационных услуг стандарта LTE в России. По условиям лицензии LTE МТС обязан полностью развернуть сети LTE в течение семи лет с 1 января 2013 года и оказывать услуги стандарта LTE во всех населенных пунктах России, в которых проживает более 50,000 человек, к 2019 году. Кроме того, МТС обязан ежегодно вкладывать не менее 15 млрд руб. во внедрение стандарта LTE до полного развертывания сети.

В мае 2007 года Федеральная служба по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций выдала МТС лицензию на предоставление услуг связи 3G на территории РФ. Лицензия 3G была предоставлена с учетом определенных обязательств по капитальным затратам и прочих обязательств.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В марте 2015 года по результатам тендера компания ПрАО «ВФ Украина», дочернее предприятие МТС, приобрела национальную лицензию на оказание услуг UMTS (3G). Стоимость лицензии составила 2,715 млн украинских гривен (6,015 млн руб. на дату приобретения), срок действия – 15 лет. В соответствии с условиями лицензионного соглашения ПрАО «ВФ Украина» обязуется обеспечить покрытие по всей Украине к апрелю 2020 года.

В соответствии с условиями получения лицензии, ПрАО «ВФ Украина» заключила договоры конверсии выделенных радиочастот с Министерством обороны Украины, Министерством внутренних дел Украины и Государственной службой специальной связи и защиты информации Украины. Согласно условиям заключенных договоров конверсии, на 31 декабря 2017 года ПрАО «ВФ Украина» оплатила 358 млн украинских гривен (865 млн руб. на дату оплаты) и должна оплатить еще 323 млн украинских гривен (476 млн руб. на 31 декабря 2017 года) в 2017-2018 годах с увеличением на показатель инфляции за соответствующий период.

По мнению руководства, на 31 декабря 2017 года Группа выполняет все указанные выше условия телекоммуникационных лицензий.

**Соглашение с Apple** – В апреле 2017 года МТС заключила безусловный договор с компанией ООО «Эпл Рус» о приобретении в период до 30 июня 2019 года 615,000 телефонных аппаратов iPhone по ценам согласно прайс-листу, действующему на дату совершения покупки. В соответствии с договором МТС обязуется провести рекламную кампанию по продвижению продукции iPhone. По состоянию на 31 декабря 2017 года МТС приобрела 44% телефонных аппаратов, предусмотренных соглашением.

**Ограничение на проведение сделок с акциями БЭСК** – В 2014 году в рамках судебного разбирательства, стороной которого Группа не является, суд наложил ограничения на проведение сделок с принадлежащими Группе акциями БЭСК. Указанные ограничения не влияют на возможность участия в голосовании и получение дивидендов, равно как и реализации иных прав, связанных с владением акциями.

**Налогообложение** – Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

В ситуациях неопределенности Группа отразила оценочные обязательства по налогам, исходя из оценки руководством оттока ресурсов, который с высокой вероятностью может потребоваться для погашения таких обязательств. По состоянию на 31 декабря 2017 года резервы по доначислению налогов и таможенных платежей составили 1,216 млн руб. (31 декабря 2016 года: 1,213 млн руб.).

Группа имеет следующие условные обязательства по налогу на прибыль и прочим налогам, по которым определяет отток экономических выгод как менее, чем вероятный:

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Условные обязательства по прочим налогам	732	354
Условные обязательства по налогу на прибыль	2,591	2,588

В 2015 году были внесены поправки в порядок налогообложения в РФ прибыли контролируемых иностранных компаний. В соответствии с изменениями, нераспределенная прибыль зарубежных дочерних компаний Группы, признаваемых контролируруемыми иностранными компаниями, в некоторых случаях должна включаться в налоговую базу контролирующих компаний для целей налога на прибыль. Руководство не ожидает, что эти изменения окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Потенциальное негативное влияние экономической нестабильности и санкций в России** – Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы может оказаться значительным.

**Политическая и экономическая ситуация в Украине** – В 2014 году ухудшение политической ситуации в Украине привело к общей нестабильности и вооруженному конфликту на востоке страны. Сопутствующий спад в экономике повлек за собой снижение кредитных рейтингов и ослабление национальной валюты. В течение 2014 года Верховная рада Украины приняла закон о санкциях против государств, граждан, и компаний, представляющих, по мнению Правительства Украины, угрозу национальным интересам, национальной безопасности, суверенитету или территориальной целостности Украины. Национальный банк Украины также ввел запрет на выплату дивидендов иностранным инвесторам. Действие запрета неоднократно продлялось, и в соответствии с редакцией, действующей по состоянию на 31 декабря 2017 года, выплаты дивидендов из прибыли, полученной в 2014 и 2015 годах, разрешены, но подпадают под определенные ограничения, также, как и дивиденды из прибыли, полученной до 2014 года, выплата которых была ранее запрещена. Данные обстоятельства в сочетании с продолжающейся политической и экономической нестабильностью могут оказать дальнейшее негативное влияние на результаты деятельности Группы и ее финансовое положение.

