

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Консолидированная финансовая отчетность
за 2016 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 2016 ГОД	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-7
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2016 ГОД:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10-11
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13-14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общие сведения	15
2. Принципы подготовки отчетности	15
3. Существенные положения учетной политики, суждения, оценки и допущения	15
4. Информация по сегментам	18
5. Соглашение с RCOM	21
6. Расследования в отношении прекращенной деятельности в узбекистане	21
7. Приобретения дочерних компаний	21
8. Прекращенная деятельность	24
9. Операции с капиталом дочерних предприятий	26
10. Выручка	28
11. Обесценение внеоборотных активов	30
12. Обесценение финансовых активов	30
13. Налог на прибыль	30
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	52
29. Обязательства по опционам на продажу	53
30. Резервы	53
31. Прибыль на акцию	55
32. Управление капиталом и финансовыми рисками	55
33. Операции хеджирования	59
34. Справедливая стоимость	61
35. Операции со связанными сторонами	63
36. Дочерние предприятия	64
37. Неденежные операции	66
38. Условные обязательства и обязательства будущих периодов	66
39. Применение новых и пересмотренных мсфо	69
40. События после отчетной даты	70

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2016 ГОД

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Открытого акционерного общества «Акционерная финансовая корпорация «Система» и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

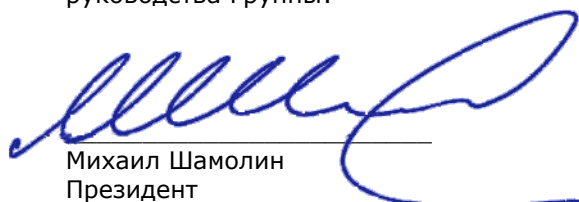
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- 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 2016 год была утверждена от имени руководства Группы:



Михаил Шамолин
Президент



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

31 марта 2017 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» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 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 2016 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 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2016 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.

**Обесценение ссуд,
предоставленных клиентам «МТС-
Банка»**

Мы считаем данный вопрос ключевым для аудита в связи с тем, что руководство делает сложные и субъективные суждения в отношении сроков и величины признания убытков от обесценения.

Ниже перечислены ключевые области риска:

- основные допущения, используемые при расчете размера убытков от обесценения по портфелям ссуд; проведение расчетов на основании разработанных моделей, и применение корректировок в отношении результатов, полученных в отношении проведенных расчетов;
- основные допущения, используемые при расчете приведенной стоимости потоков денежных средств по ссудам, признанным обесцененными на индивидуальной основе.
- подходы к выявлению событий обесценения по непросроченным ссудам.

См. Примечание 20
к консолидированной финансовой
отчетности.

Для ссуд, оцениваемых на индивидуальной основе, мы проверили критерии, предусмотренные для выявления событий обесценения, следовательно, существовала ли необходимость проведения расчёта резерва под обесценение. По ссудам, признанным обесцененными, мы проверили прогнозы будущих ожидаемых денежных потоков, подготовленные руководством Группы при расчете размера убытков от обесценения. Мы критически проанализировали допущения, использованные в расчетах, в том числе в случае необходимости сравнили их с внешними факторами. В дополнение, на выборочной основе, используя всю доступную информацию по выбранным заемщикам, мы проверили суждения руководства о том, что по определенным ссудам, отсутствуют индикаторы обесценения.

В случаях, когда расчет убытков от обесценения производился на основании моделей, мы проверяли входящие данные, используемые допущения, а также сами расчеты. В частности, мы провели следующие процедуры:

- мы проверили на полноту и точность информацию по ссудному портфелю, используемую в моделях расчета убытков от обесценения;
- мы проверили правильность расчетов убытков от обесценения, в отдельных случаях произвели альтернативные расчеты и сравнили получившиеся результаты с расчетами руководства;
- мы проверили основные допущения руководства, используемые при расчете размера убытков от обесценения по портфелям ссуд, на предмет соответствия отраслевой практике;
- мы проанализировали возможное влияние событий, которые не были учтены в применяемых руководством моделях расчета обесценения, на рассчитанный руководством Группы уровень обесценения, и оценили, каким образом данные события были приняты руководством во внимание, в том числе путем внесения корректировок в произведенные расчеты в случае необходимости.

Судебные разбирательства и требования регулирующих органов

Данный вопрос мы отнесли к ключевым, поскольку Группа периодически становится участником хозяйственных и регуляторных споров, исход многих из которых находится за пределами ее контроля.

Соответственно, руководство формирует суждения о вероятности возникновения и суммах условных обязательств, вытекающих из судебных разбирательств и требований регулирующих органов или возможных претензий, которые зависят от будущего исхода судебных или регуляторных процессов.

В частности, Комиссия по ценным бумагам и биржам США и Министерство юстиции США в настоящее время проводят расследование относительно деятельности бывшей дочерней компании Группы в Узбекистане.

См. Примечания 6 и 38 к консолидированной финансовой отчетности.

Значительные нерутинные операции

В рамках диверсифицированной инвестиционной стратегии Группа регулярно проводит приобретения и продажи компаний, реструктуризацию долговых обязательств и операции с собственным капиталом дочерних предприятий.

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

В отчетном периоде к таким вопросам относятся, в частности, продажи компаний, осуществленные в течение года, а также статус объявленной сделки с Reliance Communications Ltd. (RCOM).

См. Примечания 5 и 8 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы ознакомились с изложением вопросов, связанных с судебными и регуляторными разбирательствами, представленным руководством, проанализировали оценку характера и статуса судебных разбирательств и претензий, проведенную Группой, и обсудили значительные вопросы с руководством Группы, включая внутренних юристов.

В применимых случаях мы также подтвердили заключения Группы в отношении оценки резервов и условных обязательств посредством изучения переписки с регуляторами и судебными органами, а также на основе взаимодействия с внешними юристами Группы.

Мы подтвердили полноту и достоверность соответствующих раскрытий информации в консолидированной финансовой отчетности.

Объем наших процедур включал в себя:

- Получение и проверку юридических документов с целью получения полного понимания условий каждой сделки, и соответствующих последствий с точки зрения бухгалтерского учета;
- Оценку подготовленного руководством анализа применения МСФО в отношении данных операций.

В отношении продаж, завершенных в течение года, мы проанализировали соглашения купли-продажи с целью подтверждения перехода контроля к покупателям и пересчета прибыли или убытка от продажи.

В отношении сделки с RCOM, в рамках которой на конец периода происходил процесс слияния, мы рассмотрели выполнение требований МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность». Наша работа включала проверку того, включали ли требования, необходимые для продажи условия, неподконтрольные руководству, такие как одобрения со стороны регулирующих и судебных органов.

**Капитализация и сроки полезного
использования активов**

Мы рассмотрели следующие вопросы, поскольку суждение руководства в данных областях оказывает влияние на балансовую стоимость основных средств и порядок их амортизации:

- Риск того, что расходы, включенные в стоимость основных средств не отвечают критериям капитализации;
- Риск того, что срок полезного использования для активов установлен ненадлежащим образом;
- Риск того, что используемые основные средства не своевременно введены в эксплуатацию.

Мы оценили правомерность используемой политики капитализации, оценили характер затрат, понесенных по капитальным проектам, на основе тестирования отраженных сумм и оценки соответствия затрат критериям капитализации, а также проверили своевременность ввода в эксплуатацию активов, находящихся на стадии строительства.

Мы проверили обоснованность решений Группы по срокам полезного использования активов с учетом наших знаний о деятельности, развитии технологий и практике в соответствующих отраслях.

См. Примечание 15
к консолидированной финансовой
отчетности.

Прочая информация

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

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

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

Если при ознакомлении с годовым отчетом 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 нашем 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.



Райхман Михаил Валерьевич,
руководитель задания

31 марта 2017 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.

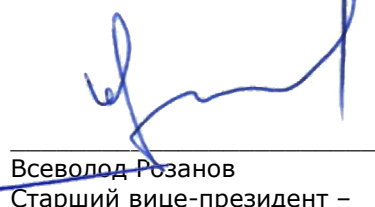
АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ****(в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)**

	Прим.	2016	2015
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	10	697,705	678,821
Себестоимость		(349,741)	(352,670)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		(157,003)	(148,232)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(96,710)	(88,670)
Убытки от обесценения внеоборотных активов	11	(2,896)	(11,941)
Убытки от обесценения финансовых активов	12	(11,400)	(7,220)
Налоги, кроме налога на прибыль		(5,574)	(4,000)
Доля в прибыли и убытках зависимых и совместных предприятий	19	3,147	4,377
Доход от приобретения компаний	7	1,169	-
Прочие доходы		6,840	1,918
Прочие расходы		(5,693)	(3,995)
		79,844	68,388
Операционная прибыль			
Финансовые доходы		9,853	18,451
Финансовые расходы		(56,251)	(50,496)
Курсовые разницы		6,055	(16,249)
		39,501	20,094
Прибыль до налогообложения			
Расход по налогу на прибыль	13	(21,575)	(18,251)
		17,926	1,843
Прибыль от продолжающейся деятельности			
Прекращенная деятельность			
(Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности	8	(8,767)	44,531
		9,159	46,374
Чистая прибыль за год			
Относящаяся к:			
Акционерам АФК «Система»		(11,758)	28,800
Неконтрольным долям участия		20,917	17,574
		9,159	46,374
Прибыль/(убыток) на акцию (базовая и разводненная), в российских рублях:			
От продолжающейся деятельности	31	(0.56)	(2.11)
От продолжающейся и прекращенной деятельности	31	(1.25)	3.06

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Михаил Шамолин
Президент



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

31 марта 2017 года

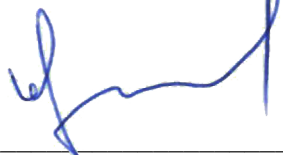
АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(в миллионах российских рублей)**

	Прим.	2016	2015
Чистая прибыль за год		9,159	46,374
Прочий совокупный (расход)/доход:			
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в состав прибылей или убытков:			
Пересчет показателей иностранных дочерних предприятий в валюту отчетности		(11,004)	(6,841)
Пересчет показателей иностранных зависимых и совместных предприятий в валюту отчетности		(1,553)	(1,182)
Чистый убыток от переоценки финансовых инструментов, предназначенных для продажи		(1,199)	(3,223)
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в состав прибылей или убытков:			
Непризнанный актуарный доход		50	86
Прочий совокупный расход за вычетом налога		(13,706)	(11,160)
Итого совокупный (расход)/доход		(4,547)	35,214
Относящийся к:			
Акционерам АФК «Система»		(18,431)	21,303
Неконтрольным долям участия		13,884	13,911
		(4,547)	35,214

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Михаил Шамолин
Президент



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

31 марта 2017 года

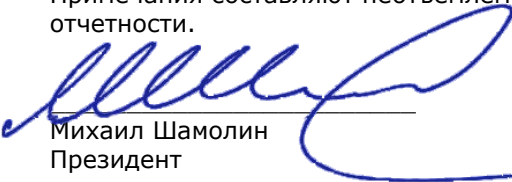
АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(в миллионах российских рублей)**


