

Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Открытого акционерного общества
«Московская телекоммуникационная корпорация»
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Апрель 2017 г.

**Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Открытого акционерного общества
«Московская телекоммуникационная корпорация»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру и Совету Директоров
Открытого акционерного общества
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Московская телекоммуникационная корпорация» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Открытого акционерного общества «Московская телекоммуникационная корпорация» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Московская телекоммуникационная корпорация» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Заключение о дополнительной финансовой информации

Наш аудит был проведен с целью выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Московская телекоммуникационная корпорация» в целом. Информация, которая была раскрыта в консолидированной финансовой отчетности в качестве дополнительной финансовой информации в примечании 30 «Дополнительная финансовая информация», представлена для целей дополнительного анализа, и ее раскрытие не требуется МСФО. В ходе аудита прилагаемой консолидированной финансовой отчетности мы выполнили аудиторские процедуры в отношении этой дополнительной финансовой информации и, по нашему мнению, она была подготовлена во всех существенных отношениях надлежащим образом, применительно к консолидированной финансовой отчетности в целом.

А.С. Устименко
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

17 апреля 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Открытое акционерное общество «Московская телекоммуникационная корпорация»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 июня 1992 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739387521.
Местонахождение: 117535, Россия, г. Москва, Варшавское ш., д. 133.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
Выручка	4	11 432 084	10 554 403
Арендная плата и прочие услуги	5	(4 193 532)	(3 120 483)
Амортизация	6	(2 623 225)	(2 837 992)
Расходы по персоналу	7	(1 904 632)	(1 965 297)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		(333 953)	(318 709)
Затраты на налоги и сборы		(239 667)	(332 051)
Материалы и оборудование для подключения		(104 473)	(253 473)
Затраты на рекламу и маркетинговые исследования		(107 474)	(146 603)
Прочие операционные расходы	8	(463 508)	(356 314)
Операционная прибыль		1 461 620	1 223 481
Прочие доходы	9	11 746	11 924
Прочие расходы	9	(30 951)	(10 113 984)
Финансовые доходы	10	520 856	769 201
Финансовые расходы	10	(1 645 243)	(2 021 972)
Курсовые разницы, нетто		28 510	2 074 946
Прибыль/(убыток) до налогообложения		346 538	(8 056 404)
Расходы по налогу на прибыль	20	(69 728)	21 197
Чистая прибыль/(убыток) за период		276 810	(8 035 207)
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		276 810	(8 054 181)
Неконтролирующие доли участия		–	18 974
Итого		276 810	(8 035 207)
Прочий совокупный убыток		(47 840)	–
Итого совокупная прибыль/(убыток) за период		228 970	(8 035 207)
Прибыль/(убыток) на акцию – базовая и разводненная	11	92	(2 685)



Назаров Сергей Викторович
(Генеральный директор)

17 апреля 2017 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2016 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	12 153 358	12 975 509
Нематериальные активы и гудвилл	13	2 233 513	2 253 701
Расчеты со связанными сторонами	29	14 943 393	14 024 080
Отложенные налоговые активы	20	21 315	20 392
Прочие внеоборотные активы	16	60 810	54 358
Итого внеоборотные активы		29 412 389	29 328 040
Оборотные активы			
Запасы	14	265 419	588 257
Торговая дебиторская задолженность	15	1 120 766	789 962
НДС к возмещению, предоплаты по налогам		95 793	127 127
Прочие оборотные активы	16	423 575	367 245
Расчеты со связанными сторонами	29	228 308	666 870
Денежные средства и их эквиваленты	17	3 041 295	385 483
Итого оборотные активы		5 175 156	2 924 944
Итого активы		34 587 545	32 252 984
Капитал и обязательства			
Капитал, относимый на собственников компании			
Акционерный капитал	18	300	300
Эмиссионный доход		7 880 651	7 880 651
Прочие компоненты собственного капитала		1 334 075	1 381 915
Нераспределенная прибыль		6 543 367	6 266 557
Итого капитал, относимый на собственников компании		15 758 393	15 529 423
Итого капитал		15 758 393	15 529 423
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	13 728 805	12 345 714
Отложенные налоговые обязательства	20	221 879	160 708
Обязательства по финансовой аренде	24	193 890	218 891
Прочие обязательства		1 488	18 446
Итого долгосрочные обязательства		14 146 062	12 743 759
Краткосрочные обязательства			
Расчеты со связанными сторонами	19, 29	15 438	12 266
Кредиты и займы	19	2 122 293	1 632 969
Торговая кредиторская задолженность		953 601	945 124
Налоговые обязательства по прочим налогам		250 162	265 421
Обязательства по финансовой аренде	22, 24	206 337	132 309
Прочие обязательства	22	1 135 259	991 713
Итого краткосрочные обязательства		4 683 090	3 979 802
Итого обязательства		18 829 152	16 723 561
Итого капитал и обязательства		34 587 545	32 252 984

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «Московская телекоммуникационная корпорация»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Прочие компоненты собственного капитала	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Баланс на 31 декабря 2014 г.	300	7 880 651	(1 150 000)	856 285	16 693 094	24 280 330	123 568	24 403 898
Общий совокупный доход за год								
Убыток за период	–	–	–	–	(8 054 181)	(8 054 181)	18 974	(8 035 207)
Итого совокупный доход за год	–	–	–	–	(8 054 181)	(8 054 181)	18 974	(8 035 207)
Выбытие неконтролирующих долей участия	–	–	–	–	142 542	142 542	(142 542)	–
Эффект изменения сроков погашения дебиторской задолженности от связанной стороны (Примечание 29)	–	–	–	–	(2 514 898)	(2 514 898)	–	(2 514 898)
Выбытие собственных выкупленных акций (Примечание 18)	–	–	1 150 000	–	–	1 150 000	–	1 150 000
Приобретение компаний ЗАО ТКС Нева и СООО Космос-ТВ у связанной стороны	–	–	–	525 630	–	525 630	–	525 630
Всего операций с собственниками	–	–	1 150 000	525 630	(2 372 356)	(696 726)	(142 542)	(839 268)
Баланс на 31 декабря 2015 г.	300	7 880 651	–	1 381 915	6 266 557	15 529 423	–	15 529 423
Прибыль за период	–	–	–	–	276 810	276 810	–	276 810
Эффект пересчета в валюту представления	–	–	–	(47 840)	–	(47 840)	–	(47 840)
Итого совокупный доход за год	–	–	–	(47 840)	276 810	228 970	–	228 970
Баланс на 31 декабря 2016 г.	300	7 880 651	–	1 334 075	6 543 367	15 758 393	–	15 758 393

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль за период		276 810	(8 035 207)
<i>Скорректированный на:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6	2 623 225	2 837 992
Убыток по курсовым разницам		(28 510)	(2 074 946)
Убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности	8	60 450	77 216
Создание/(восстановление) резерва под обесценение долгосрочных активов	8	(64 289)	(7 636)
Убыток от обесценения запасов	8,14	18 657	10 253
Убыток от выбытия (продажи) основных средств и незавершенного строительства	9	(2 236)	(7 141)
Прочие неденежные операции		13 012	10 089 774
Финансовые расходы	10	1 645 243	2 021 972
Финансовые доходы	10	(520 856)	(769 201)
Налог на прибыль	20	69 728	(21 197)
Денежный поток до изменения оборотного капитала		4 091 234	4 121 879
<i>Корректировки оборотного капитала:</i>			
Уменьшение запасов		304 437	451 104
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(349 991)	(1 192 864)
Уменьшение/(увеличение) отложенных налоговых активов		(923)	22 098
Увеличение/(уменьшение) прочих активов		(1 307)	121 615
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		16 966	(1 635 844)
Увеличение/(уменьшение) обязательств по налогам		(23 816)	1 066 886
Увеличение прочих обязательств		87 267	211 003
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до выплаты процентов и налога на прибыль		4 123 867	3 165 877
Налог на прибыль уплаченный		–	(23 869)
Проценты уплаченные		(1 543 920)	(1 920 895)
Проценты уплаченные связанным сторонам		–	(2 733)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		2 579 947	1 218 380
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(1 795 570)	(2 049 038)
Поступления от продажи основных средств		4 324	3 779
Выплаты по приобретению нематериальных активов		(61 109)	(28 457)
Денежные средства на дату выбытия дочерних компаний		–	(300)
Приобретение дочерних компаний у связанных сторон, за вычетом полученных денежных средств		–	(210 663)
Поступления по займам выданным		1 318	12 625
Поступления по займам выданным связанным сторонам	29	–	197 159
Займы выданные		(32 532)	(2 700)
Займы, выданные связанным сторонам	29	(30 700)	(96 930)
Проценты полученные		30 520	18 748
Проценты, полученные от связанных сторон		–	58 904
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 883 749)	(2 096 873)
Финансовая деятельность			
Поступления от кредитов и займов		6 116 655	3 761 757
Погашение кредитов и займов		(4 034 278)	(3 522 009)
Погашение кредитов и займов от связанных сторон	29	–	(4 441)
Прочее финансирование		(123 247)	(42 186)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		1 959 130	193 121
Чистое уменьшение/увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 655 328	(685 372)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		385 483	1 029 314
Чистая курсовая разница		484	41 541
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		3 041 295	385 483