Данные риски оказали влияние в отношении остатков денежных средств в нескольких украинских банках, на ликвидность которых повлиял экономический спад. На 31 декабря 2017 года у Группы имелось 1,330 млн руб. на текущих и депозитных счетах в украинских банках.

**Пакет антитеррористических законов** – 7 июля 2016 года Президентом Российской Федерации был подписан «антитеррористический пакет» законов, известный также как «пакет Яровой-Озерова». Пакет законов предусматривает обязательное хранение телекоммуникационными операторами записей телефонных звонков, текстовых сообщений пользователей, изображений, звуков, видео и иных сообщений в течение определенного периода времени. Данные требования вступают в силу с 1 июля 2018 года. Для соблюдения «антитеррористического пакета» законов может потребоваться строительство дополнительных центров хранения, обработки и индексации данных и значительное увеличение капитальных расходов Группы. Это может оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы.

Требования «антитеррористического пакета» законов к объему подлежащих хранению сообщений пользователей, будут утверждены подзаконными актами, которые на текущий момент не приняты. Группа произведет оценку потенциального влияния пакета законов на консолидированную финансовую отчетность, в том числе необходимость начисления дополнительных резервов, как только такие требования будут утверждены и вступят в силу.

**Судебные разбирательства** – Время от времени в ходе обычной деятельности Группы в судебные органы поступают иски и претензии в отношении компаний Группы. Некоторые из них характерны для стран с развивающейся экономикой, меняющимися условиями регулирования, в которых осуществляют свою деятельность компании Группы. По состоянию на 31 декабря 2017 года, по мнению руководства, возможные убытки Группы по всем текущим судебным и иным разбирательствам, а также другим претензиям, не включая разбирательства в Примечаниях 5 и 7, не превышали 8,697 млн руб.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В августе 2017 года Федеральная Антимонопольная Служба России (ФАС России) возбудила в отношении МТС дело о нарушении антимонопольного законодательства по факту установления монопольно высоких цен на услуги подвижной радиотелефонной связи в национальном роуминге на территории РФ. В феврале 2018 года ФАС России признала МТС нарушившим законодательство в части абонентских тарифов на услуги национального роуминга. 5 марта 2018 г. ФАС России объявила о возбуждении дела в отношении сотового оператора МТС. По итогам рассмотрения дела может быть наложен административный штраф в сумме незаконно полученного дохода. Незаконно полученный доход определен как разница между суммой выручки, полученной МТС в результате применения необоснованных цен, и выручкой, которая могла быть получена в результате применения цен, которые являются обоснованными с точки зрения ФАС России. Поскольку группа не располагает данными относительно того, какой уровень ФАС России считает экономически обоснованным, на текущий момент не представляется возможным надежно оценить сумму штрафа, который может быть потенциально взыскан с МТС.

### 39. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МСФО

#### Поправки к стандартам МСФО, которые имеют обязательное действие в отношении текущего года

В текущем году Группа применила ряд поправок МСФО, выпущенных Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB), которые имеют обязательное действие в отношении учетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2017 года.

Поправки	Описание	Результат воздействия
Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»	Поправки требуют раскрытия информации, помогающей пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая изменения как денежного, так и неденежного характера.	Обязательства Группы, возникшие в результате финансовой деятельности, представлены заемными средствами (Примечание 26) и рядом прочих финансовых обязательств (Примечание 28). Сверка входящих и исходящих остатков по данным обязательствам приведена в Примечании 37. Согласно переходным положениям поправок, Группа не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду.
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»	Поправки содержат разъяснения относительно того, каким образом организация должна оценивать наличие достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.	Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа оценивает достаточность будущей налогооблагаемой прибыли способом, сопоставимым с указанным в поправках.
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.	МСФО (IFRS) 12 освобождает организации от требования по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также в совместных предприятиях, которые классифицированы как предназначенные для продажи или включены в состав выбывающей группы. Поправки разъясняют, что данное освобождение является единственным исключением из общих требований по раскрытию в отношении таких долей участия.	Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют существенные доли участия в дочерних и ассоциированных организациях, а в также совместных предприятиях, которые классифицируются как предназначенные для продажи или включены в состав выбывающей группы, классифицированной как предназначенная для продажи.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### Новые и пересмотренные МСФО, еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Стандарт/поправка	Дата вступления в силу <sup>(1)</sup>
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 года
КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»	1 января 2018 года
Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»	1 января 2018 года
Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости»	1 января 2018 года
Поправки к МСФО (IFRS) 4 - «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» совместно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	1 января 2018 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его зависимой компанией или в рамках совместного предприятия»	Вступление в действие отложено
КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочное участие в ассоциированных и совместных предприятиях»	1 января 2019 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.	1 января 2019 года
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 года

<sup>(1)</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее указанной даты, с возможностью досрочного применения.