	Прим.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Активы			
<i>Внеоборотные активы</i>			
Основные средства	15	408,130	421,522
Инвестиционная недвижимость	16	22,647	14,085
Гудвил	17	52,224	47,256
Прочие нематериальные активы	18	107,716	112,307
Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	19	19,537	22,219
Отложенные налоговые активы	13	24,185	25,966
Займы выданные и прочие финансовые активы	20	100,023	112,236
Депозиты в банках		27,274	45,696
Прочие активы		17,428	15,330
Итого внеоборотные активы		779,164	816,617
<i>Оборотные активы</i>			
Товарно-материальные запасы	22	82,690	76,622
Дебиторская задолженность	23	60,888	74,276
Авансы выданные и расходы будущих периодов		16,348	17,544
Предоплата по налогу на прибыль		2,580	6,051
Прочие налоги к возмещению		18,176	20,993
Займы выданные и прочие финансовые активы	20	62,588	78,020
Депозиты в банках		9,173	76,117
Денежные средства, ограниченные в использовании	21	10,098	-
Денежные средства и их эквиваленты		60,190	122,775
Прочие активы		2,194	2,778
Итого оборотные активы		324,925	475,176
Итого активы		1,104,089	1,291,793

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

	Прим.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Собственный капитал и обязательства			
<i>Собственный капитал</i>			
Уставный капитал	24	869	869
Собственные акции, выкупленные у акционеров	24	(6,575)	(4,806)
Добавочный капитал		87,369	80,778
Нераспределенная прибыль		91,290	112,921
Накопленный прочий совокупный расход	25	(13,752)	(7,079)
Капитал, относящийся к акционерам АФК «Система»		159,201	182,683
Неконтрольные доли участия		57,770	62,914
Итого собственный капитал		216,971	245,597
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Кредиты и займы	26	395,017	414,103
Обязательства по опционам на продажу	29	2,243	-
Банковские депозиты и обязательства	27	6,432	7,275
Отложенные налоговые обязательства	13	40,753	41,664
Резервы	30	3,411	4,190
Задолженность перед Росимуществом	29	21,282	-
Прочие финансовые обязательства	28	23,337	28,224
Прочие обязательства		8,742	11,414
Итого долгосрочные обязательства		501,217	506,870
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Кредиты и займы	26	83,109	142,657
Обязательства по опционам на продажу	29	-	65,684
Кредиторская задолженность		110,879	136,979
Банковские депозиты и обязательства	27	99,888	115,529
Авансы полученные		26,069	24,953
Авансовые платежи от абонентов		17,900	20,955
Налог на прибыль к уплате		962	831
Прочие налоги к уплате		16,391	14,524
Обязательства по выплате дивидендов		249	210
Резервы	30	10,752	10,151
Задолженность перед Росимуществом	29	11,783	-
Прочие финансовые обязательства	28	7,919	6,853
Итого краткосрочные обязательства		385,901	539,326
Итого собственный капитал и обязательства		1,104,089	1,291,793

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.


Михаил Шамолин
Президент


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

31 марта 2017 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	Нераспределенная прибыль	Накопленный прочий совокупный (расход)/доход		Капитал, относящийся к акционерам АФК «Система»	Неконтрольные доли участия	Итого собственный капитал
					Пересчет в валюту отчетности	Прочее			
1 января 2015 года	869	72,202	(6,913)	88,544	(1,800)	2,218	155,120	78,587	233,707
Чистая прибыль за год	-	-	-	28,800	-	-	28,800	17,574	46,374
Прочий совокупный расход, за вычетом налога	-	-	-	-	(5,732)	(1,765)	(7,497)	(3,663)	(11,160)
Итого совокупный доход/(расход)	-	-	-	28,800	(5,732)	(1,765)	21,303	13,911	35,214
Расчеты по программе долгосрочной мотивации	-	(2,564)	2,564	-	-	-	-	-	-
Начисленное вознаграждение (Примечание 14)	-	2,866	-	-	-	-	2,866	-	2,866
Покупка собственных акций	-	-	(457)	-	-	-	(457)	-	(457)
Операции с долями участия в дочерних предприятиях (Примечание 9)	-	8,274	-	-	-	-	8,274	(6,452)	1,822
Приобретения и выбытия дочерних предприятий	-	-	-	-	-	-	-	343	343
Дивиденды, объявленные АФК «Система»	-	-	-	(4,423)	-	-	(4,423)	-	(4,423)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями	-	-	-	-	-	-	-	(23,475)	(23,475)
31 декабря 2015 года	869	80,778	(4,806)	112,921	(7,532)	453	182,683	62,914	245,597
Чистая прибыль/(убыток) за год	-	-	-	(11,758)	-	-	(11,758)	20,917	9,159
Прочий совокупный расход, за вычетом налога	-	-	-	-	(4,839)	252	(4,587)	(7,033)	(11,620)
Итого совокупный доход/(расход)	-	-	-	(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 долями участия в дочерних предприятиях (Примечание 9)	-	4,382	-	-	-	-	4,382	9,358	13,740
Приобретения и выбытия дочерних предприятий	-	-	-	-	(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)
31 декабря 2016 года	869	87,369	(6,575)	91,290	(14,457)	705	159,201	57,770	216,971

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Чистая прибыль за год	9,159	46,374
	9,159	46,374
Корректировки:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	100,546	94,915
Доля в прибыли и убытках зависимых и совместных предприятий	(3,147)	(4,377)
Финансовые доходы	(9,851)	(18,526)
Финансовые расходы	57,368	51,174
Расход по налогу на прибыль	21,575	17,944
Курсовые разницы	(6,035)	16,318
Убыток/(прибыль) от прекращенной деятельности	7,614	(49,029)
Убыток от выбытия основных средств	109	461
Доход от корректировок справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(110)	(1,076)
Прибыль от выбытия дочерних предприятий	(60)	(1,262)
Амортизация платежей за подключение абонентов	(2,287)	(2,362)
Резерв по возможным потерям по кредитам	6,063	21,788
Дивиденды, полученные от зависимых и совместных предприятий	2,955	3,622
Вознаграждения сотрудникам в неденежной форме	2,522	3,292
Убыток от обесценения внеоборотных активов	2,896	11,941
Убыток от обесценения финансовых активов	11,803	7,327
Прочие неденежные статьи	3,152	2,482
	<u>204,272</u>	<u>201,006</u>
Изменения оборотного капитала:		
Кредиты, предоставленные клиентам, и межбанковские кредиты	11,253	14,279
Банковские депозиты и обязательства	(16,484)	(7,806)
Денежные средства, ограниченные в использовании (Прим. 21)	(10,098)	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2,401)	(966)
Дебиторская задолженность	11,224	7,845
Авансы выданные и расходы будущих периодов	863	5,814
Прочие налоги к возмещению	2,964	(776)
Товарно-материальные запасы	(8,862)	(24,926)
Кредиторская задолженность	(3,838)	19,050
Авансовые платежи от абонентов	(435)	2,892
Прочие налоги к уплате	2,720	2,805
Авансы полученные и прочие обязательства	(7,358)	1,943
Проценты уплаченные	(59,791)	(48,304)
Налог на прибыль уплаченный	(19,344)	(16,784)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	<u>104,685</u>	<u>156,072</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(89,958)	(106,561)
Поступления от продажи основных средств	4,516	3,682
Поступления от мирового соглашения с ООО «Урал-Инвест»	-	10,821
Приобретение нематериальных активов	(32,920)	(32,662)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств	(13,956)	(14,421)
Вложения в зависимые и совместные предприятия	(3,235)	(3,077)
Поступления от продажи инвестиций в зависимые компании	6,118	-
Приобретение долгосрочных финансовых активов	(28,212)	(56,584)
Поступления от реализации долгосрочных финансовых активов	15,774	1,482
Приобретение краткосрочных финансовых активов	(23,489)	(41,425)
Поступления от реализации краткосрочных финансовых активов	95,294	42,103
Денежные средства прекращенной деятельности	(2,576)	-
Проценты полученные	10,197	18,283
Увеличение денежных средств, ограниченных в использовании	(1,588)	(1,885)
	<u>(64,035)</u>	<u>(180,244)</u>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Поступления от кредитов и займов	209,963	177,606
Погашение основной суммы кредитов и займов	(249,126)	(129,478)
Расходы на выпуск долговых обязательств	(428)	(1,162)
Приобретение неконтрольных долей участия в существующих дочерних предприятиях	(26,816)	(3,452)
Приобретение собственных акций	(2,082)	(456)
Поступления от операций с неконтрольными долями участия	19,099	9,718
Дивиденды выплаченные	(37,725)	(27,535)
Поступления по гарантийному соглашению в рамках хеджирования долга	(2,985)	6,706
	<u>(90,100)</u>	<u>31,947</u>
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности		
Обесценение денежных средств (Примечание 38)	-	(1,697)
Влияние пересчета валют на денежные средства и их эквиваленты	(13,135)	(3,270)
	<u>(62,585)</u>	<u>2,808</u>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		
Денежные средства и их эквиваленты на начало года, включая денежные средства по прекращенной деятельности	122,775	119,967
	<u>60,190</u>	<u>122,775</u>
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		

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, высокие технологии, финансы, лесную, деревообрабатывающую и целлюлозно-бумажную промышленность, коммунальный сектор, фармацевтическую промышленность, сельское хозяйство и туризм. Компания и большинство ее дочерних предприятий являются юридическими лицами по законодательству Российской Федерации (далее – «РФ»). Компания зарегистрирована по адресу: 125009, г. Москва, ул. Моховая, 13.

Контролирующим акционером Компании является Владимир Петрович Евтушенков. Некоторые топ-менеджеры 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. По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочные обязательства Группы превышают оборотные активы на 60,976 млн руб. Группа считает, что генерирует достаточный денежный операционный поток и имеет в наличии денежные средства, достаточные для погашения краткосрочных обязательств Группы, при необходимости, включая неиспользованные кредитные линии в размере 186,542 млн руб. и долгосрочные депозиты в размере 27,274 млн руб., доступные для получения

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена Президентом Компании 31 марта 2017 года.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И 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.

Существенные суждения при применении положений учетной политики

Ниже представлены существенные суждения, помимо оценок, которые руководство использовало при применении положений учетной политики Группы, и которые имеют существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Соглашение с RCOM. Как описано в Примечании 5, Группа подписала соглашение с RCOM о слиянии телекоммуникационного бизнеса компании SSTL и RCOM. Группа пришла к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2016 года SSTL не квалифицируется как активы, предназначенные для продажи, или как прекращенная деятельность, так как завершение сделки обусловлено получением ряда согласований, которые не являются формальными.

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, имеющихся на текущую 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.

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 34.

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 и исков, включая регулятивные разногласия, относящиеся к бизнесу Группы, лицензиям, налоговым позициям и инвестициям, в которых результат 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 30 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 отдельно.

Отчетными сегментами Группы являются ПАО «Мобильные ТелеСистемы» («МТС»), ПАО «Детский мир», ОАО «РТИ», ПАО «МТС-Банк», Sistema Shyam TeleServices («SSTL») 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, Армении и Туркменистана. «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, разрабатывает и производит высокотехнологичную продукцию и инфраструктурные решения в сфере радиосвязи, космических технологий, а также в области мониторинга опасных ситуаций, решений для управления, микроэлектроники и системной интеграции. «МТС-Банк» – универсальный коммерческий банк, который ведет деятельность в России и Люксембурге. SSTL – оператор мобильной связи в Индии. 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 Группу компаний «Сегежа», «Ситроникс», Группа «Кронштадт», «Биннофарм», «Медси», Агрохолдинг «Степь», «Система Венчур Кэпитал», «Интурист», «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)

Результаты деятельности АО «Таргин» («Таргин») и «Universal Mobile Systems» («UMS») представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прекращенной деятельности за все представленные периоды (Прим. 8). Информация по сегментам была скорректирована соответственно. В консолидированном отчете о финансовом положении ретроспективных изменений, связанных с прекращенной деятельностью, не происходило. Таким образом, в анализе активов и обязательств Группы по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2015 года строка «Прочие» включает в себя «Таргин», а активы и обязательства МТС включают в себя UMS.