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Корпоративная информация и описание осуществляемой деятельности

Открытое акционерное общество «Московская телекоммуникационная корпорация» (ОАО «КОМКОР», «Компания» и совместно со своими консолидированными дочерними предприятиями – «Группа») зарегистрировано в соответствии с законодательством Российской Федерации («Россия») в Едином Государственном реестре Юридических лиц под номером 1027739387521 10 октября 2002 г. Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 117535, г. Москва, Варшавское шоссе, 133. Консолидированная финансовая отчетность ОАО «КОМКОР» и ее дочерних организаций за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., была разрешена к публикации 17 апреля 2017 г.

ОАО «КОМКОР» является ведущим среди операторов широкополосных кабельных сетей Москвы и Московской области, крупнейшим провайдером услуг связи в Москве и Московской области, предоставляющий широкий спектр телекоммуникационных услуг: подключение к Интернет, IP телефония, каналы связи, защита информации, защита от DDoS атак, VPN, хостинг сайтов и серверов, видеонаблюдение, ЦОД, кабельное ТВ, DWDM – розничным абонентам, компаниям, государственным организациям и другим провайдерам телекоммуникационных услуг. Компания работает под торговой маркой «АКАДО Телеком».

Дочерние компании Группы оказывают услуги связи на территории города Москвы, Московской области, Свердловской области, Ленинградской области, г. Санкт-Петербург. В ограниченном виде Группа предоставляет услуги связи на территории Республики Беларусь.

	Страна регистрации	31 декабря	31 декабря
		2016 г.	2015 г.
		Доля участия	
ЗАО КОМКОР-Регион	Россия	100%	100%
АО КОМКОР-Менеджмент (ранее ЗАО АКАДО)	Россия	100%	100%
ЗАО Акадо-Екатеринбург	Россия	100%	100%
СООО КОСМОС-ТВ	Белоруссия	50%	50%
ЗАО ТКС Нева	Россия	100%	100%

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Основы подготовки финансовой отчетности

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

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена на допущении о непрерывности деятельности: у Группы нет ни намерения, ни необходимости в существенном сокращении масштабов деятельности или ликвидации, Группа планирует вести операционную деятельность в обозримом будущем.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости. Отчетность представлена в российских рублях, все суммы округлены до целых тысяч, если не указано иное.

Данная консолидированная финансовая отчетность основана на соответствующих данных учета, должным образом скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного представления в соответствии с требованиями МСФО. Корректировки МСФО включают в себя и затрагивают, помимо прочего, такие основные сферы применения как консолидация, учет доходов, начисления, отложенные налоги, корректировки до справедливой стоимости, объединение бизнеса и обесценение.

Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка данной консолидированной финансовой отчетности потребовала от руководства Группы выработки суждений, оценочных значений и допущений, влияющих на суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о совокупном доходе, однако фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Руководство Группы основывает свои допущения и оценки на параметрах, доступных в момент подготовки консолидированной финансовой отчетности, тем не менее обстоятельства и предположения о будущих событиях могут измениться в связи с рыночными изменениями и обстоятельствами, которые находятся вне контроля Группы. Такие изменения и допущения отражаются в периоде, когда они происходят.

Основные допущения и оценки затрагивают следующие области финансовой отчетности Группы:

- ▶ Примечание 2 – Сроки полезного использования основных средств;
- ▶ Примечание 13 – Обесценение гудвилла;
- ▶ Примечание 15 – Создание резерва под сомнительную дебиторскую задолженность;
- ▶ Примечание 20 – Отложенные налоговые активы;
- ▶ Примечание 21 – Оценочные обязательства.

Основы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании, а также финансовую отчетность ее дочерних предприятий на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2016 г.

Дочерние компании консолидируются с даты приобретения. Датой приобретения является дата, когда Группа получила контроль над дочерним предприятием.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

Основы консолидации (продолжение)

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. В случае наличия у Группы менее большинства прав голоса Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий влиять на доход / право получения дохода от объекта инвестиций, а именно:

- ▶ наличие соглашений с другими лицами, обладающими правами голоса;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями или договорами;
- ▶ потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Дочерние компании не консолидируются с даты, когда Группа утрачивает контроль над таким предприятием. Финансовая отчетность дочерних компаний готовится за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской компании, при необходимости корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствии с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы и расходы, денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Прибыль и убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской компании Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Но если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, то признание соответствующих активов (в том числе гудвилла), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала прекращается, возникающие прибыль или убыток учитывается в составе прибылей и убытков.

Объединение компаний, находящихся под общим контролем

МСФО (IFRS) 3 не распространяется на объединение бизнеса под общим контролем, а также не приводит никаких иных методов учета для случая объединения бизнеса с участием компаний, находящихся под общим контролем.

Группа использует метод объединения интересов для учета операций по объединению бизнеса под общим контролем. При этом активы и обязательства компаний, участвующих в таком объединении, учитываются в консолидированной отчетности по той балансовой стоимости, по которой они были отражены в консолидированной отчетности материнской компании. При этом не выполняется никаких корректировок для отражения их справедливой стоимости, а также для признания каких-либо новых активов или обязательств на дату объединения в отличие от метода приобретения.

В результате объединения бизнеса никакого «нового» гудвилла не отражается. Единственным гудвиллом, который отражается, является существующий гудвилл в отчетности материнской компании, относящийся к любой из объединяемых компаний. Разница между выплаченным/переданным вознаграждением и «приобретенными» чистыми активами отражается в составе Прочих компонентов собственного капитала.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Объединение компаний, находящихся под общим контролем (продолжение)

Доходы и расходы объединяемых компаний включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе только с той даты, когда непосредственно приобретающая компания получила контроль над приобретаемой компанией в рамках сделок под общим контролем.

Впоследствии гудвилл учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Учет операций под общим контролем

Группа признает операции по приобретению или продаже активов между компаниями, находящимися под общим контролем, по справедливой стоимости. Разница между справедливой стоимостью и фактическим вознаграждением отражается как операция с капиталом.

Разница между справедливой стоимостью полученного актива и справедливой стоимостью вознаграждения относится на Прочие компоненты собственного капитала.

Финансовые инструменты, возникающие по операциям между компаниями, находящимся под общим контролем, первоначально признаются по справедливой стоимости, при этом возникающая разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью по договору признается в качестве операции с капиталом.

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

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

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением, учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным.

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Группа осуществила общую оценку влияния трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в будущем.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение. Досрочное применение допускается. Группа будет применять данный стандарт с требуемой даты вступления его в силу. В настоящий момент Группа проводит предварительную оценку последствий применения данного стандарта, результаты которой могут быть пересмотрены по итогам более детального анализа.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием» вступают в силу с 1 января 2016 г. или после этой даты, досрочное применение допускается, поправки рассматривают противоречие между двумя стандартами в части учета потери контроля над дочерней компанией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки поясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно МСФО (IFRS) 3, в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Но прибыль или убыток, возникающие в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация инвесторов в зависимой компании или совместном предприятии. В настоящий момент Группа проводит предварительную оценку последствий применения данного стандарта, результаты которой могут быть пересмотрены по итогам более детального анализа.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Применение данных поправок потребует раскрытия Группой дополнительной информации.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

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

Поправки к МСФО (IAS) 12 «*Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков*» разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. В настоящий момент Группа проводит предварительную оценку последствий применения данного стандарта, результаты которой могут быть пересмотрены по итогам более детального анализа.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «*Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций*». Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «*Выплаты на основе акций*», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа проводит предварительную оценку последствий применения данного стандарта, результаты которой могут быть пересмотрены по итогам более детального анализа.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования. Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. В 2017 году Группа планирует оценить возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов, вступили в силу с 1 января 2016 г. и включают следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «*Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность*». Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи или распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана, таким образом, применение МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Поправка применяется перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» дает разъяснения о раскрытии информации по договорам на обслуживание. Поправка применяется ретроспективно.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

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

МСФО (IAS) 19 «*Вознаграждение работникам*» определяет необходимость использования ставки по государственным облигациям в том случае, если нет развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте. Поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IAS) 34 «*Промежуточная финансовая отчетность*», поправка поясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Поправка применяется ретроспективно.