В настоящее время Группа внедряет у себя МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами», а также МСФО (IFRS) 16 «Аренда», планируя начать применение с отчетного периода за 2018 год (т.е. досрочное применение).

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** – МСФО (IFRS) 9 заменяет собой (IAS) 39 и объединяет в себе следующие аспекты учета финансовых инструментов: признание и оценка, учет обесценения и прекращение признания, а также требования по общему учету хеджирования.

По оценкам Группы, основное воздействие МСФО (IFRS) 9 будет относиться к порядку учета Группой обесценения финансовых активов. В целом Группа ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию убытков по кредитам клиентам и торговой дебиторской задолженности, что приведет к увеличению резерва в отношении указанных убытков.

Группа планирует воспользоваться исключением, которое позволяет не проводить корректировку сравнительных показателей за прошлые периоды применительно к изменениям в классификации и оценках, включая изменения в отношении обесценения. Разница балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств в результате применения МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года будет отражена в составе собственного капитала. В настоящее время данная разница оценивается как несущественная.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»** – Данным стандартом вводится единая модель определения и признания выручки, которая состоит из пяти этапов и применяется ко всем договорам с клиентами. Стандарт заменяет собой существующие стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка» и МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и относящиеся к ним интерпретации.

Группа начнет применение МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года с использованием модифицированного ретроспективного метода перехода на новый стандарт. При этом результаты применения стандарта будут отражены в составе собственного капитала по состоянию на дату первоначального применения. Таким образом, Группа не будет применять требования МСФО (IFRS) 15 в отношении представленного сравнительного периода.



В настоящее время, по оценкам Группы, основное воздействие на консолидированную финансовую отчетность в результате перехода на использование МСФО (IFRS) 15 будет выражаться в признании затрат по договорам (затраты на заключение договоров; например, комиссионные по продажам) и затрат на исполнение договоров, которые в соответствии с требованиями нового стандарта должны капитализироваться и амортизироваться на протяжении периода получения выгод. Группа планирует воспользоваться практической мерой, предлагаемой в рамках МСФО (IFRS) 15, которая позволяет относить такие затраты в состав расходов при условии, что срок амортизации не превышает одного года. По оценкам Группы, величина дополнительного актива, возникающего в результате капитализации затрат по договорам, по состоянию на 1 января 2018 года составляет 5.9 млрд руб.

Другое предполагаемое воздействие в результате применения стандарта включает в себя более позднее признание выручки для случаев, в которых клиентам предоставляется дополнительное существенное право (material right) (например, предложение дополнительных продуктов и услуг на безвозмездной основе), а также перераспределение вознаграждения между компонентами договоров с клиентами. Предполагаемое воздействие на собственный капитал и отложенную выручку в результате перераспределения вознаграждения по состоянию на 1 января 2018 года оценивается как незначительное.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** – Данный стандарт требует от арендаторов использования единообразного подхода к представлению информации по договорам аренды. Таким образом, для всех договоров аренды признание активов должно осуществляться применительно к полученному праву использования, а признание обязательств – применительно к платежным обязательствам, принятыми арендаторами. Группа планирует использовать освобождение, предоставляемое в отношении краткосрочных договоров аренды. Переход на использование МСФО (IFRS) 16 будет осуществляться Группой в соответствии с модифицированным ретроспективным методом. Применительно к договорам аренды, которые до этого классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17, арендные обязательства будут отражаться по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием приростной ставки заимствования по состоянию на момент первоначального применения стандарта. Актив в форме права использования, как правило, оценивается по величине арендного обязательства. Корректировка показателей за предыдущий период производиться не будет.

Анализ, проведенный в рамках всей Группы, показал, что совокупная величина предполагаемого признания на балансе активов в форме права использования и арендных обязательств по состоянию на 1 января 2018 года составит не менее 176 млрд руб. Применительно к последующему влиянию на показатели отчета о прибылях и убытках (в отличие от представления информации по расходам на операционную аренду до настоящего момента) Группа будет отражать амортизационные отчисления, производимые в отношении активов в форме права использования, а также процентные расходы по амортизации дисконта в отношении арендного обязательства.