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

Ниже представлен анализ выручки Группы и результатов продолжающейся деятельности в разбивке по отчетным сегментам за 2016 и 2015 годы:

	Выручка от внешних покупателей		Выручка от операций между сегментами		Операционная прибыль/(убыток) сегмента	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
МТС	433,972	425,674	1,720	965	86,227	91,708
«Детский мир»	79,532	60,544	15	-	6,620	3,805
РТИ	44,433	69,384	156	7,903	275	4,548
«МТС-Банк»	19,074	25,157	1,159	462	(3,282)	(17,658)
SSTL	12,466	13,965	-	-	(2,347)	(3,227)
Корпоративный центр	1,737	2,272	1,115	1,145	(24,042)	(14,392)
Итого	591,214	596,996	4,165	10,475	63,451	64,784
Прочие	106,491	81,825	3,699	5,026	16,274	(272)
	697,705	678,821	7,864	15,501	79,725	64,512
Исключение операций между сегментами					119	3,876
Операционная прибыль					79,844	68,388
Финансовые доходы					9,853	18,451
Финансовые расходы					(56,251)	(50,496)
Курсовые разницы					6,055	(16,249)
Прибыль до налогообложения					39,501	20,094

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 и финансовых активов, доход от приобретения компаний) по отчетным сегментам представлен следующим образом:

	Приобретение внеоборотных активов		Амортизация		Прочие неденежные статьи	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
МТС	80,630	99,477	81,582	77,843	2,698	5,216
«Детский мир»	1,760	5,352	1,591	954	26	363
РТИ	3,091	4,768	2,539	2,482	1,643	431
«МТС-Банк»	1,840	1,145	663	689	6,063	19,207
SSTL	-	-	889	832	-	-
Корпоративный центр	6,488	2,476	564	523	8,967	1,273
Прочие	50,056	36,621	8,882	5,347	962	3,796
	143,865	149,839	96,710	88,670	20,359	30,286

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

	2016	2015
Активы сегментов		
МТС	559,008	669,331
«Детский мир»	44,730	39,199
РТИ	74,237	88,462
«МТС-Банк»	166,526	184,971
SSTL	24,045	33,292
Корпоративный центр	110,783	201,576
Итого	979,329	1,216,831
Прочие	216,590	217,528
Итого активы сегментов	1,195,919	1,434,359
Исключение операций между сегментами	(91,830)	(142,566)
Итого консолидированные активы	1,104,089	1,291,793
Обязательства сегментов		
МТС	400,618	485,104
«Детский мир»	45,185	38,793
РТИ	81,152	88,717
«МТС-Банк»	137,047	165,801
SSTL	44,503	75,693
Корпоративный центр	154,235	197,005
Итого	862,740	1,051,113
Прочие	111,663	123,760
Итого обязательства сегментов	974,403	1,174,873
Исключение операций между сегментами	(87,285)	(128,677)
Итого консолидированные обязательства	887,118	1,046,196

На 31 декабря 2016 и 2015 годов балансовая стоимость инвестиции в «МТС Беларусь», зависимую компанию МТС, включенная в активы МТС, составила 4,303 млн руб. и 5,407 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			
	2016	2015	2016	2015
Россия	604,768	595,360	538,799	507,660
Индия	13,233	13,965	16,571	21,311
Прочие	79,704	69,496	47,605	73,469
	697,705	678,821	602,975	602,440

5. СОГЛАШЕНИЕ С RCOM

В ноябре 2015 года Группа заключила соглашение с Reliance Communications Ltd («RCOM») о слиянии телекоммуникационного бизнеса SSTL и RCOM. В результате сделки SSTL получит 10% в капитале RCOM. Кроме того, RCOM примет на себя обязательства перед Департаментом телекоммуникаций Индии («ДТИ») по уплате лицензионных платежей SSTL за частоты. Стороны также согласовали механизм оплаты разницы в стоимости частот в пользу ДТИ, законность требования которой сейчас оспаривается. В течение 2016 года сделка была одобрена фондовыми биржами, Советом по ценным бумагам и биржам, Комиссией по защите конкуренции Индии, а также Верховными судами Раджастана и Мумбаи. Окончательные условия закрытия сделки подлежат согласованию с ДТИ.

6. РАССЛЕДОВАНИЯ В ОТНОШЕНИИ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В УЗБЕКИСТАНЕ

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

В 2015 году деятельность бывшего дочернего предприятия Группы в Узбекистане была упомянута в исках о конфискации активов («Иски»), поданными Министерством юстиции Соединенных Штатов Америки 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 МТС.

Группа добросовестно сотрудничает по вопросам, связанными с проводимыми расследованиями. Группа не может предсказать исход расследований, включая возможность наложения каких-либо штрафов, такие штрафы могут быть существенными.

7. 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»).

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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 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-май	99%-100%	Агрохолдинг «Степь»	7,909
Региональная гостиничная сеть	Гостиничный бизнес	декабрь	100%	«Интурист»	2,786
Прочее					810
Итого					14,590

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

	«Лесосибирский ЛДК №1»	Сельскохозяйственные предприятия	«Региональная гостиничная сеть»	Прочее
Денежное вознаграждение	3,085	7,909	2,786	810
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	<u>(2,015)</u>	-	-	-
Доход от приобретения	-	(1,175)	-	(235)
Гудвил	<u>3,454</u>	<u>1,981</u>	<u>-</u>	<u>602</u>

В течение периода оценки Группа признала обесценение гудвила «Лесосибирского ЛДК №1» на сумму 240 млн руб.

Превышение величины уплаченного вознаграждения над стоимостью приобретенных чистых активов «Лесосибирского ЛДК №1» было отнесено на гудвил. Гудвилл 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.

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 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.

На дату данной консолидированной финансовой отчетности распределение цены приобретения сельскохозяйственных предприятий, «Региональной гостиничной сети» и других компаний является предварительным, так как Группа не завершила проведение оценки отдельных активов и обязательств этой группы компаний. Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает распределение цены приобретения на основе предварительной оценки справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств.

Сделки по объединению бизнеса в 2015 году

Группа «Кронштадт» – В октябре 2015 года Компания приобрела 100% акций в уставном капитале Группы «Кронштадт», производителя высокотехнологичной продукции и решений для авиационной, оборонной промышленности, служб безопасности и транспортной отрасли, за денежное вознаграждение в размере 5.3 млрд руб., включая ранее выданную ссуду в размере 0.6 млрд руб.

Группа видела большой потенциал развития Группы «Кронштадт», который может быть реализован за счет повышения операционной эффективности и успешного завершения некоторых научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок. В 2016 году Группа завершила проведение оценки активов Группы «Кронштадт» с привлечением независимого оценщика, и справедливая стоимость активов на дату приобретения изменилась. Стоимость активов и обязательств, связанных с этим приобретением, на даты приобретения представлена следующим образом:

	Предварительная стоимость	Корректировки	Скорректированная стоимость
Сумма денежного вознаграждения	5,342	-	5,342
Приобретенные активы и обязательства:			
Оборотные активы	5,031	671	5,702
Основные средства	1,947	205	2,152
Нематериальные активы	7,213	(5,937)	1,276
Прочие внеоборотные активы	728	(209)	519
Краткосрочные обязательства	(7,501)	257	(7,244)
Отложенные налоговые обязательства	(1,590)	1,162	(428)
Прочие долгосрочные обязательства	(486)	(444)	(930)
Гудвил	-	4,295	4,295

В течение периода проведения оценки Группа признала обесценение гудвила Группы «Кронштадт» на сумму 4,925 млн руб. (отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2015 год). Группа уточнила оценку дисконтированных денежных потоков на дату приобретения, потому что по опытно-конструкторским разработкам беспилотных летательных аппаратов не началась коммерческая стадия.

Прочие приобретения – Информация по прочим сделкам по приобретению компаний, имевшим место в 2015 году, представлена следующим образом:

Приобретенная компания	Основной вид деятельности	Дата приобретения	Приобретенная доля	Приобретающий сегмент	Стоимость приобретения
Сельскохозяйственные предприятия	Сельское хозяйство	декабрь	85%-100%	Агрохолдинг «Степь»	8,728
Прочее					1,636
Итого					10,364

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

В 2016 году Группа завершила проведение оценки активов по прочим приобретениям, и справедливая стоимость активов на дату приобретения изменилась. Стоимость активов и обязательств, связанных с этими приобретениями, на даты приобретения представлена следующим образом:

	<u>Предварительная стоимость</u>	<u>Корректировки</u>	<u>Скорректированная стоимость</u>
Сумма денежного вознаграждения	10,364	-	10,364
Приобретенные активы и обязательства:			
Оборотные активы	3,370	218	3,558
Основные средства	12,781	(4,960)	7,821
Прочие внеоборотные активы	357	-	357
Текущие обязательства	(1,792)	89	(1,703)
Отложенные налоговые обязательства	(1,458)	772	(686)
Прочие долгосрочные обязательства	(2,575)	-	(2,575)
Неконтрольные доли участия	(343)	-	(343)
Гудвил	<u>24</u>	<u>3,881</u>	<u>3,905</u>

Условные финансовые данные

Условные финансовые данные за 2016 и 2015 годы, которые представляют результаты Группы, как если бы приобретения дочерних предприятий имели место 1 января 2016 года, не представлены, потому что их влияние, по отдельности и в совокупности, не было существенным для консолидированных финансовых результатов Группы.

В прибыль за 2016 год включен убыток в размере 135 млн руб., относящийся к финансовым результатам приобретенных в 2016 году дочерних компаний. Выручка за период включает 6,685 млн руб., которые относятся к выручке приобретенных компаний.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Денежное вознаграждение	14,590	16,191
Сумма к уплате в конце года	(501)	(1,296)
Приобретенные денежные средства	<u>(133)</u>	<u>(474)</u>
Приобретения дочерних компаний за вычетом приобретенных денежных средств	<u>13,956</u>	<u>14,421</u>

8. 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.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Суммы, отраженные в составе прибыли/(убытка) от прекращенной деятельности, которые включают результаты деятельности компаний «Таргин» и UMS, и эффект от их деконсолидации в 2016 году, а также прибыль по расчетам с «Урал-Инвестом» за 2015 год, представлены следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Результаты деятельности «Таргин» до даты деконсолидации	142	1,170
Убыток от выбытия «Таргин»	(4,888)	-
Результаты деятельности UMS до даты деконсолидации	(1,295)	(5,668)
Убыток от выбытия UMS	(2,726)	-
Прибыль по расчетам с «Урал-Инвестом»	-	49,029
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	<u>(8,767)</u>	<u>44,531</u>

Выбытие АО «Таргин» – В декабре 2016 года Группа и ПАО «Роснефть» заключили сделку по продаже 100% акций АО «Таргин». Сумма сделки составила 4.1 млрд руб. с возможностью пересмотра цены продажи после проведения независимой оценки. Группе неизвестно о фактах и обстоятельствах, которые могли бы привести к снижению цены.