Эти изменения стандартов учета не влияют на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «*Инициативы в сфере раскрытия информации*» разъясняют существующие требования МСФО (IAS) 1:

- ▶ требования к существенности МСФО (IAS) 1);
- ▶ отдельные статьи в отчет(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Данные поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «*Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации*» рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*».

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости. Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 *«Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»* позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

Операции в иностранной валюте

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль, который также является функциональной валютой ОАО «КОМКОР» и его основных дочерних компаний. Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту, используя обменные курсы, действующие на дату операций, или по справедливой стоимости, если позиции переоцениваются по справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие в результате оплаты данных операций, разницы от пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсу на конец года признаются в строке «Прибыль/убыток от курсовых разниц» в составе прибылей и убытков.

Капитал

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

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

Добавочный капитал формируется как разница между справедливой стоимостью возмещения, полученного за выпущенные акции, и их номинальной стоимостью.

Прочие компоненты собственного капитала включают в себя эффект от приобретения, выбытия дочерних компаний, а также резерв по пересчету иностранной валюты.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения. В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно относящиеся к доставке актива до места и приведению его в состояние, пригодное для использования. В стоимость также может быть включена стоимость замены частей оборудования и затраты по кредитам и займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания. При необходимости замены значительных компонентов оборудования через определенные промежутки времени Группа отдельно анализирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования. Кроме того, при проведении существенного технического осмотра или ремонта затраты, связанные с ними, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все остальные затраты на ремонт и обслуживание, а также затраты по займам, не относящиеся непосредственно к строительству или производству квалифицируемого актива, относятся на расходы по мере их возникновения.

Группа капитализирует вознаграждение дилерам за подключения абонентов и учитывает данное вознаграждение в составе основных средств, так как считает их неотъемлемой частью расходов на подключение. Группа амортизирует капитализированное вознаграждение в течение среднего срока жизни подключенных абонентов. Средний срок жизни абонентов рассчитывается отдельно для каждого типа услуг.

Амортизация начисляется линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования актива.

Ожидаемые сроки полезного использования следующие:

Здания и сооружения	20-50 лет
Сети связи	2-25 лет
Сетевое телекоммуникационное оборудование	2-15 лет
Прочие объекты основных средств	2-6 лет

Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия или если от его использования не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток от выбытия отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Операционная аренда

Группа арендует офисные здания, а также подземную инфраструктуру для размещения оптоволоконных сетей, в основном у ПАО «МГТС». Данные договоры подписываются сроком на один год и возобновляются ежегодно. Все договоры аренды включают пункт о возможном ежегодном пересмотре арендной платы в сторону повышения в зависимости от преобладающих на данный момент рыночных условий. Затраты на аренду отражаются непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

Финансовая аренда

Финансовая аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с арендуемым имуществом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшение основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная процентная ставка на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Арендованный актив амортизируется в течение наименьшего из сроков: расчетный срок полезного использования или срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в отчете о прибылях и убытках на протяжении всего срока аренды.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, при первоначальном признании учитываются по фактическим затратам на их приобретение. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнеса, определяется их справедливой стоимостью на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения, если оно имело место.

Нематериальные активы состоят из лицензий на осуществление операционной деятельности, программного обеспечения и абонентской базы.

Срок полезного использования нематериальных активов устанавливается как определенный или неопределенный. Группа не имеет нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования за исключением гудвилла. Все лицензии амортизируются с использованием линейного метода в течение их ожидаемого срока полезного использования. Абонентская база амортизируется в течение 3-5 лет.

Группа периодически проводит анализ наличия событий, которые могут свидетельствовать о необходимости пересмотра сроков амортизации. Группа также анализирует необходимость признания обесценения балансовой стоимости таких активов исходя из оценки ожидаемых будущих выгод.

Анализ гудвилла на обесценение проводится ежегодно 31 декабря или чаще, если есть индикаторы потенциального обесценения. При наличии подобных признаков Группа проводит оценку возмещаемой стоимости каждой ЕГДС (или группы ЕГДС), к которой относится гудвилл. Если возмещаемая стоимость ЕГДС меньше ее балансовой стоимости, убыток от обесценения признается немедленно в консолидированном отчете о совокупном доходе и не может быть восстановлен в будущих периодах.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости приобретения и чистой возможной цены продажи. Списание запасов в состав себестоимости услуги или состав незавершенного строительства производится по методу ФИФО.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Резервы и оценочные обязательства

Резервы признаются, если Группа вследствие прошлых событий имеет юридические или вытекающие из сложившейся деловой практики обязательства, для урегулирования которого с большой долей вероятности потребуется отток ресурсов, сумму которого можно надежно оценить.

Финансовые инструменты

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости через прибыль/убыток; займы выданные и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Все финансовые активы, кроме финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно относящиеся к приобретению/выпуску финансового актива затраты.

Последующая оценка

Последующая оценка зависит от категории финансового актива, а именно:

- ▶ Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости: финансовые инструменты, предназначенные для торговли, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в статье «Прочие доходы и расходы» консолидированного отчета о совокупном доходе.
- ▶ Займы выданные и дебиторская задолженность, наиболее значимая категория финансовых активов для Группы, после первоначального признания оцениваются по амортизационной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизация включается в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убытки, обусловленные обесценением, признаются в составе прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в случае дебиторской задолженности и составе финансовых расходов в случае займов.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

- ▶ Финансовые активы, имеющие в наличии для продажи, – долевые инвестиции и долевые ценные бумаги, – после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансовых активов прекращается, когда истекает срок прав на получение денежных потоков от актива, или Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива и взяла на себя обязательства перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне по «транзитному соглашению», и либо а) Группа передала практически все риски и выгоды от владения данным активом, или б) Группа не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от владения активом, но передала контроль над активом.

Обесценение активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных факторов обесценения актива / группы активов. Для активов, учитываемых по амортизационной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, сумма убытка признается в составе прибыли или убытков.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов и займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке. Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы, а так же банковские овердрафты.

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации:

- ▶ Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль, включают финансовые обязательства, предназначенные для торговли либо финансовые обязательства, обозначенные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- ▶ Кредиты и займы, которые являются наиболее значимой для Группы категорией финансовых обязательств, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки, при этом в расчет принимаются дисконты и премии при приобретении, а также комиссионные и затраты, включаемые в расчет эффективной процентной ставки. Амортизация включается в состав «Финансовых расходов» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания финансового обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. В случае если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства существенно изменены, такая замена или изменение учитываются как прекращение признания текущего обязательства и начало признания нового обязательства, а разница между ними признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых инструментов возможен, и нетто-сумма предоставляется в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется обеспеченное в настоящий момент юридической защитой право на взаимозачет признанных сумм или имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать актив и одновременно с этим погасить обязательство.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

В случае появления у Группы финансовых инструментов, торгуемых на активных рынках, справедливая стоимость таких инструментов будет оцениваться на дату отчетности на основе рыночных котировок или котировок дилеров без вычета затрат по сделке.

Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод оценивается как вероятное и выручка может быть оценена надежно, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов и пошлин.

Основными видами выручки являются: выручка от предоставления услуг по доступу в интернет, выручка от услуг по сдаче в аренду портов передачи данных, выручка от предоставления услуг телевидения, выручка от услуг по строительству линий и сооружений связи, выручка от предоставления услуг телефонии.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**

Выручка (продолжение)

Группа заключает комплексные договоры, по которым клиент может приобретать пакет, включающий устройство и телекоммуникационные услуги. Группа распределяет полученное от клиента вознаграждение между различными компонентами на основе их справедливой стоимости. Выручка, отнесенная к реализованному оборудованию, отражается в отчете о совокупном доходе в момент продажи при условии выполнения всех остальных условий для признания выручки. Суммы, отнесенные к услугам связи, признаются в прочих оборотных активах и признаются в качестве выручки в периоде оказания услуг.