Представленные выше оценки воздействия применения стандартов МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 16 являются предварительными, поскольку не вся работа, относящаяся к переходному этапу, завершена. Фактическое влияние применения новых стандартов по состоянию на 1 января 2018 года может отличаться от оценочного, поскольку переход на эти стандарты требует от Группы пересмотра существующих процессов бухгалтерского учета и процедур внутреннего контроля и поскольку указанные изменения пока еще не завершены, так как новая учетная политика, новые допущения и суждения, а также применяемые методы оценки могут подвергаться изменениям до тех пор, пока Группа не завершит подготовку своей первой консолидированной финансовой отчетности, которая включает в себя дату первоначального применения.

Группа предполагает, что применение других пересмотренных стандартов МСФО, вступающих в силу с 1 января 2018 года, не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа продолжает проводить оценку воздействия новых и пересмотренных стандартов МСФО, которые вступают в силу 1 января 2019 года и в последующие периоды.

## АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 40. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

**Привлечение заемных средств** – В феврале и марте 2018 года Компания привлекла в Банке ГПБ (АО) и ПАО «Сбербанк» кредитные средства в общей сумме 80 млрд руб., обеспеченные залогом 52.09% пакета акций ПАО «Детский мир» и пакетом акций ПАО «МТС», который оформляется в залог по мере выборки кредита ПАО «Сбербанк».

**Приобретение долей в ООО «Московская Дирекция Театрально-концертных и Спортивно-зрелищных Касс» и ООО «Культурная служба»** – В первом квартале 2018 года МТС приобрела доли участия в двух ведущих российских билетных операторах на онлайн-рынке культурно-развлекательных мероприятий: 100% в ООО «Московская Дирекция Театрально-концертных и Спортивно-зрелищных Касс» (далее «МДТЗК»), работающей по бренду Ticketland.ru, и 78.2% долю в компании ООО «Культурная служба», работающей по бренду «Пономиналу.ру». Сделки, нацеленные на диверсификацию бизнеса, позволят МТС занять ведущие позиции на перспективном рынке продаж билетов в театры, на концерты, мюзиклы и фестивали, а также предложить абонентам сервис покупки электронных билетов с его интеграцией в программу лояльности и экосистему мобильных приложений МТС.

Предварительное распределение цены приобретения МДТЗК и КС представлено в таблице ниже:

	<u>МДТЗК</u>	<u>КС</u>
Стоимость приобретения	3,250	399
Приобретенные активы и обязательства:		
Основные средства	128	25
Прочие внеоборотные активы	75	95
Оборотные активы	484	192
Прочие долгосрочные обязательства	(78)	(108)
Краткосрочные обязательства	(639)	(474)
<b>Гудвил</b>	<b><u>3,280</u></b>	<b><u>669</u></b>

Главным образом гудвил относится к ожидаемому эффекту синергии.

**Осуществление инвестиций в развитие «Озон»** – В марте 2018 года МТС инвестировала в развитие Ozon Holdings Limited 1.15 млрд руб. в рамках допэмиссии компании.

**Досрочное погашение кредита** – В марте 2018 года МТС досрочно погасила часть десятилетнего кредита, уполномоченными организаторами выдачи которого выступили Calyon, ING Bank N.V, Nordea Bank AB и Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG. Досрочное погашение составило 224.7 млн долл. США (12,668 млн руб.). Досрочное погашение одного из траншей кредита связано со стратегией оптимизации долгового портфеля компании, направленной на сокращение стоимости долга и увеличение среднего срока.

**Размещение рублевых облигаций** – В марте 2018 года МТС разместила две серии биржевых облигаций на общую сумму 20 млрд руб. со ставками купонов 7.10% и 7.25% годовых и сроком погашения 3.5 года и 7 лет соответственно. В марте и январе 2018 года АФК «Система» разместила две серии биржевых облигаций на общую сумму 25 млрд руб. по ставкам купонов 9.25% и 9.80% годовых соответственно и сроком погашения 10 лет.

**Программа МТС по приобретению акций** – По окончании отчетного периода МТС приобрела 27,059,204 обыкновенных акций, составляющих 1.35% уставного капитала МТС, в том числе МТС приобрела 17,339,848 обыкновенных акций у Sistema Finance S.A., дочернего предприятия Группы. Покупка акций осуществлена в рамках выполнения Плана приобретения акций, утвержденного в 2017 году.