Выбытие UMS – В августе 2016 года Группа продала 50.01% акций компании UMS (Universal Mobile Systems) за 1 долл. США Государственному унитарному предприятию «Центр радиосвязи, радиовещания и телевидения» Министерства развития информационных технологий и коммуникаций Республики Узбекистан.

Результаты деятельности «Таргин» и UMS 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, включенные в состав прекращенной деятельности в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2016 и 2015 годы, представлены следующим образом:

	<u>«Таргин»</u>		<u>UMS</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Выручка	26,666	25,228	5,115	4,610
Расходы	(26,365)	(23,722)	(6,602)	(10,939)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	301	1,506	(1,487)	(6,329)
Налог на прибыль к (уплате)/возмещению	(159)	(336)	192	661
Результаты до даты деконсолидации	<u>142</u>	<u>1,170</u>	<u>(1,295)</u>	<u>(5,668)</u>

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

	<u>«Таргин»</u>		<u>UMS</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в операционной деятельности	2,384	2,344	(544)	(1,121)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(3,562)	(2,976)	-	(1,252)
Чистые денежные средства, полученные в финансовой деятельности	1,792	730	1,234	3,492
Чистое поступление денежных средств	<u>614</u>	<u>98</u>	<u>690</u>	<u>1,119</u>

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Убыток от выбытия «Таргин» и UMS представлен следующим образом:

	<u>«Таргин»</u>	<u>UMS</u>
Чистые активы на дату выбытия	(8,989)	(6,598)
Неконтрольные доли участия	-	1,787
Накопленный прочий совокупный доход	-	2,085
Справедливая стоимость полученного вознаграждения	4,100	-
Убыток от деконсолидации	<u>(4,889)</u>	<u>(2,726)</u>

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 различия 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.

Сделки в 2016 году

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

	<u>Увеличение/ (уменьшение) добавочного капитала</u>	<u>Увеличение/ (уменьшение) неконтроль- ных долей участия</u>
Приобретение 15% РТИ	(4,272)	1,749
Продажа 3.35% МТС	12,367	6,023
Дополнительная эмиссия акций ПАО «Микрон»	(967)	967
Дополнительная эмиссия 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)
	<u>(1,284)</u>	<u>372</u>
Итого влияние	<u>4,382</u>	<u>9,358</u>

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%.

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.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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» и денежное вознаграждение в размере 0.5 млрд руб. с датой окончательных расчетов в октябре 2019 года.

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 «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%.

Сделки в 2015 году

Информация о сделках с долями в дочерних предприятиях, имевших место в 2015 году, и влиянии на капитал Группы представлена ниже:

	Увеличение/ (уменьшение) добавочного капитала	Увеличение/ (уменьшение) неконтрольных долей участия
Продажа 23.1% в «Детский мир»	9,238	180
Покупка 25.02% «Медси»	(2,643)	(3,473)
Внутригрупповая продажа «Энвижн» МТС	4,211	(4,211)
Внутригрупповая продажа «Рент-Недвижимость»	(2,845)	2,845
Прочее	313	(1,793)
Итого влияние	8,274	(6,452)

Продажа 23.1% в «Детский мир» – В декабре 2015 года Группа продала 23.1% акций «Детский мир» Российско-китайскому инвестиционному фонду («РКИФ») за общую сумму вознаграждения 9.75 млрд руб. Оставшаяся доля владения Группы в компании «Детский мир» составила 75.8%. В рамках сделки покупатель получил опцион на продажу своей доли в компании «Детский мир» Группе по справедливой стоимости в случае ненаступления определенных событий в будущем. Группа пришла к выводу, что опцион должен быть классифицирован в составе капитала, а не как финансовое обязательство, потому что наступление данных событий находится под контролем Группы.

Покупка 25.02% «Медси» – В октябре 2015 года АФК «Система» приобрела 25.02% акций Медси за 6.1 млрд руб., увеличив долю до 100%.

Внутригрупповая продажа «Энвижн» МТС – В 2015 году компания МТС приобрела 100% долю в ЗАО «Энвижн Груп» («Энвижн») у дочерних предприятий АФК «Система», компаний «Система Телеком Активы» и РТИ.

Внутригрупповая продажа «Рент-Недвижимость» – В течение 2015 года, МТС продала 100% долю в «Рент-Недвижимость» компании «Бизнес-Недвижимость», дочернему предприятию АФК «Система».

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

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.

«МТС-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 скидки) 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 включена в строку «Оказание услуг» в таблице ниже.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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 показательным 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.

Ниже представлен анализ выручки Группы от продолжающейся деятельности за год:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Оказание услуг	456,332	461,955
Реализация продукции	209,065	164,472
Договоры строительства	<u>32,308</u>	<u>52,394</u>
	<u>697,705</u>	<u>678,821</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.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Незавершенные работы по долгосрочным договорам на конец отчетного периода:		
Понесенные затраты по договорам подряда и признанная прибыль за вычетом признанных убытков	97,726	84,771
За вычетом выставленных счетов	<u>(98,983)</u>	<u>(85,195)</u>
	<u>(1,257)</u>	<u>(424)</u>
Затраты и ожидаемая прибыль за минусом выставленных счетов по незавершенным договорам	8,285	11,427
Выставленные счета за минусом затрат и ожидаемой прибыли по незавершенным договорам	<u>(9,542)</u>	<u>(11,851)</u>
	<u>(1,257)</u>	<u>(424)</u>

11. ОБЕСЦЕНЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Обесценение гудвила (Примечание 17)	-	8,666
Обесценение прочих внеоборотных активов	<u>2,896</u>	<u>3,275</u>
Итого обесценение внеоборотных активов	<u>2,896</u>	<u>11,941</u>

12. ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Обесценение финансовых активов за 2016 и 2015 годов представлено ниже:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Резерв по сомнительной задолженности	3,773	3,818
Обесценение денежных средств и депозитов в банках (Примечание 38)	-	2,129
Обесценение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	1,027	1,273
Обесценение займов, учитываемых по амортизированной стоимости	<u>6,600</u>	<u>-</u>
Итого обесценение финансовых активов	<u>11,400</u>	<u>7,220</u>

Резерв по возможным потерям по кредитам «МТС-Банка» 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

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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 2016 и 2015 годы представлены следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Текущий расход по налогу на прибыль	23,360	19,739
Отложенный (доход)/расход по налогу на прибыль	<u>(1,785)</u>	<u>(1,488)</u>
Итого расход по налогу на прибыль, признанный в текущем году от продолжающейся деятельности	<u>21,575</u>	<u>18,251</u>

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>2016</u>	<u>2015</u>
(Прибыль) до налогообложения	(39,501)	(20,094)
Условный расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	7,900	4,019
Корректировки:		
Распределение прибыли дочерних и зависимых предприятий	3,454	1,221
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов	5,164	10,028
Прочие расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	5,188	3,384
Расчеты с налоговыми органами	68	335
Разница в ставках по налогу на прибыль дочерних предприятий	(410)	(533)
Доходы, не подлежащие налогообложению	(869)	-
Прочее	<u>1,080</u>	<u>(203)</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>21,575</u>	<u>18,251</u>

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

2016	На начало периода	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	Приобретения /выбытия	На конец периода
Отложенные налоговые (обязательства)/активы, относящиеся к:					
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
Прочее	(4,412)	3,523	374	(358)	(873)
Итого	(15,698)	1,942	(13)	(2,800)	(16,569)

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

2015	На начало периода	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	Приобретения /выбытия	На конец периода
Отложенные налоговые (обязательства)/активы, относящиеся к:					
Начисленные расходы и кредиторская задолженность	6,439	4,476	(109)	-	10,806
Основные средства	(16,064)	(3,609)	261	(500)	(19,912)
Нематериальные активы	(10,015)	712	(380)	(66)	(9,749)
Отложенные платежи за подключение	929	(231)	(59)	-	639
Обесценение товарно-материальных запасов	895	(104)	-	-	791
Резерв по сомнительной задолженности и займам выданным	2,139	(1,262)	-	-	877
Нераспределенная прибыль дочерних, совместных и зависимых предприятий	(7,000)	64	(304)	-	(7,240)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	13,417	(1,443)	528	-	12,502
Прочее	(5,171)	(680)	590	849	(4,412)
Итого	(14,431)	(2,077)	527	283	(15,698)

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа отразила следующие отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении:

	2016	2015
Отложенные налоговые активы	24,185	25,966
Отложенные налоговые обязательства	(40,753)	(41,664)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(16,568)	(15,698)

Сумма налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, по которым были признаны отложенные налоговые активы, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов составила 69,474 млн руб., 62,509 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 2016 и 2015 представлены следующим образом:

Юрисдикция	Период переноса убытков	2016	2015
Индия	2017-2025	189,505	178,274
Россия	Бессрочный	158,301	133,749
Итого		347,806	312,023

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 2016 и 2015 годов составили 142,099 млн руб. и 136,395 млн руб. соответственно.

Опционы на акции, предоставленные по программе вознаграждения сотрудников Компании – В 2016 и 2015 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 2,522 млн руб. и 2,866 млн руб. за 2016 и 2015 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.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Основные средства за вычетом накопленной амортизации по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлены следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Балансовая стоимость		
Сетевое оборудование и базовые станции	243,349	268,884
Здания и капитальные вложения в арендованные основные средства	77,169	69,355
Электрогенерирующее оборудование и передаточные сети	25,206	23,168
Земельные участки	18,133	12,382
Прочие	44,273	47,733
Итого	<u>408,130</u>	<u>421,522</u>

	Сетевое оборудование и базовые станции	Здания и капитальные вложения в арендо- ванные основные средства	Электро- генери- рующее оборудо- вание и передаточ- ные сети	Земель- ные участки	Прочие	Итого
Стоимость приобретения						
На 1 января 2015 года	555,259	82,686	29,696	8,810	96,694	773,145
Приобретения	58,618	5,365	4,009	-	17,611	85,603
Выбытия	(24,254)	(1,680)	(206)	(120)	(5,772)	(32,032)
Поступления при приобретении бизнеса	-	5,677	-	2,685	1,611	9,973
Переведено в состав инвестиционной недвижимости	(1,059)	-	-	-	-	(1,059)
Влияние пересчета валют	(4,392)	2,320	-	-	501	(1,571)
Обесценение	-	(2,520)	-	(115)	(669)	(3,304)
Прочее	(380)	(1,793)	-	1,122	(295)	(1,346)
На 31 декабря 2015 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 в состав 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	<u>577,718</u>	<u>101,461</u>	<u>37,708</u>	<u>18,133</u>	<u>105,509</u>	<u>840,529</u>

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 капита- льные вложения в арендо- ванные основные средства	Электро- генера- рующее оборудо- вание и передаточ- ные сети	Земель- ные участки	Прочие	Итого
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2015 года	(288,513)	(19,657)	(8,145)	-	(56,182)	(372,497)
Списано при выбытии активов	21,160	1,623	17	-	5,068	27,868
Переведено в состав инвестиционной недвижимости	490	-	-	-	-	490
Амортизация	(51,967)	(2,666)	(2,203)	-	(10,869)	(67,705)
Влияние пересчета валют	3,922	-	-	-	643	4,565
Прочее	-	-	-	-	(608)	(608)
На 31 декабря 2015 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 инвестиционной недвижимости	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)

16. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Баланс инвестиционной недвижимости состоит из многоквартирных жилых домов, коттеджей, офисных и коммерческих зданий и бизнес-центров, находящимися во владении сегмента недвижимости, и представлен такими компаниями, как «Лидер-Инвест», «Бизнес-Недвижимость» и «Мосдачтрест».