Выручка от договоров на строительство признается исходя из процента выполнения работ по договору. Согласно этому методу выручка по договору сопоставляется с затратами по договору, понесенными для достижения данной степени выполнения, что приводит к отражению в отчетности выручки, расходов и прибыли, которые можно соотносить с пропорцией выполненных работ. Если результат договора на строительство не может быть надежно оценен выручка по договору признается только в сумме понесенных затрат по договору, возмещение которых является вероятным.

Вознаграждение от подключения услуг телефонии, телевидения и интернета учитывается как отложенная выручка и признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока жизни абонента (от 2 до 5 лет).

Прочая выручка представляет собой доходы от сдачи в аренду основных средств (за исключением помещений), прочие доходы от услуг телематики (организация виртуального сервера, регистрация и изменение данных домена), а также прочие доходы по подключениям и технической поддержке. Прочая выручка отражается в периоде фактического оказания услуг.

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за год включают текущий и отложенный налог. Налог признается в составе прибылей и убытков, за исключением случаев, когда он относится к позициям, признаваемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале. В таком случае налог также признается в отчете о прочем совокупном доходе или в капитале.

Текущий налог на прибыль рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством той страны, где Компания и ее дочерние компании осуществляют свою деятельность.

Отложенный налог на прибыль признается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговыми базами активов и обязательств и их налоговой стоимостью. Отложенный налог на прибыль не признается при возникновении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением бизнеса, которая в момент совершения не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; при первоначальном признании гудвилла; связанных с инвестициями в дочерние компании, если нет уверенности в том, что временные разницы могут быть использованы в обозримом будущем. Отложенный налог на прибыль определяется в соответствии со ставками налога и требованиями законодательства, действующими или эффективными по существу на дату отчетности или теми, которые предполагается применять в момент реализации отложенного налогового актива или погашения отложенного налогового обязательства.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятная. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Информация по сегментам

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

3. Информация по сегментам

При рассмотрении операционных результатов деятельности Группы и распределения ресурсов Генеральный Директор Группы, выполняющий роль ответственного за принятие операционных решений, рассматривает отдельные элементы отчета о прибыли и убытках каждого сегмента, основываясь на допущении о 100%-ном владении Группы всеми ключевыми операционными дочерними организациями на основе отчетности, составленной в соответствии с МСФО принципами. Генеральный Директор Группы осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого сегмента отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности.

Решив, что руководителем, отвечающим за принятие операционных решений Группы, будет Генеральный Директор, Группа приняла во внимание ранее указанные функции в рамках ответственности Генерального Директора, а также следующие факторы:

- ▶ Генеральный Директор управляет вознаграждением руководящих работников Компании в рамках принципов, установленных Комитетом по компенсациям и вознаграждению;
- ▶ Генеральный Директор активно участвует в повседневных операциях Компании и регулярно председательствует на собраниях по ключевым проектам Компании; и
- ▶ Генеральный Директор регулярно анализирует финансовые и операционные отчеты Компании. Данные отчеты, прежде всего, включают в себя выручку сегмента и чистую прибыль сегмента для Компании в целом, а также определенные операционные данные, включая среднюю выручку на абонента, количество абонентов для крупных сегментов рынка.

Результат сегмента используется для оценки результатов работы, поскольку руководство Группы считает, что эта информация является наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов по сравнению с другими компаниями, работающими в этих отраслях.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Информация по сегментам (продолжение)

Изменение в представлении сегментов в 2016 году

Развитие бизнеса привело к усилению взаимосвязей между сегментами «B2B» или «бизнес-бизнес» и «B2C» или «бизнес-клиент». В результате с 1 января 2016 г. Группа не разделяет сегменты «B2B», «B2C» и «Прочие» сегменты в представлении результатов операционной деятельности руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы. С 1 января 2016 г. руководство Группы проводит проверку и анализ, исходя из выручки сегмента и чистой прибыли сегмента, по всей Группе, чтобы составить представление о коммерческой деятельности Группы. В Группе существует один операционный сегмент, который связан с хозяйственной деятельностью, от которой Группа может получить доход, и в связи с которой может понести расходы, результаты деятельности которого регулярно анализируются руководителем, отвечающим за принятие операционных решений Группы, с целью принятия решения о ресурсах, распределяемых сегменту, и оценки эффективности деятельности, и по которому доступна отдельная финансовая информация. Группа не объединяла операционные сегменты в целях установления отчетных сегментов.

Выручка и чистая прибыль сегмента, представленная руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы, за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2014, 2015 и 2016 г., соответствует консолидированной выручке и консолидированной чистой прибыли в соответствии с МСФО.

4. Выручка

Выручка	2016 г.	2015 г.
Доходы от услуг интернета	3 370 756	3 194 912
Доходы от услуг по сдаче в аренду портов сети передачи данных	3 368 903	3 465 586
Доходы от услуг телевидения	2 510 473	2 163 819
Доходы от услуг по строительству линий и сооружений связи	1 194 399	580 910
Доходы от услуг телефонии	227 670	254 339
Прочие доходы	759 882	894 838
Итого	11 432 084	10 554 403

5. Арендная плата и прочие услуги

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Аренда помещений и иных технологических ресурсов	(1 558 804)	(1 457 818)
Затраты по универсальным комплексным проектам	(1 019 230)	(392 014)
Затраты на телевидение	(496 203)	(315 443)
Расходы на Интернет	(492 799)	(427 510)
Аренда каналов связи	(478 779)	(380 834)
Затраты на аренду и коммунальные платежи	(95 276)	(85 277)
Затраты на телефонию	(52 441)	(61 587)
Итого	(4 193 532)	(3 120 483)

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Амортизация

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Амортизация по основным средствам (Примечание 12)	(2 546 638)	(2 767 153)
Амортизация нематериальных активов (Примечание 13)	(75 327)	(66 199)
Прочие амортизационные расходы	(1 260)	(4 640)
Итого	(2 623 225)	(2 837 992)

7. Расходы по персоналу

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Затраты на оплату труда производственного персонала	(928 126)	(1 070 282)
Затраты на оплату труда административного персонала	(506 287)	(455 976)
Затраты на оплату труда персонала маркетинга	(455 680)	(412 689)
Прочие операционные затраты по персоналу	(9 899)	(19 972)
Разовые компенсационные выплаты	(4 640)	(6 378)
Итого	(1 904 632)	(1 965 297)

8. Прочие операционные расходы

	2016 г.	2015 г.
Штрафы, пени, неустойки	(174 322)	–
Услуги колл-центра	(78 854)	(77 704)
Затраты на профессиональные и консультационные услуги	(63 582)	(55 175)
Резерв по сомнительным долгам (Примечание 15, 16)	(60 450)	(77 216)
Транспортные расходы	(34 662)	(35 048)
Прочие операционные расходы	(29 336)	(39 220)
Затраты на страхование	(19 096)	(22 578)
Списание запасов до чистой стоимости реализации (Примечание 14)	(18 657)	(10 253)
Затраты на банковское обслуживание	(18 271)	(9 209)
Результаты инвентаризации запасов	(14 489)	(22 462)
Услуги связи и коммуникационные услуги	(4 370)	(5 305)
Затраты на командировочные расходы	(4 281)	(1 641)
Обесценение нематериальных активов (Примечание 13)	(4 174)	–
Затраты на охрану и экономическую безопасность	(4 045)	(4 729)
Затраты на обучение	(3 382)	(3 410)
Восстановление обесценения объектов незавершенного строительства (Примечание 12)	68 463	7 636
Итого	(463 508)	(356 314)

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы	2016 г.	2015 г.
Прибыль от продажи основных средств	2 236	4 835
Прибыль от продажи ТМЦ	–	2 306
Прочие доходы	9 510	4 783
Итого	11 746	11 924

Прочие расходы	2016 г.	2015 г.
Пени и штрафы	(2 834)	(13 694)
Убыток от выбытия дочерних компаний	–	(10 067 909)
Прочие расходы	(28 117)	(32 381)
Итого	(30 951)	(10 113 984)

10. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы	2016 г.	2015 г.
Проценты по займам, выданным связанным сторонам (Примечание 29)	473 433	731 423
Проценты по депозитам	28 566	12 149
Проценты по депозитам, размещенным у связанных сторон	10 401	18 474
Комиссия за предоставление займа связанной стороне (Примечание 29)	7 155	7 155
Проценты по займам, выданным третьим сторонам	1 301	–
Итого	520 856	769 201

Финансовые расходы	2016 г.	2015 г.
Проценты по кредитам и займам	(1 586 558)	(1 956 318)
Проценты по финансовой аренде	(57 178)	(26 595)
Процентные расходы за оборудование в рассрочку	(1 428)	(12 921)
Проценты по кредитам и займам полученным от связанных сторон (Примечание 29)	(79)	(26 138)
Итого	(1 645 243)	(2 021 972)

11. Прибыль на акцию

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателя обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Прибыль на акцию (продолжение)

Ниже в таблице приводится информация о прибыли и количестве акций, которая используется в расчетах базовой прибыли на акцию.