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 25 лет. Накопленная амортизация по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов составила 3,035 млн руб. и 2,255 млн руб. соответственно.

	2016	2015
На начало года	14,085	10,229
Переведено (в)/из состава основных средств	(804)	569
Приобретения	10,902	4,787
Выбытия	(1,368)	(893)
Амортизация	(256)	(607)
Переведено из состава запасов	88	-
Остаток на конец года	22,647	14,085

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

В состав выручки за 2016 год включен доход от сдачи в аренду объектов инвестиционной недвижимости на сумму 2,608 млн руб. (2015 год: 2,455 млн руб.). Операционные расходы, связанные с инвестиционной недвижимостью, по которой Группа получала доход от аренды за 2016 год, составили 377 млн руб. (2015 год: 244 млн руб.).

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 2016 и 2015 годов равной 59,107 млн руб. и 51,266 млн руб. соответственно.

Справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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
На 1 января 2015 года							
Первоначальная стоимость гудвила	46,496	16,495	8,323	-	-	2,922	74,236
Накопленный убыток от обесценения	(1,466)	(16,495)	(8,219)	-	-	(2,064)	(28,244)
	45,030	-	104	-	-	858	45,992
Приобретения бизнеса	-	-	-	3,862	-	4,338	8,200
Обесценение	(3,516)	-	-	-	-	(5,150)	(8,666)
Влияние пересчета курса валют	1,673	-	-	-	-	57	1,730
На 31 декабря 2015 года							
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)
	43,187	-	104	3,862	-	103	47,256
Приобретения бизнеса	-	-	-	1,981	3,454	602	6,037
Обесценение	-	-	-	-	(241)	-	(241)
Влияние пересчета курса валют	(783)	-	-	-	-	(45)	(828)
На 31 декабря 2016 года							
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)
	42,404	-	104	5,843	3,213	660	52,224

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.

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

	2016	2015
Россия конвергентная	28,800	28,800
Армения	3,707	4,456
Фиксированная связь в Москве	1,083	1,083
Украина	95	129
Нераспределенный гудвил	8,719	8,719
Итого	42,404	43,187

«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 приобретениях 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 2016 году Группа не признавала убытков от обесценения гудвила.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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	
	2016	2015	2016	2015
Россия конвергентная	34.6%-37.0%	32.3%-34.9%	18.8%	17.6%
Армения	42.0%-45.0%	44.7%-46.1%	11.9%	12.0%
Фиксированная связь в Москве	42.2%-51.0%	48.2%-53.4%	17.5%	15.0%
Украина	40.6%-46.5%	35.4%-41.3%	19.9%	24.4%

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	
	2016	2015	2016	2015
Россия конвергентная	1%	1%	15.1%	13.9%
Армения	нет	нет	15.5%	17.7%
Фиксированная связь в Москве	1%	1%	13.7%	18.4%
Украина	3%	3%	21.6%	26.6%

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.

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 2016 и 2015 годов представлены следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Балансовая стоимость:		
Амортизируемые нематериальные активы:		
Биллинговое и телекоммуникационное программное обеспечение	48,266	40,979
Лицензии	36,887	43,460
Радиочастоты	4,120	5,065
Клиентские базы	3,306	4,359
Программное обеспечение и прочее	8,568	11,881
	101,147	105,744
Неамортизируемые нематериальные активы:		
Товарные знаки	6,569	6,563
Итого	107,716	112,307

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
Стоимость приобретения							
На 1 января 2015 года	84,923	41,553	13,302	8,294	26,276	6,748	181,096
Приобретения	19,976	11,705	-	1,262	1,679	-	34,622
Выбытия	(18,888)	(1)	(1,228)	(268)	(859)	-	(21,244)
Поступления при приобретении бизнеса	-	-	-	-	1,332	-	1,332
Влияние пересчета курсов валют	(372)	7,162	206	-	639	(185)	7,450
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-
Прочее	(212)	38	86	38	366	-	316
Остаток на 31 декабря 2015 года	85,427	60,457	12,366	9,326	29,433	6,563	203,572
Приобретения	27,658	3,382	325	245	1,843	-	33,453
Выбытия	(12,400)	(47)	(164)	(582)	(7,665)	-	(20,858)
Поступления при приобретении бизнеса	-	323	-	-	-	-	323
Влияние пересчета курсов валют	(3,763)	(9,462)	-	-	(1,227)	6	(14,446)
Прочее	(87)	44	-	(40)	(43)	-	(126)
Остаток на 31 декабря 2016 года	96,835	54,697	12,527	8,949	22,341	6,569	201,918
Накопленная амортизация и обесценение							
На 1 января 2015 года	(47,171)	(13,249)	(7,785)	(3,317)	(11,624)	-	(83,146)
Списано при выбытии активов	18,528	2	1,228	287	780	-	20,825
Расходы на амортизацию	(16,075)	(2,279)	(692)	(1,202)	(6,355)	-	(26,603)
Влияние пересчета курсов валют	866	(1,534)	(758)	-	(289)	-	(1,715)
Прочее	(596)	63	-	(29)	(64)	-	(626)
Остаток на 31 декабря 2015 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 курсов 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)

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 2016 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. Лицензия на предоставление телекоммуникационных услуг на территории Узбекистана была возобновлена в 2014 году и действует до 2029 года. Лицензия на предоставление телекоммуникационных услуг на территории Туркменистана действует до 2029 года.

Спектр частот SSTL. SSTL принадлежат частоты в диапазоне 800 МГц в девяти телекоммуникационных округах Индии. Обязательство за спектр частот подлежит выплате равными долями ежегодно с 2016 по 2025 годы и показано в составе прочих финансовых обязательств.

19. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Группе принадлежат доли участия в нескольких зависимых предприятиях, основными из которых являются «МТС Беларусь», «Озон» и инвестиции в совместные предприятия, представленные проектами недвижимости и вложением в СГ-транс (продан в 2016 году). Все инвестиции в зависимые и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов инвестиции в зависимые и совместные предприятия были представлены следующим образом:

	2016		2015	
	Процент голосующих акций, %	Балансовая стоимость	Процент голосующих акций, %	Балансовая стоимость
«МТС Беларусь»	49.00%	4,303	49.00%	5,407
«Озон»	21.60%	4,929	21.60%	5,409
«СГ-транс»	-	-	50.00%	5,580
Проекты недвижимости	48%-50%	4,629	50.00%	1,754
Прочие		5,676		4,069
Итого		19,537		22,219

Реализация АО «СГ-транс» – В августе 2016 года Группа продала 50% долю участия в уставном капитале АО «СГ-транс», одного из ведущих железнодорожных операторов по транспортировке грузов в России, группе неаффилированных покупателей за денежное вознаграждение в размере 6 млрд руб. По результатам выбытия Группа признала доход в размере 190 млн руб.

Инвестиции в проекты недвижимости – В декабре 2015 года Группа создала платформу для управления частными инвестициями в недвижимость Sistema Capital Partners, которая инвестирует от имени Группы и соинвесторов в приобретение европейской и российской торговой недвижимости в центральных районах. В 2016 году Группа дополнительно инвестировала 2,875 млн руб. в розничные активы в Германии.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Финансовое положение и результаты деятельности существенных зависимых и совместных предприятий Группы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов и за год, закончившийся на эту дату, представлены следующим образом:

	2016			2015			
	МТС Беларусь	ОЗОН	Проекты недвижи- мости	МТС Беларусь	ОЗОН	Проекты недвижи- мости	СГ-Транс
Внеоборотные активы	9,414	3,922	12,162	11,404	2,553	839	28,401
Оборотные активы	6,800	8,073	1,262	6,153	8,629	2,779	5,052
Итого активы	16,214	11,995	13,424	17,557	11,182	3,618	33,453
Долгосрочные обязательства	-	(629)	(4,631)	(2)	(260)	-	(20,176)
Краткосрочные обязательства	(7,433)	(5,413)	(412)	(6,520)	(4,052)	(109)	(4,888)
Итого обязательства	(7,433)	(6,042)	(5,043)	(6,522)	(4,312)	(109)	(25,064)
Чистые активы	8,781	5,953	8,381	11,035	6,870	3,509	8,389
Доля участия Группы	49.00%	21.60%	48.00%	49.00%	21.60%	50.00%	50.00%
Корректировки справед- ливой стоимости на дату перехода контроля	-	3,644	606	-	3,925	-	1,386
Балансовая стоимость доли участия Группы	4,303	4,929	4,629	5,407	5,409	1,754	5,580
Итого выручка	22,256	15,322	557	20,886	13,222	-	19,438
Итого прибыль/(убыток) за год	6,356	(1,190)	769	7,054	577	-	714
Доля Группы в прибыли/ (убытке) за год	3,114	(257)	369	3,456	125	-	357
Итого совокупный доход/ (расход) за год	4,064	(1,194)	769	3,944	577	-	714
Доля Группы в совокупном доходе/ (расходе) за год	1,991	(258)	369	1,933	125	-	357

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

	2016	2015
Доля Группы в (убытке)/прибыли от продолжающейся деятельности	(78)	439
Доля Группы в общем совокупном (расходе)/доходе	(78)	439
Совокупная балансовая стоимость доли участия Группы в данных зависимых и совместных предприятиях	5,676	4,069

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 ОАО «МТС-Банк», дочернего 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 2016 и 2015 годов финансовые активы, кроме активов, представленных отдельно в отчете о финансовом положении, за минусом обесценения представлены следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Финансовые активы категории ОССЧПУ		
Долговые и долевыми ценные бумаги	30,935	28,954
	30,935	28,954
Займы и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости		
Кредиты, предоставленные клиентам	62,900	78,846
Межбанковские кредиты	3,090	7,966
Прочие займы и дебиторская задолженность	18,431	37,249
	84,421	124,061
Финансовые активы ИНДП		
Долговые и долевыми ценные бумаги	16,460	12,214
	16,460	12,214
Финансовые активы УДП		
Долговые и долевыми ценные бумаги	17,163	12,214
	17,163	12,214
Производные финансовые инструменты, определенные в качестве хеджирования, учитываемые по справедливой стоимости		
Процентные свопы, определенные в качестве инструментов хеджирования денежных потоков	13,632	25,027
	13,632	25,027
	162,611	190,256
Краткосрочные	62,588	78,020
Долгосрочные	100,023	112,236
	162,611	190,256

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов финансовые активы, относящиеся к банковской деятельности Группы («МТС-Банк» и его дочерние предприятия), включенные в вышеуказанные категории, а также денежные средства и их эквиваленты, представлены следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Денежные средства и их эквиваленты	28,895	46,536
Кредиты, предоставленные клиентам	99,556	125,522
Межбанковские кредиты	3,339	8,200
Финансовые активы категории ОССЧПУ	18,430	20,581
Финансовые активы ИНДП	8,166	6,765
Финансовые активы УДП	17,163	-
Прочее	713	2,261
За вычетом резерва	(36,905)	(46,910)
	139,357	162,955

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Информация о движении резерва на возможные потери по ссудам за 2016 и 2015 годы представлена следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Резерв под возможные потери по ссудам на начало года	46,910	31,558
Начислен за период	6,063	21,788
Списание резерва по потерям по кредитам	(14,883)	(7,627)
Пересчет в валюту отчетности	(1,185)	1,191
Резерв под возможные потери по ссудам на конец года	<u>36,905</u>	<u>46,910</u>

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

Анализ по секторам

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Физические лица		
Промышленное производство	44,157	59,570
Недвижимость	17,277	20,579
Торговля	9,809	12,294
Транспорт и связь	9,454	7,411
Производство продовольственных товаров	6,407	6,884
Финансовая аренда	1,598	6,406
Финансовый сектор	2,865	5,441
Культура и искусство	2,844	1,243
Прочее	886	1,252
	<u>4,259</u>	<u>4,442</u>
Итого кредиты, предоставленные клиентам	<u>99,556</u>	<u>125,522</u>

Кредиты, предоставленные физическим лицам, включают в себя:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Кредитные карты	17,451	20,664
Ипотечное кредитование	14,671	20,829
Потребительские кредиты	11,020	16,749
Прочее	<u>1,015</u>	<u>1,328</u>
	44,157	59,570
За вычетом резерва под обесценение	<u>(12,979)</u>	<u>(21,459)</u>
Итого кредиты, предоставленные физическим лицам	<u>31,178</u>	<u>38,111</u>

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 2016 года, у РТИ было 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», розничной сетью МТС и затратами РТИ, превышающими выставленные счета.

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 заказчиком.

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлены следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Готовая продукция и товары для перепродажи «Детский мир»	25,328	17,772
Готовая продукция и товары для перепродажи МТС	16,276	16,054
Незавершенное производство	15,916	15,607
Прочая готовая продукция и товары для перепродажи	9,929	5,505
Сырье, материалы и запасные части	6,956	10,257
Превышение выполненных работ над расчетами с заказчиками	8,285	11,427
Итого	<u>82,690</u>	<u>76,622</u>

Стоимость товарно-материальных запасов, списанных на расходы по продолжающейся деятельности, составила 125,690 млн руб. (2015 год: 81,707 млн руб.). В эту сумму включено снижение стоимости запасов до чистой цены возможной реализации в сумме 3,423 млн руб. (2015 год: 2,222 млн руб.) и восстановление стоимости запасов в сумме 611 млн руб. (2015 год: 878 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.

Дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительной задолженности, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлена следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Дебиторская задолженность	69,579	84,273
Резерв по сомнительной задолженности	(8,691)	(9,997)
Итого	<u>60,888</u>	<u>74,276</u>

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
60-90 дней	3,621	2,894
91-120 дней	<u>2,480</u>	<u>2,737</u>
Итого	<u>6,101</u>	<u>5,631</u>

Изменение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Остаток на начало года	(9,997)	(9,510)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	(3,303)	(3,301)
Списано в течение года как безнадежная задолженность	3,421	4,137
Продажа дочерних предприятий	343	-
Курсовые разницы	<u>845</u>	<u>(1,323)</u>
Остаток на конец года	<u>(8,691)</u>	<u>(9,997)</u>

24. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал – На 31 декабря 2016 и 2015 годов было выпущено 9,650,000,000 голосующих обыкновенных акций Компании номинальной стоимостью 0.09 руб., из которых 9,397,374,298 и 9,484,639,435 акций, соответственно, находились в обращении.

Собственные акции, выкупленные у акционеров – Движение собственных акции, выкупленных у акционеров в течение 2015 и 2014 года представлено следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Баланс на начало года	165,360,565	214,097,404
Приобретение собственных акций	98,250,000	27,800,000
Расчеты по программе долгосрочной мотивации	<u>(10,984,863)</u>	<u>(76,536,839)</u>
Баланс на конец года	<u>252,625,702</u>	<u>165,360,565</u>

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

25 июня 2016 года годовым общим собранием акционеров были утверждены дивидендные выплаты в размере 6,470 млн руб. за 2015 год (включая дивиденды по акциям, выкупленным у акционеров, в размере 173 млн руб.), что составляет 0.67 руб. на обыкновенную акцию или 13.4 руб. на ГДР.

22 сентября 2016 года внеочередное собрание акционеров одобрило выплату промежуточных дивидендов в размере 3,667 млн руб. по результатам первого полугодия 2016 года (включая дивиденды по собственным акциям, выкупленным у акционеров в размере 91 млн руб.), что соответствует 0.38 руб. на обыкновенную акцию (7.6 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 на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Накопленный эффект от пересчета в валюту отчетности	(21,745)	(9,237)
Нереализованная прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами	(153)	1,045
Непризнанный актуарный доход	<u>(34)</u>	<u>(34)</u>
Итого накопленный прочий совокупный (расход)	<u>(21,932)</u>	<u>(8,226)</u>
За вычетом накопленного прочего совокупного расхода/(дохода), относящегося к неконтрольным долям участия	<u>8,180</u>	<u>1,147</u>
Итого накопленный прочий совокупный (расход)/доход, относящийся к ПАО АФК «Система»	<u>(13,752)</u>	<u>(7,079)</u>

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 2016 году в финансовые расходы не входят затраты по займам, включенные в стоимость квалифицируемых активов в размере 388 млн руб. (2015 год: 885 млн руб.).

На 31 декабря 2016 и 2015 годов заемные средства Группы представлены следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Банковские кредиты	323,838	366,724
Корпоративные облигации	138,301	171,755
Обязательства по финансовой аренде	14,361	16,085
Прочее	<u>1,626</u>	<u>2,196</u>
Итого	<u>478,126</u>	<u>556,760</u>
Краткосрочные	83,109	142,657
Долгосрочные	395,017	414,103

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 2016 и 2015 годов кредиты, полученные Группой в банках и финансовых институтах, представлены следующим образом:

	Срок погашения	Процентная ставка (на 31 декабря 2016 года)	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
В долларах США:				
Calyon, ING Bank N.V, Nordea Bank AB, Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG	2017-2020	LIBOR 6m+1.15%	25,394	39,449
China Development Bank	2016-2024	LIBOR 6m+3.15%; 1.92%	9,099	21,026
Citibank	2016-2021	LIBOR 6m+0.9%	12,812	17,511
Bank of China	2016	1.91% - 3.83%	-	10,391
ВТБ	2016-2018	LIBOR 3m+7.5%	-	4,032
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2016-2017	LIBOR 6m+0.225% + 1.8%	1,163	3,938
Прочие			3,323	275
			51,791	96,622
В евро:				
Credit Agricole Corporate Bank и BNP Paribas	2017-2018	EURIBOR 6m+1.65%	876	1,639
ВТБ	2016-2017	EURIBOR 6m+6.2%	-	1,076
Банк ING	2017-2021	4.30%	9,190	-
Прочие			823	1,466
			10,889	4,181
В рублях:				
Сбербанк	2017-2023	8.45%-17.75%	180,161	203,363
ВТБ	2017-2026	10.20%-19.70%; ключевая ставка ЦБ+2.02%-4.80% (12.02%-14.80%)	37,943	24,753
Газпромбанк	2017-2022	10.9% - 12.0%	4,819	11,187
Экспобанк	2017-2019	ключевая ставка ЦБ+3.0%	3,000	3,500
Альфа-Банк	2017-2023	13.2%-14.5%	10,210	4,970
Прочие			20,451	12,779
			256,584	260,552
В прочих валютах			4,574	5,369
Итого			323,838	366,724

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 2016 и 2015 годов корпоративные облигации Группы представлены следующим образом:

	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
MTS International 2023	USD	5.00%	28,217	33,908
MTS International 2020	USD	8.63%	18,537	42,238
Sistema Capital 2019	USD	6.95%	25,067	32,027
АФК «Система» 2016	RUB	8.75%	-	13,896
АФК «Система» 2018	RUB	12.70%	10,000	10,000
АФК «Система» 2030	RUB	17.00%	-	8,206
АФК «Система» 2027	RUB	9.90%	9,949	-
АФК «Система» 2026	RUB	9.80%	6,200	-
АФК «Система» сентябрь 2025	RUB	12.50%	5,000	5,000
ПАО «МТС» 2031	RUB	9.40%	9,986	-
ПАО «МТС» 2023	RUB	8.25%	9,984	9,971
ПАО «МТС» 2017	RUB	8.70%	9,995	9,637
ПАО «МТС» 2020	RUB	9.25%	1,448	2,110
ПАО «МТС» 2016	RUB	8.75%	-	1,788
АФК «Система» октябрь 2025	RUB	10.90%	1,700	1,700
Прочее			2,218	1,274
Итого			138,301	171,755

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 2017
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» 2027	февраль 2020
ПАО АФК «Система» 2026	ноябрь 2020

Ограничительные условия – На кредиты и корпоративные облигации распространяются определенные ограничительные условия, в частности, требования по соблюдению определенного уровня отдельных финансовых показателей, ограничения на распоряжение активами и проведение операций с другими компаниями Группы, сохранение телекоммуникационных лицензий. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа также имела долгосрочную задолженность, номинированную в российских рублях, в размере 2,404 млн руб. и 10,222 млн руб., представленную в составе краткосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по причине несоблюдения дочерними предприятиями определенного уровня отдельных финансовых показателей.

Активы в залоге – По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов земельные участки и здания, которые были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам, составили 34,746 млн руб., 26,962 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 2016 и 2015 годов прочие активы, включая запасы и депозиты, которые были заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам, составили 4,200 млн руб., 2,635 млн руб. соответственно. 87% акций РТИ были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам Группы.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Кроме того, обязательства Группы по договорам финансовой аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов обеспечены правом лизингодателя на переданные активы балансовой стоимостью 10,785 млн руб., 9,037 млн руб. соответственно.

27. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства «МТС-Банка» 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 2016 и 2015 годов банковские депозиты и обязательства представлены следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Средства клиентов	100,974	109,719
Субординированный займ и облигации	-	7,600
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,030	2,587
Прочие обязательства	<u>3,316</u>	<u>2,898</u>
	106,320	122,804
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение года	<u>(99,888)</u>	<u>(115,529)</u>
Итого банковские депозиты и обязательства, за вычетом краткосрочной части	<u>6,432</u>	<u>7,275</u>

28. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлены следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Задолженность SSTL по частотному спектру в диапазоне 800 МГц (Примечание 18)	19,126	25,693
Задолженность перед Роснано за акции Микрона (Примечание 29)	3,300	-
Задолженность за акции РТИ (Примечание 9)	2,975	-
Гарантийное соглашение в рамках хеджирования долга	2,907	6,853
Процентные и кросс-валютные свопы, не определенные для целей хеджирования	1,734	1,855
Обязательства МТС, связанные с операциями хеджирования	531	676
Прочее	<u>683</u>	<u>-</u>
Краткосрочные	7,919	6,853
Долгосрочные	<u>23,337</u>	<u>28,224</u>
Итого прочие финансовые обязательства	<u>31,256</u>	<u>35,077</u>

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЦИОНАМ НА ПРОДАЖУ

Время от времени, с целью оптимизации структуры и финансирования приобретений бизнесов или для привлечения в бизнес соинвестора, Группа выдает опционы на продажу неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях.