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	276 810	(8 054 181)
Количество акций – для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	3 000	3 000
Прибыль на акцию – базовая и разводненная	92	(2 685)

У Группы нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Между отчетной датой и датой одобрения настоящей финансовой отчетности к выпуску никаких операций с обыкновенными акциями не проводилось.

12. Основные средства

	Здания и сооружения	Телекоммуни- кационная сеть и оборудо- вание	Офисное и прочее оборудование	Незавер- шенное строительство	Итого
1 января 2015 г.	3 179 266	23 619 434	747 911	443 516	27 990 127
Поступления через приобретение бизнеса	102 063	1 009 444	92 574	75 939	1 280 020
Поступления	–	551 388	–	1 414 697	1 966 085
Внутренние перемещения	64 499	1 415 284	41 711	(1 521 494)	–
Продажа и списание	–	(516 966)	(46 682)	(21 946)	(585 594)
Восстановление обесценения объектов незавершенного строительства	–	–	–	7 636	7 636
Реклассификация в другие виды активов	–	–	–	(3 680)	(3 680)
31 декабря 2015 г.	3 345 828	26 078 584	835 514	394 668	30 654 594
Поступления	–	662 261	9 386	1 097 597	1 769 244
Внутренние перемещения	445	1 025 349	41 572	(1 067 366)	–
Продажа и списание	(1)	(752 869)	(41 889)	(9 739)	(804 498)
Восстановление объектов незавершенного строительства	–	–	–	68 463	68 463
Реклассификация в другие виды активов	–	–	–	(1 274)	(1 274)
Курсовая разница	(21 527)	(174 863)	(18 254)	(12 320)	(226 964)
31 декабря 2016 г.	3 324 745	26 838 462	826 329	470 029	31 459 565

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Основные средства (продолжение)

Накопленная амортизация	Здания и сооружения	Телекоммуникационная сеть и оборудование	Офисное и прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
1 января 2015 г.	1 064 863	12 989 406	607 010	–	14 661 279
Поступления через приобретение бизнеса	35 363	673 232	83 824	–	792 419
Начислен за год	49 495	2 648 768	68 890	–	2 767 153
Продажа и списание	–	(495 747)	(44 308)	–	(540 055)
Реклассификация в другие виды активов	–	(1 530)	(181)	–	(1 711)
31 декабря 2015 г.	1 149 721	15 814 129	715 235	–	17 679 085
Начислен за год	56 593	2 436 100	53 945	–	2 546 638
Продажа и списание	(1)	(723 879)	(41 889)	–	(765 769)
Реклассификация в другие виды активов	–	–	(147)	–	(147)
Курсовая разница	(7 842)	(128 679)	(17 079)	–	(153 600)
31 декабря 2016 г.	1 198 471	17 397 671	710 065	–	19 306 207

В 2016 г. убыток от обесценения был восстановлен в сумме 68 463 тыс.руб. (2015 год: 7 636 тыс. руб.). Доход от восстановления был отражен в отчете о совокупном доходе как прочие операционные доходы.

В 2015 году на основании мнения технических экспертов было принято решение о списании морально устаревших основных средств. В 2015 году остаточная стоимость списанных основных средств составила 19 860 тыс. руб. В 2016 г. аналогичных списаний основных средств не было.

Остаточная балансовая стоимость	Здания и сооружения	Телекоммуникационная сеть и оборудование	Офисное и прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
31 декабря 2015 г.	2 196 107	10 264 455	120 279	394 668	12 975 509
31 декабря 2016 г.	2 126 274	9 440 791	116 264	470 029	12 153 358

По состоянию на 31 декабря 2016 г. здания на общую сумму 892 001 тыс. руб. (2015 год: 881 512 тыс. руб. соответственно) переданы в залог по кредитным договорам с банками.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Нематериальные активы и гудвилл

Балансовая стоимость	Гудвилл	Операционные лицензии и программное обеспечение	Абонентская база	Всего
1 января 2015 г.	1 749 452	688 636	453 615	2 891 703
Поступления через приобретение бизнеса	356 567	22 874	16 997	396 438
Поступления	–	40 668	–	40 668
Выбытие	–	(35 961)	–	(35 961)
31 декабря 2015 г.	2 106 019	716 217	470 612	3 292 848
Поступления	–	61 109	–	61 109
Выбытие	–	(11 993)	–	(11 993)
Обесценение объектов нематериальных активов	–	(4 174)	–	(4 174)
Курсовая разница	–	(4 036)	–	(4 036)
31 декабря 2016 г.	2 106 019	757 123	470 612	3 333 754

Накопленная амортизация	Гудвилл	Операционные лицензии и программное обеспечение	Абонентская база	Всего
1 января 2015 г.	–	522 293	453 615	975 908
Поступления через приобретение бизнеса	–	16 004	16 997	33 001
Начислено за год	–	66 199	–	66 199
Выбытие	–	(35 961)	–	(35 961)
31 декабря 2015 г.	–	568 535	470 612	1 039 147
Начислено за год	–	75 327	–	75 327
Выбытие	–	(11 993)	–	(11 993)
Курсовая разница	–	(2 240)	–	(2 240)
31 декабря 2016 г.	–	629 629	470 612	1 100 241

Выбытия полностью самортизированных нематериальных активов в 2015 и 2016 году связаны с прекращением их дальнейшего использования.

Обесценение объектов нематериальных активов в 2016 году на сумму 4 174 тыс. руб. представляет собой списание стоимости актива ввиду неэффективности его дальнейшего использования в текущей деятельности предприятия. Убыток был отражен в отчете о совокупном доходе как прочие операционные расходы. В 2015 году аналогичных списаний нематериальных активов не было.

Балансовая стоимость	Гудвилл	Операционные лицензии и программное обеспечение	Абонентская база	Всего
31 декабря 2015 г.	2 106 019	147 682	–	2 253 701
31 декабря 2016 г.	2 106 019	127 494	–	2 233 513

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Нематериальные активы и гудвилл (продолжение)

На дату реорганизации в форме присоединения бизнеса ЗАО «АКАДО-Столица» к ОАО «КОМКОР» в составе чистых активов ЗАО «АКАДО-Столица» учитывался гудвилл в сумме 1 619 162 тыс. руб. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. сумма гудвилла относится к единице, генерирующей денежные средства (ЕГДС) В2С, которая оказывает услуги на территории московского региона.

Возмещаемая сумма данной единицы была определена путем расчета ценности использования активов на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на финансовых планах, утвержденных руководством Группы на пятилетний срок.

Ставка дисконтирования до налогообложения составила 14,7% в 2016 году. Темп роста, использованный для экстраполяции денежных потоков за пределами пятилетнего срока, составил 4% по формуле Гордона на полугодовом интервале.

При подготовке пятилетнего плана развития руководство Группы использовало следующие допущения:

- ▶ 0,49% увеличение домохозяйства (количество квартир, подключенных к сети) в 2017 году и с дальнейшим увеличением 0,6% ежегодно до 2021 года;
- ▶ Выручка по основным услугам оценивается по следующим основным параметрам:

	Проникновение	Совокупный среднегодовой темп роста выручки на абонента
Социальное ТВ	Снижение с 20% до 18%	6%
Платное ТВ	Рост с 8% to 14%	14%
ШПД	Рост с 11% до 15%	1%
Телефония	Снижение с 0,2% до 0,1%	-0,4%

В ноябре 2016 года была утверждена стратегия развития ГК «Акадо» в соответствии с которой руководство компании ожидает, что в конце 2017 года компания запустит новую интерактивную платформу, где будет осуществляться продажа нового контента, в том числе будут доступны новые интерактивные услуги. Компания ожидает, что запуск новой интерактивной платформы будет способствовать росту абонентской базы пользователей платного ТВ, а также росту показателя АРПУ в ближайшие годы, т.к. рынок платного ТВ г. Москвы еще не насыщен.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. чистая приведенная стоимость будущих денежных потоков ЕГДС В2С превысила балансовую стоимость ЕГДС В2С.

Однако, оценка возмещаемой стоимости ЕГДС В2С по состоянию на 31 декабря 2016 г. наиболее чувствительна к изменению ожидаемой ставки дисконтирования.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Запасы

Информация о запасах представлена с учетом списания запасов до их чистой стоимости реализации в связи с моральным устареванием или частичной потерей своего первоначального качества.

Товарно-материальные запасы	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Абонентское оборудование для установки	338 960	627 855
Прочие запасы	37 286	52 738
Списание до частичной стоимости реализации	(110 827)	(92 336)
Итого	265 419	588 257

В течение 2016 года материально-производственные запасы на сумму 517 089 тыс. руб. были включены в себестоимость оказанных услуг (515 583 тыс. руб. в течение 2015 года).

Списание до частичной стоимости реализации в 2016 году составило 110 827 тыс. руб. (в 2015 году 92 336 тыс. руб.) и представляло собой списание стоимости оборудования, предназначенного для установки абонентам, до частичной стоимости реализации, на основании данных об оборачиваемости данного оборудования. Убыток был отражен в отчете о совокупном доходе как прочие операционные расходы.

15. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность – сегмент В2В	1 026 065	670 194
Дебиторская задолженность – сегмент В2С	343 937	337 794
Дебиторская задолженность – связанные стороны	9 992	16 272
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(249 236)	(218 026)
Итого	1 130 758	806 234

Группа создает резервы сомнительных долгов в соответствии с учетной политикой и сроком возникновения дебиторской задолженности, информация об изменении резерва под сомнительную дебиторскую задолженность представлена в таблице ниже:

Резерв под обесценение дебиторской задолженности	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
На начало периода	218 026	172 530
Поступление через приобретение бизнеса	–	24 934
Изменение резерва под обесценение	49 886	67 068
Списание дебиторской задолженности	(15 346)	(46 506)
Курсовая разница	(3 330)	–
На конец периода	249 236	218 026

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

Далее приведен анализ по срокам торговой дебиторской задолженности на 31 декабря каждого года.

	Прим.	Всего	Не просроченная	Просроченная менее 3 мес.	Просроченная 3-12 мес.	Просроченная более 12 мес.
31 декабря 2016 г.						
Торговая дебиторская задолженность		1 370 002	535 179	513 313	142 325	179 185
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности		(249 236)	–	(6 300)	(63 751)	(179 185)
Дебиторская задолженность от связанных сторон	29	9 992	–	9 992	–	–
Всего краткосрочная торговая дебиторская задолженность		1 130 758	535 179	517 005	78 574	–
31 декабря 2015 г.						
Торговая дебиторская задолженность		1 007 988	28 700	615 996	225 092	138 200
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности		(218 026)	–	(9 427)	(70 399)	(138 200)
Дебиторская задолженность от связанных сторон	29	16 272	–	16 272	–	–
Всего краткосрочная торговая дебиторская задолженность		806 234	28 700	622 841	154 693	–

Приблизительно 31% (2015 год: 29%) торговой дебиторской задолженности Группы приходится на 9 основных клиентов.

16. Прочие активы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прочие оборотные активы		
Авансы поставщикам услуг	253 898	312 706
Прочие оборотные активы	207 775	82 073
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(38 098)	(27 534)
Итого	423 575	367 245
Прочие внеоборотные активы		
Долгосрочная дебиторская задолженность	28 300	51 433
Прочие долгосрочные активы	32 510	2 925
Итого	60 810	54 358

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Прочие активы (продолжение)

Группа создает резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности в соответствии с учетной политикой. Изменение резерва представлено в таблице ниже:

Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
На начало периода	27 534	17 386
Изменение резерва под обесценение	10 564	10 148
На конец периода	38 098	27 534

17. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты включают:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные банковские депозиты	2 627 745	39 825
Денежные средства на счетах в банке	405 617	338 793
Денежные средства в кассе	5 106	5 868
Денежные средства в пути	2 827	997
Итого	3 041 295	385 483

18. Уставный капитал

В обращении находится следующее количество акций:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Обычные акции		
Выпущенные акции	3 000	3 000
Номинальная стоимость 1 акции (в рублях)	100	100
Уставной капитал на начало период (000' рублей), полностью оплачен	300	300
Уставной капитал на конец периода (000' рублей)	300	300

Количество акций, выпущенных и полностью оплаченных по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., составило 3 000 штук. Номинальная стоимость акций на 31 декабря каждого года составила 300 000 рублей (100 руб. за 1 шт.).

В течение 2016 и 2015 годов Группа не распределяла и не выплачивала дивиденды.

В феврале 2015 года Группа реализовала 100% дочерней компании AKADO Investments Ltd. за 1 150 350 тыс. руб. На дату реализации в составе чистых активов AKADO Investments Ltd. учитывались собственные акции Группы в сумме 1 150 000 тыс. руб. Соответственно, в консолидированном отчете об изменении капитала за 2015 год отражено выбытие собственных выкупленных акций на сумму 1 150 000 тыс. руб.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Финансовые активы и обязательства

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Всего	К погашению в течение года	К погашению в течение 2-5 лет	Всего	К погашению в течение года	К погашению в течение 2-5 лет
Займы, выданные контролирующему акционеру (руб. ставка 10,75%-11,50%)	7 162 291	209 484	6 952 807	6 680 155	643 670	6 036 485
<i>в рублях</i>	7 162 291	209 484	6 952 807	6 680 155	643 670	6 036 485
<i>в долларах США</i>	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность и прочие активы от контролирующего акционера	7 990 586	-	7 990 586	7 987 595	-	7 987 595
<i>в рублях</i>	7 990 586	-	7 990 586	7 987 595	-	7 987 595
<i>в долларах США</i>	-	-	-	-	-	-
Торговая дебиторская задолженность и прочие активы от компаний, находящихся под общим контролем	18 824	18 824	-	23 200	23 200	-
<i>в рублях</i>	18 824	18 824	-	23 200	23 200	-
Торговая дебиторская задолженность и прочие активы от третьих сторон	1 605 151	1 544 341	60 810	1 211 565	1 157 207	54 358
<i>в рублях</i>	1 605 151	1 544 341	60 810	1 211 565	1 157 207	54 358
Итого	16 776 852	1 772 649	15 004 203	15 902 515	1 824 077	14 078 438

Раскрытие информации о расчетах со связанными сторонами представлено в Примечании 29.

Краткосрочные и долгосрочные обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочная задолженность		
Обеспеченные банковские кредиты	13 728 805	12 345 714
Итого	13 728 805	12 345 714
Краткосрочная задолженность		
Текущая часть долгосрочных обеспеченных банковских кредитов	2 122 293	1 582 912
Обеспеченные банковские кредиты	-	50 057
Итого	2 122 293	1 632 969

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенный налог относится к следующим активам и обязательствам:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	Активы		Обязательства		Итого	
Основные средства	–	–	(792 261)	(749 799)	(792 261)	(749 799)
Нематериальные активы	6 803	7 208	–	–	6 803	7 208
Запасы	39 094	16 351	–	–	39 094	16 351
Торговая дебиторская задолженность	56 593	47 526	(57 581)	–	(988)	47 526
Прочие оборотные активы	–	359	(17 212)	(20 470)	(17 212)	(20 111)
Торговая кредиторская задолженность	9 685	10 424	–	–	9 685	10 424
Кредиты и займы и прочие обязательства	184 078	152 369	–	(9)	184 078	152 360
Обязательства по финансовой аренде	22 278	–	–	(391)	22 278	(391)
Отложенные доходы по подключению	12 817	16 654	–	–	12 817	16 654
Убытки прошлых лет	335 142	379 462	–	–	335 142	379 462
Налоговые активы (обязательства)	666 490	630 353	(867 054)	(770 669)	(200 564)	(140 316)
Взаимозачет	(645 175)	(609 961)	645 175	609 961	–	–
Итого активы(обязательства)	21 315	20 392	(221 879)	(160 708)	(200 564)	(140 316)

Накопленные налоговые убытки составили 1 675 689 тыс. руб. и 1 897 312 тыс. руб. на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно. Группа оценивает вероятность использованных данных налоговых убытков на основании бизнес-плана компании, составленного на пять лет. В соответствии с данными расчетами данные налоговые убытки будут использованы в 2018 году. Группа производит зачет налоговых активов и обязательств только в том случае, если у нее имеется обеспеченное юридической защитой право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, которые взимаются одним и тем же налоговым органом.