Если опционы на продажу, выдаваемые Группой в отношении доли в дочернем предприятии, предусматривают расчет денежными средствами или другими финансовыми активами по результатам оценки фиксированного количества акций или долей дочернего предприятия, потенциальные денежные выплаты признаются в качестве финансовых обязательств по справедливой стоимости и реклассифицируются из состава собственного капитала. Такие опционы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости; переоценка отражается в прибылях и убытках. Если опцион не предъявлен к исполнению в течение срока действия договора, обязательство списывается в корреспонденции с корректировкой собственного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа отразила следующие обязательства по выданным опционам на продажу:

Дочернее предприятие	Доля владения	Самая ранняя	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
		дата требования		
МТС Армения	20.00%	декабрь 2018	2,243	2,925
SSTL	17.14%		-	54,808
Микрон	20.42%		-	7,050
Прочие			-	901
Итого			2,243	65,684
Краткосрочные			-	65,684
Долгосрочные			2,243	-

SSTL – На 31 декабря 2015 года российское правительство в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом («Росимущество») имело опцион на обратную продажу своей 17.14% доли в SSTL Группе по наибольшей из 777 млн долл. США или рыночной стоимости по состоянию на 26 марта 2016 года. В июне 2016 года Группа заключила соглашение с Росимуществом, согласно которому Группа приобретает 17.14% акций SSTL за 777 млн долл. США (47,130 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года). Обязательство подлежит погашению частями в период с 2016 по 2020 гг. Права собственности на акции будут передаваться Группе пропорционально величине погашенного обязательства. На 31 декабря 2016 года бенефициарное владение SSTL не изменилось, и Группа погасила обязательство в размере 15,718 млн руб. в 2016 году. Группа отразила данное обязательство в отдельных строках консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года.

«Микрон» – В октябре 2016 года Группа заключила соглашение с АО «РОСНАНО» по реструктуризации опционного соглашения в отношении 20.42% акций ПАО «Микрон» за 8,100 млн руб. Обязательство подлежит погашению частями в период с 2016 по 2017 годы. Право собственности на акции будет передано Группе в 2017 году. Группа отразила непогашенное обязательство в размере 3,300 млн руб. в составе прочих финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года.

30. 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.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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 2016 и 2015 годов остатки по резервам Компании были представлены следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>			
Вознаграждения работникам	10,348	9,920			
Резерв по расходам на демонтаж оборудования	1,192	1,459			
Резерв по налогам, кроме налога на прибыль	457	525			
Прочее	2,166	2,437			
Итого	<u>14,163</u>	<u>14,341</u>			
Краткосрочные	10,752	10,151			
Долгосрочные	3,411	4,190			
	Вознаграждения работникам	Резерв по расходам на демонтаж оборудования	Резерв по налогам, кроме налога на прибыль	Прочее	Итого
На 1 января 2015 года	(7,459)	(1,640)	(2,974)	(2,122)	(14,195)
Дополнительное формирование резервов	(11,707)	(107)	(481)	(756)	(13,051)
Возникшие при приобретении	(456)	-	(15)	(186)	(657)
Уменьшения в связи с выплатами	8,810	-	24	622	9,456
Амортизация дисконта и эффект изменения ставки дисконтирования					
Восстановление неиспользованных сумм	87	256	-	(1)	342
Выбытия	846	25	2,951	6	3,828
Влияние пересчета валют	(41)	7	(30)	-	(64)
На 31 декабря 2015 года	(9,920)	(1,459)	(525)	(2,437)	(14,341)
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
На 31 декабря 2016 года	<u>(10,348)</u>	<u>(1,192)</u>	<u>(457)</u>	<u>(2,166)</u>	<u>(14,163)</u>

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

31. ПРИБЫЛЬ 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 базовой и разводненной прибыли на акцию, приведены ниже.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Чистый (убыток)/прибыль за год от прекращенной деятельности, относящаяся к акционерам АФК «Система»	(6,433)	48,697
Убыток за год от продолжающейся деятельности, относящийся к акционерам АФК «Система»	<u>(5,325)</u>	<u>(19,897)</u>
(Убыток)/Прибыль, использованный для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>(11,758)</u>	<u>28,800</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>9,439,069,910</u>	<u>9,420,045,036</u>
(Убыток)/прибыль на акцию - базовая и разводненная	<u>(1.25)</u>	<u>3.06</u>
От продолжающейся деятельности	(0.56)	(2.11)
От прекращенной деятельности	(0.68)	5.17

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Опционы на акции, предоставленные по программе вознаграждения работников Компании	<u>102,204,780</u>	<u>129,112,727</u>

32. 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.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Итого чистый долг	417,936	433,985
OIBDA	<u>176,554</u>	<u>157,058</u>
Отношение чистого долга к OIBDA	<u>2.36</u>	<u>2.65</u>

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 2016 и 2015 годов коэффициент достаточности капитала «МТС-Банка» составлял 21.3% и 18.3 % соответственно.

Ограничения на вывод денежных средств – По состоянию на 31 декабря 2015 года существовали определенные ограничения на вывод денежных средств в Украине (Примечание 38) и Индии. Баланс денежных средств в Украине и Индии представлен следующим образом:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Украина	3,142	6,612
Индия	1,145	3,064

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.

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 прочий 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 (см. Примечание 33).

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

	<u>Обязательства</u>		<u>Активы</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Доллар США	198,930	266,186	77,349	161,805
Евро	24,529	21,848	35,542	56,542

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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.

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Прибыль или убыток до налогообложения	17,035	6,048

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 33).

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.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Прибыль или убыток до налогообложения	231	572

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 2016</u>	<u>31 декабря 2015</u>
Увеличение/(уменьшение) прибыли до налогообложения	0	0
Увеличение/(уменьшение) прочего совокупного дохода	3,094	2,895

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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 2016 года график погашения недисконтированных финансовых обязательств Группы в течение следующих пяти лет и в последующие годы представлен следующим образом:

	<u><1 года</u>	<u>1-2 года</u>	<u>2-3 года</u>	<u>3-4 года</u>	<u>4-5 года</u>	<u>>5 лет</u>
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	83,109	107,592	118,419	70,690	31,334	66,982
Обязательства по опционным соглашениям на продажу	-	2,243	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	110,879	-	-	-	-	-
Банковские депозиты и обязательства	99,888	4,297	712	288	25	1,110
Обязательство перед Росимуществом	11,783	7,070	7,070	7,142	-	-
Прочие финансовые обязательства	7,919	6,093	1,612	2,267	1,943	11,422
Итого финансовые обязательства	<u>313,578</u>	<u>127,295</u>	<u>127,813</u>	<u>80,387</u>	<u>33,302</u>	<u>79,514</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 года график погашения недисконтированных финансовых обязательств сегмента «Корпоративного центра» в течение следующих пяти лет и последующие годы представлен следующим образом:

	<u><1 года</u>	<u>1-2 года</u>	<u>2-3 года</u>	<u>3-4 года</u>	<u>4-5 года</u>	<u>5+ лет</u>
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	2,548	29,340	40,012	19,438	5,687	-
Кредиторская задолженность	7,824	-	-	-	-	-
Обязательство перед Росимуществом	11,783	7,070	7,070	7,142	-	-
Прочие финансовые обязательства	3,170	2,975	-	-	-	515
Итого финансовые обязательства	<u>25,325</u>	<u>39,385</u>	<u>47,082</u>	<u>26,580</u>	<u>5,687</u>	<u>515</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 года в целях оперативного управления своей ликвидностью у Группы были неиспользованные кредитные линии на сумму 186,542 млн руб., включая 87,131 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.

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.

33. 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.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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 19% банковских кредитов Группы, деноминированных в долларах США и евро, не погашенных по состоянию на 31 декабря 2016 года (2015: 19%).

Номинальная стоимость кросс-валютных процентных свопов составляет 25,885 млн руб. и 40,049 млн руб. на 31 декабря 2016 и 2015 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 21 % кредитных обязательств Группы с плавающими процентными ставками по состоянию на 31 декабря 2016 (2015 год: 26%).

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 7% кредитных обязательств Группы с фиксированными процентными ставками по состоянию на 31 декабря 2016 (2015 год: 7%).

Номинальная стоимость производных инструментов составляла 49,451 млн руб. и 67,338 млн руб. на 31 декабря 2016 и 2015 годов соответственно.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

34. 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 2016 и 2015 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 2016 года				31 декабря 2015 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы								
Отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	30,935	-	-	30,935	28,954	-	-	28,954
Имеющиеся в наличии для продажи	8,166	-	8,294	16,460	10,571	-	1,643	12,214
Производные финансовые инструменты	-	13,632	-	13,632	-	25,027	-	25,027
	39,101	13,632	8,294	61,027	39,525	25,027	1,643	66,195
Финансовые обязательства								
Производные финансовые инструменты	-	(2,407)	-	(2,407)	-	(2,531)	-	(2,531)
Условное вознаграждение	-	-	(3)	(3)	-	-	(115)	(115)
Обязательства по опционным соглашениям на продажу	-	-	(2,243)	(2,243)	-	-	(2,925)	(2,925)
	-	(2,407)	(2,246)	(4,653)	-	(2,531)	(3,040)	(5,571)

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 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Финансовые активы УДП	17,163	11,955	-	-
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	478,126	483,858	556,760	546,492
Банковские депозиты и обязательства	106,320	106,276	122,804	121,945

Изменение справедливой стоимости финансовых активов Уровня 3 по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года представлено ниже.

	Обязательства по опционам на продажу	Прочие финансовые активы	Прочие финансовые обязательства	Итого
1 января 2015 года	(3,192)	193	(99)	(3,098)
Итого доходы/(расходы), отраженные:				
- в прибылях и убытках	1,014	-	-	1,014
- в прочем совокупном доходе	(747)	-	-	(747)
Приобретения	-	1,450	-	1,450
Выбытия/погашение	-	-	(16)	(16)
31 декабря 2015 года	(2,925)	1,643	(115)	(1,397)
Итого доходы/(расходы), отраженные:				
- в прибылях и убытках	199	-	-	199
- в прочем совокупном доходе	483	-	-	483
Приобретения	-	6,651	112	6,763
31 декабря 2016 года	(2,243)	8,294	(3)	6,048

В течение 2016 года не было признано нерезализованных прибылей и убытков в результате оценки обязательств уровня 3 по справедливой стоимости (2015: прибыль в размере 922 млн руб.). Такое изменение справедливой стоимости включается в прочий доход.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

35. 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 2016 год сумма продаж связанным сторонам составила 638 млн руб. (2015 год: 1,770 млн руб.), приобретения от связанных сторон составили 2,741 млн руб. (2015 год: 737 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2016 года торговая дебиторская и кредиторская задолженность в расчетах со связанными сторонами составила 3,627 млн руб. и 1,199 млн руб. соответственно (31 декабря 2015 года: 2,253 млн руб. и 1,233 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 2016 и 2015 годов суммы задолженности связанных сторон и перед связанными сторонами представлены следующим образом:

	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Контролирующий акционер и компании, находящиеся под общим контролем	2,936	5,561	37,034	42,331
Ключевой управленческий персонал	-	-	2,868	2,988
Прочие связанные стороны	1,838	1,244	1,169	1,572

Финансовые расходы по таким операциям со связанными сторонами, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2016 год составили 3,199 млн руб. (2015 год: 3,048 млн руб.).

Инвестиционные операции – В 2016 году Группа в рамках капитальных затрат приобрела активы в размере 747 млн руб. у компании, находящейся под общим контролем.