	31 декабря 2014 г.	Признано в составе отчета о совокупном доходе	Через приобретение/ выбытие бизнесов	31 декабря 2015 г.
Основные средства	(668 171)	(77 466)	(4 162)	(749 799)
Нематериальные активы	(11 620)	18 953	(125)	7 208
Запасы	13 864	(764)	3 251	16 351
Торговая дебиторская задолженность	25 083	18 174	4 269	47 256
Прочие оборотные активы	(18 114)	(1 637)	(360)	(20 111)
Торговая кредиторская задолженность	10 509	(994)	909	10 424
Кредиты и займы и прочие обязательства	206 537	(55 894)	1 717	152 360
Обязательства по финансовой аренде	4 513	(4 933)	29	(391)
Отложенные доходы по подключению	18 611	(2 677)	720	16 654
Убытки прошлых лет	239 310	140 152	–	379 462
Итого	(179 478)	32 914	6 248	(140 316)

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

	31 декабря 2015 г.	Признано в составе отчета о совокупном доходе	Трансляцион- ный резерв	31 декабря 2016 г.
Основные средства	(749 799)	(40 990)	(1 472)	(792 261)
Нематериальные активы	7 208	(422)	17	6 803
Запасы	16 351	23 296	(553)	39 094
Торговая дебиторская задолженность	47 526	(48 060)	(454)	(988)
Прочие оборотные активы	(20 111)	3 245	(346)	(17 212)
Торговая кредиторская задолженность	10 424	(743)	4	9 685
Кредиты и займы и прочие обязательства	152 360	31 901	(183)	184 078
Обязательства по финансовой аренде	(391)	22 669	–	22 278
Отложенные доходы по подключению	16 654	(3 745)	(92)	12 817
Убытки прошлых лет	379 462	(44 320)	–	335 142
Итого	(140 316)	(57 169)	(3 079)	(200 564)

Расходы по налогу на прибыль

Ниже представлена информация о существенных компонентах расходов Группы по налогу на прибыль за 2015 и 2016 годы.

Текущий налог на прибыль	2016 г.	2015 г.
Налог на прибыль за текущий период	(12 559)	(11 717)
(Возникновение) уменьшение временных разниц	(79 199)	32 914
Восстановление ранее непризнанных налоговых убытков	22 030	–
Отложенный налог	(57 169)	32 914
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о совокупном доходе	(69 728)	21 197

Группа использует ставку 20% по налогу на прибыль для российских компаний, 12,5% для кипрских компаний и 18% для белорусской компании.

Ниже представлена сверка между налогом на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку 20%.

Сверка эффективной налоговой ставки	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Бухгалтерская прибыль/(убыток) до налогообложения	346 538	(8 056 404)
Налог на прибыль по ставке, установленной законодательством РФ	(69 308)	1 611 281
Постоянная разница связанная с выбытием дочерних компаний	–	(2 022 951)
Эффект применения разных налоговых ставок в разных юрисдикциях (Кипр, Беларусь и БВО)	6 016	43 998
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(28 466)	(28 015)
Курсовые разницы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	–	419 124
Восстановление ранее непризнанных налоговых убытков	22 030	–
Прочие	–	(2 240)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о совокупном доходе	(69 728)	21 197

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Результат от выбытия дочерних компаний RME Finance Ltd и Cimia Investments Ltd в 2015 году не учитывается для целей расчета налога на прибыль в соответствии с правилами российского налогового законодательства.

На 31 декабря 2015 и 2016 гг. компании Группы понесли налоговые убытки в следующем размере:

Накопленные налоговые убытки	2016 г.	2015 г.
ОАО «КОМКОР»	1 675 021	1 866 359
Прочие компании Группы	668	30 953
Накопленный убыток на 31 декабря	1 675 689	1 897 312

Группа создала в 2014-2015 годах отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков, представленных в таблице выше, так как данные убытки могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли в следующих отчетных периодах.

Отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями Группы в дочерние компании, на сумму около 12 601 тыс. руб. на 31 декабря 2016 г. (3 274 тыс. руб. на 31 декабря 2015 г.) не были отражены, поскольку Группа имеет намерение реинвестировать нераспределенную прибыль дочерних компаний на постоянной основе.

21. Оценочные обязательства

Ниже представлено движение по оценочным обязательствам.

	Резерв на годовой бонус	Резерв на отпуск	Резерв по судебным разбира- тельствам
31 декабря 2014 г.	336 689	107 710	159 578
Приобретение через объединение компаний	3 877	5 427	–
Резерв, созданный в течение года	115 313	137 738	110 899
Пересмотр оценок	(101 195)	208	(174 451)
Списано за счет резерва	(238 642)	(166 654)	(11 000)
31 декабря 2015 г.	116 042	84 429	85 026
Резерв, созданный в течение года	194 341	127 274	103 927
Пересмотр оценок	(29 805)	399	–
Списано за счет резерва	(85 630)	(138 802)	(3 000)
Курсовая разница	(42)	(896)	–
31 декабря 2016 г.	194 906	72 404	185 953

Резервы по состоянию на 31 декабря каждого года представляют собой краткосрочные обязательства.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Прочие краткосрочные обязательства

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные авансы полученные	331 260	372 603
Задолженность по плате труда и соответствующие налоги	275 717	215 191
Обязательства по финансовой аренде	206 337	132 309
Отложенные доходы / выручка от подключения абонентов	62 826	65 077
Прочие обязательства	465 456	338 842
Итого	1 341 596	1 124 022

Прочие обязательства включают в себя начисленные штрафы и пени по судебным разбирательствам, расчеты по агентским договорам.

23. Отложенная выручка

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочная – отложенные доходы от подключения абонентов (Примечание 22)	62 826	65 077
Долгосрочная – прочие обязательства	1 488	18 446
Итого	64 314	83 523
На 1 января	83 523	93 055
Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении через приобретение компаний	–	3 855
Отнесено в течение года на будущие периоды	81 785	101 714
Признанная выручка в текущем периоде	(100 430)	(115 101)
Курсовая разница	(564)	–
На 31 декабря	64 314	83 523

Отложенная выручка относится к операциям по подключению клиентов.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды с правом выкупа в отношении различного телекоммуникационного оборудования. Средний срок договоров финансовой аренды составляет 5 лет. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены правом собственности арендодателя в отношении арендованных активов. Минимальные арендные платежи будущих периодов по данным договорам, а также приведенная стоимость чистых минимальных арендных платежей приведены в таблице ниже:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Платежи с учетом обязательств по процентам	Платежи в погашении основных обязательств	Платежи с учетом обязательств по процентам	Платежи в погашении основных обязательств
Срок погашения обязательств				
В течение года	255 784	206 337	177 530	132 309
От одного до пяти лет	216 642	193 890	249 636	218 891
Итого сумма лизинговых платежей	472 426	400 227	427 166	351 200
Финансовые расходы (проценты)	(72 199)	–	(75 966)	–
Итого финансовые обязательства	400 227	400 227	351 200	351 200

25. Обязательства по операционной аренде

Группа арендует подземную инфраструктуру для размещения оптоволоконных сетей, в основном у ПАО «МГТС». Данные договоры подписываются сроком на один год и возобновляются ежегодно. Все договоры аренды включают пункт о возможном ежегодном пересмотре арендной платы в сторону повышения в зависимости от преобладающих на данный момент рыночных условий. Совокупные арендные расходы составили 1 050 989 тыс. руб. в 2016 году (988 922 тыс. руб. в 2015 году) (см. Примечание 5), из них 1 039 697 тыс. руб. (983 909 тыс. руб. в 2015 году), было признано в составе расходов на аренду технологических ресурсов, 11 292 тыс. руб. (5 014 тыс. руб. в 2015 году) капитализировано в стоимость сетей связи в составе основных средств.

Арендные платежи в будущих периодах по договорам операционной аренды составляют 2 259 962 тыс. руб. на 31 декабря 2016 г. (2 658 467 тыс. руб. на 31 декабря 2015 г.), из них:

- ▶ в течение одного года – 1 435 707 тыс. руб.
- ▶ в течение 2-5 лет – 824 255 тыс. руб.

26. Договорные обязательства по будущим операциям

Группа имеет договорные обязательства по будущим операциям на сумму 4 813 629 тыс. руб. на 31 декабря 2016 г. (5 669 999 тыс. руб. на 31 декабря 2015 г.).