Вознаграждение ключевого руководящего персонала – За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, совокупный размер вознаграждения ключевого руководящего персонала, к которому относятся члены Совета директоров и Правления Компании, представлен следующим образом:

	2016	2015
Краткосрочные вознаграждения	3,643	3,364
Выплаты, рассчитываемые на основе стоимости акций	1,100	1,251
Итого	4,743	4,615

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

36. 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	
			2016	2015
ПАО «Мобильные ТелеСистемы» (Прим. 9)	МТС	Телекоммуникации	50.03%	53.47%
Sistema Shyam TeleServices Limited	SSTL	Телекоммуникации	56.68%	56.68%
ПАО «МТС-Банк»	МТС-Банк	Банковская	86.66%	87.11%
ОАО «РТИ» (Прим. 9)	РТИ	Технологии	87.00%	84.68%
ПАО «Детский мир-Центр»	Детский мир	Розничная торговля	72.63%	75.82%
АО Группа компаний «Медси»	Медси	Услуги в области здравоохранения	100%	100%
АО «Таргин»	Таргин	Нефтесервисные услуги	продан	100%
ОАО «Башкирская электросетевая компания»	БЭСК	Передача электроэнергии	90.96% ⁽¹⁾	90.96% ⁽¹⁾
ООО «Сегежа Груп» (Прим. 9)	Сегежа	Лесная и дерево-обрабатывающая промышленность	100%	100%
АО «Лидер-Инвест»	Лидер-Инвест	Недвижимость	100%	100%
АО «Агрохолдинг Степь» (Прим. 9)	Степь	Сельское хозяйство	88.13%	100%

⁽¹⁾ Доля голосующих акций по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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),		Накопленные неконтрольные доли участия	
		приходящаяся на неконтрольные доли			
		2016	2015	2016	2015
МТС	Россия	23,097	23,029	67,301	72,293
SSTL	Индия	(1,791)	(2,758)	(28,953)	(29,076)

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.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

	2016		2015	
	МТС	SSTL	МТС	SSTL
Оборотные активы	90,188	4,425	159,017	7,586
Внеоборотные активы	453,413	20,303	494,361	26,389
Итого активы	543,601	24,728	653,378	33,975
Краткосрочные обязательства	126,584	14,673	157,910	34,395
Долгосрочные обязательства	274,034	29,830	327,097	41,297
Итого обязательства	400,618	44,503	485,007	75,692
Капитал, относящийся к акционерам АФК «Система»	70,968	(9,178)	87,822	(12,641)
Неконтрольные доли участия	72,014	(28,953)	80,549	(29,076)
Выручка	435,692	12,466	431,232	13,965
Расходы	(387,242)	(19,268)	(383,828)	(24,445)
Прибыль/(убыток) за год	48,450	(6,802)	47,404	(10,480)
Прибыль/(убыток), относящийся к акционерам АФК «Система»	25,353	(5,012)	26,460	(7,722)
Прибыль/(убыток), относящийся на неконтрольные доли участия	23,097	(1,791)	20,944	(2,758)
Прочий совокупный доход/ (расход), относящийся к акционерам АФК «Система»	(8,861)	5,356	(1,231)	(7,588)
Прочий совокупный доход/ (расход), относящийся на неконтрольные доли участия	(8,946)	1,913	(441)	(2,710)
Прочий совокупный доход/ (расход) за год	(17,807)	7,269	(1,672)	(10,298)
Итого совокупный доход/ (расход), относящийся к акционерам АФК «Система»	16,492	344	25,229	(15,309)
Итого совокупный доход/ (расход), относящийся на неконтрольные доли участия	14,151	123	20,503	(5,469)
Итого совокупный доход/ (расход) за год	30,643	467	45,732	(20,778)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	25,415	-	23,241	-
Чистый (отток)/приток денежных денежных средств от операционной деятельности	130,565	(8,947)	144,088	(2,395)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(57,302)	(137)	(145,356)	(53)
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности	(83,038)	7,165	(27,595)	4,154
Чистый (отток)/приток денежных средств	(9,775)	(1,919)	(28,863)	1,706

Как раскрыто в примечании 29, Группа выдала опцион на покупку 17.14% доли в SSTL, который был реализован в 2016 году. В результате, 74% убытка SSTL распределяются на владельцев Компании. Компания также выкупила подлежащие погашению привилегированные акции SSTL. Данные факторы повлияли на разницу между накопленными неконтрольными долями участия SSTL и чистыми активами SSTL, умноженными на эффективную долю владения.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

37. 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:

	2016	2015
Финансовые инструменты, полученные в рамках мирового соглашения с ООО «Урал-Инвест» на 31 декабря 2015 года (Примечание 8)	-	37,964
Оборудование и лицензии приобретенные в рамках финансовой аренды	505	513
Задолженность по капитальным расходам	15,285	28,538
Задолженность по приобретениям компаний	501	1,296
Задолженность по покупке неконтрольных долей участия	6,186	3,057

38. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Кроме условных обязательств, описанных в Примечании 6, 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 2016 года Группа имела обязательства по капитальным затратам в размере 30,851 млн руб. (31 декабря 2015 года: 31,594 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	
2017	19,865
2018	12,211
2019	12,671
2020	13,087
2021	16,126
Последующие годы	16,748
Итого	90,708

Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям – По состоянию на 31 декабря 2016 года «МТС-Банк» имел обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям, открытым своим клиентам, в размере 6,891 млн руб. (31 декабря 2015 года: 5,064 млн руб.).

Гарантии – По состоянию на 31 декабря 2016 года «МТС-Банк» выступал гарантом по кредитам, полученным несколькими компаниями, на сумму 3,921 млн руб. (31 декабря 2015 года – 5,423 млн руб.), в том числе связанными сторонами на сумму 234 млн руб. (31 декабря 2015 года – 589 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.

В марте 2015 года по результатам тендера компания «МТС 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 «МТС-Украина» обязуется начать оказание услуг 3G в Украине к октябрю 2015 года и обеспечить покрытие по всей Украине к апрелю 2020 года.

В соответствии с условиями получения лицензии, «МТС 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 2015 года «МТС Украина» оплатила 358 млн украинских гривен (596 млн руб. на дату оплаты) и должна оплатить еще 267 млн украинских гривен (705 млн руб. на 31 декабря 2015 года) в 2017-2018 годах с увеличением на показатель инфляции за соответствующий период.

По мнению руководства, на 31 декабря 2016 года Группа выполняет все указанные выше условия телекоммуникационных лицензий.

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 2016 года резервы по доначислению налогов и таможенных платежей составили 1,213 млн руб. (31 декабря 2015 года: 1,076 млн руб.).

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Условные обязательства по прочим налогам	1,306	419
Условные обязательства по налогу на прибыль	3,256	413

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 контролируемых 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 2016 года, выплаты дивидендов из прибыли, полученной в 2014 и 2015 годах разрешены, но подпадают под определенные ограничения. Данные обстоятельства в сочетании с продолжающейся политической и экономической нестабильностью могут оказать дальнейшее негативное влияние на результаты деятельности Группы и ее финансовое положение.

Указанные риски в особенной степени применимы в отношении денежных средств, размещенных на счетах и депозитах в банках Украины, ликвидность и платежеспособность которых существенно ограничена в условиях экономического спада. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа начислила дополнительный резерв в размере 1,698 млн. руб. под финансовые вложения в банках Украины, признанных неплатежеспособными, и включила в состав операционных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Кроме того, в 2015 году Группа заключила договор факторинга в отношении остатков денежных средств, размещенных в банке «Киевская Русь» (начислен резерв в полной сумме по состоянию на 31 декабря 2016 года), по которому факторинговая компания обязана возместить Группе 45% остатков денежных средств. На 31 декабря 2016 года Группа не учитывала актив по данному соглашению, поскольку перевод средств не был осуществлен. На 31 декабря 2016 года у Группы имелось 3,617 млрд 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 находятся в процессе уточнения и детальной проработки. Группа произведет оценку потенциального влияния пакета законов на финансовую отчетность, в том числе необходимость начисления дополнительных резервов, как только положения законов будут достаточно для этого детализированы.

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 2016 года, по мнению руководства, возможные убытки Группы по всем текущим судебным и иным разбирательствам, а также другим претензиям не превышают 8,722 млн руб.

39. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МСФО

Стандарты, интерпретации и изменения, вступившие в силу с 1 января 2016 года

Стандарты, интерпретации и изменения, принятые Группой с 1 января 2016 года не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Группа не применяла досрочно новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу. Существенные новые и пересмотренные стандарты включают:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов с 1 января 2018 года, ранее применение разрешено. В зависимости от выбранного подхода к применению МСФО 9, переход может быть осуществлен на одну и более дату в зависимости от требований. МСФО (IFRS) 9 определяет классификацию и оценку стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, порядок их выбытия, обесценения, а также порядок учета операций по хеджированию. В частности, при определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Руководство Группы предполагает, что применение МСФО 9 в будущем может оказать значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы, в первую очередь относящихся к отчетным сегментам «МТС Банка» и Корпоративному центру. В то же время, обоснованная оценка влияния МСФО 9 требует проведения детального анализа.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Данный стандарт эффективен с 1 января 2018 года (ранее применение допустимо), устанавливает единую модель, состоящую из пяти этапов для определения и признания выручки в отношении всех контактов с покупателями. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Основное влияние применения нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы включает будущую капитализацию и признание расходов на комиссии по продажам (стоимость приобретения клиента) за оцениваемый период удержания клиентов (отчетный сегмент МТС).

Группа продолжает анализировать влияние применения нового стандарта, соответственно достоверная оценка количественного влияния станет возможна только после завершения реализации данного проекта.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Стандарт вводит единую модель учета для арендаторов и требует от арендаторов признания активов и обязательств по всем объектам аренды, за несколькими исключениями. Таким образом, устраняются различия между операционной и финансовой арендой. Для всех видов аренды, арендодатель признает обязательство в финансовой отчетности, представляющей собой обязательство по будущим платежам по аренде. Арендатор капитализирует права пользования данным активом. МСФО (IFRS) 16 применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года (досрочное применение допускается в случае, если также применяется МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»). Руководство Группы на текущий момент оценивает влияние данного стандарта на консолидированную финансовую отчетность, соответственно в настоящее время достоверная оценка количественного влияния не представляется возможной.

Группа не ожидает, что применение в будущем прочих новых и пересмотренных МСФО, которые были выпущены, но не вступили в силу, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

40. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Для целей прилагаемой консолидированной финансовой отчетности события после отчетной даты были рассмотрены до 31 марта 2017 года.

Первичное размещение акций «Детского мира» – В феврале 2017 года «Детский мир» завершил первичное размещение обыкновенных акций на Московской бирже. Цена первичного размещения составила 85 рублей за акцию. Компания продала 151,301,256 акций, оставшаяся доля участия Группы в «Детском мире» составляет 52.1%.

Программа МТС по приобретению акций – В рамках программы обратного выкупа обыкновенных акций (в том числе представленных в форме АДА) МТС приобрела 16,022,364 акций по цене 290 рублей за одну обыкновенную акцию, в совокупности на сумму 4.6 млрд рублей у неконтролирующих акционеров. Также МТС приобрела 16,038,892 обыкновенных акций у Sistema Finance S.A. за 4.7 млрд рублей.