Данные обязательства связаны с приобретением основных средств и достройкой 2-й очереди здания на Варшавском шоссе – 233 012 тыс. руб. в 2016 году (542 424 тыс. руб. в 2015 году), обязательства на сумму 2 259 962 тыс. руб. в 2016 году (2 658 467 тыс. руб. в 2015 году) связаны с операционной арендой (аренда канализации, аренда прочих ресурсов, аренда помещений), обязательства на сумму 2 320 655 тыс. руб. в 2016 году (2 469 108 тыс. руб. в 2015 году) по прочим услугам и коммунальным платежам.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Финансовые инструменты и механизм управления рисками

Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности.

	Балансовая стоимость	Итого	Меньше года	От года до пяти лет
31 декабря 2015 г.				
Займы выданные контролирующему акционеру	6 680 155	6 680 155	643 670	6 036 485
Другие суммы дебиторской задолженности от контролирующего акционера	7 987 595	7 987 595	–	7 987 595
Торговая и прочая дебиторская задолженность от компаний, находящихся под общим контролем (Примечание 29)	23 200	23 200	23 200	–
Торговая дебиторская задолженность и прочие активы от третьих сторон	1 211 565	1 211 565	1 157 207	54 358
Итого	15 902 515	15 902 515	1 824 077	14 078 438
31 декабря 2016 г.				
Займы выданные контролирующему акционеру	7 162 291	7 162 291	209 484	6 952 807
Другие суммы дебиторской задолженности от контролирующего акционера	7 990 586	7 990 586	–	7 990 586
Торговая и прочая дебиторская задолженность от компаний, находящихся под общим контролем (Примечание 29)	18 824	18 824	18 824	–
Торговая дебиторская задолженность и прочие активы от третьих сторон	1 605 151	1 605 151	1 544 341	60 810
Итого	16 776 852	16 776 852	1 772 649	15 004 203

	Балансовая стоимость	Итого	Меньше года	От года до двух	От двух до пяти лет	После пяти лет
31 декабря 2015 г.						
Обеспеченные банковские кредиты	13 978 683	18 981 036	3 031 965	3 326 668	12 622 403	–
Связанные стороны под общим контролем	12 266	12 266	12 266	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	945 124	945 124	945 124	–	–	–
Обязательства по договорам финансовой аренды	351 200	427 166	177 530	163 175	86 461	–
Итого	15 287 273	20 365 592	4 166 885	3 489 843	12 708 864	–
31 декабря 2016 г.						
Обеспеченные банковские кредиты	15 851 098	20 871 646	3 781 025	3 533 626	13 556 995	–
Связанные стороны под общим контролем	15 438	15 438	15 438	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	953 601	953 601	953 601	–	–	–
Обязательства по договорам финансовой аренды	400 227	472 426	255 784	166 517	50 125	–
Итого	17 220 364	22 313 111	5 005 848	3 700 143	13 607 120	–

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Финансовые инструменты и механизм управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Финансовые инструменты Группы в основном состоят из денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, долгосрочных и краткосрочных займов выданных и займов полученных, торговой и прочей кредиторской задолженности. Ниже представлено сравнение значений балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в финансовой отчетности, по категориям:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 041 295	3 041 295	385 483	385 483
Торговая и прочая дебиторская задолженность (связанные стороны)	8 009 410	8 009 410	8 010 795	8 010 795
Торговая и прочая дебиторская задолженность (третьи стороны)	1 605 151	1 605 151	1 211 565	1 211 565
Краткосрочные займы выданные связанным сторонам	209 484	207 028	643 670	633 637
Долгосрочные займы выданные связанным сторонам	6 952 807	6 660 227	6 036 485	5 807 476
Итого	19 818 147	19 523 111	16 287 998	16 048 956
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность (связанные стороны)	15 438	15 438	12 266	12 266
Торговая и прочая кредиторская задолженность (третьи стороны)	953 601	953 601	945 124	945 124
Обязательства по договорам финансовой аренды	400 227	400 227	351 200	351 200
Кредиты и займы	15 851 098	14 664 029	13 978 683	12 102 597
Итого	17 220 364	16 033 295	15 287 273	13 411 187

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Финансовые инструменты и механизм управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Руководство Группы определило, что балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, банковских оведрафтов и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости в связи с краткосрочным характером данных финансовых инструментов. Справедливая стоимость финансовых инструментов по трем уровням Иерархии оценки справедливой стоимости представлена в таблице ниже:

Активы, по которым раскрывается справедливая стоимость	Дата оценки	Итого	Котируемые цены	Существенные	Существенные
			на активных рынках (Уровень 1)	наблюдаемые вводные данные (Уровень 2)	ненаблюдаемые вводные данные (Уровень 3)
Активы, по которым раскрывается справедливая стоимость					
Краткосрочные займы связанным сторонам	31 декабря 2015 г.	643 670	–	–	643 670
Долгосрочные займы выданные связанным сторонам	31 декабря 2015 г.	6 036 485	–	–	6 036 485
Обязательства, по которым раскрывается справедливая стоимость					
Краткосрочные займы от связанных сторон	31 декабря 2015 г.	–	–	–	–
Финансовый лизинг	31 декабря 2015 г.	351 200	–	–	351 200
Активы, по которым раскрывается справедливая стоимость					
Краткосрочные займы связанным сторонам	31 декабря 2016 г.	209 484	–	–	209 484
Долгосрочные займы выданные связанным сторонам	31 декабря 2016 г.	6 952 807	–	–	6 952 807
Обязательства, по которым раскрывается справедливая стоимость					
Финансовый лизинг	31 декабря 2016 г.	400 227	–	–	400 227

Группа использует следующую Иерархию для определения и оценки справедливой стоимости для оценки и раскрытия информации по финансовым инструментам:

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

Справедливая стоимость процентных займов и кредитов Группы определяется при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку процента на заемный капитал по состоянию на конец отчетного периода займов и кредитов с подобными условиями и сроками кредитования.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Финансовые инструменты и механизм управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Основной целью указанных финансовых инструментов (не только кредитов и займов, но торговой и прочей кредиторской задолженности) является финансирование операционной деятельности Группы. В ходе осуществления своей операционной деятельности Группа подвержена различным финансовым рискам, включая валютный, процентный, кредитный риски, а также риски ликвидности. Руководство Группы отвечает за управление данными рисками: финансовые риски выявляются, оцениваются и управляются в соответствии с политиками и внутренними регламентами Группы.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет потери в случае того, что контрагент не исполнит свои обязательства по клиентскому договору. Группа подвержена данному риску в связи со своей операционной деятельностью, в основном по торговой дебиторской задолженности, и с финансовой деятельностью, включая депозиты в банках.

Группа предоставляет услуги физическим лицам в большинстве случаев на основе авансовой системы оплаты, за исключением услуги «Антенна АКАДО». При оказании услуг юридическим лицам Группа предоставляет кредит определенным покупателям, при этом оценивается кредитное качество покупателя на основе их кредитной истории, анализе кредитного рейтинга, репутации на рынке и т.д. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности. На 31 декабря 2016 г. у Группы было 9 покупателей с общей суммой дебиторской задолженности 422 887 тыс. руб., что составляет 31% от общей суммы дебиторской задолженности (на 31 декабря 2015 г. – 8 покупателей на сумму 317 076 тыс. руб. – 29%). Группа рассчитывает резерв на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, при этом однородная дебиторская задолженность от мелких контрагентов оценивается на коллективной основе с учетом сроков возникновения и исторических данных о невозврате дебиторской задолженности в зависимости от сроков возникновения. Резерв по дебиторской задолженности от крупных контрагентов может быть рассчитан на индивидуальной основе. Группа оценивает концентрацию риска по торговой дебиторской задолженности как низкую, так как ее клиенты находятся в разных регионах, ведут свою деятельность в разных отраслях экономики и на различных рынках, независимых друг от друга. Руководство компании не считает нужным создавать дополнительный резерв по кредитному риску сверх обычного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских овердрафтов, возобновляемых кредитных линий и договоров финансовой аренды с правом выкупа.

Основываясь на балансовой стоимости заемных средств, отраженных в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 г. приблизительно 26% задолженности Группы подлежит погашению в течение 2017 года. Группа проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришла к выводу, что она является низкой. Группа имеет доступ к источникам финансирования в достаточном объеме, а сроки погашения задолженности, подлежащей выплате в течение 12 месяцев, по договоренности с текущими кредиторами могут быть перенесены и на более поздние даты.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Финансовые инструменты и механизм управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, которые в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля.

Осуществляется соответствующий контроль и управление выявленными концентрациями риска.

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств:

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Всего	К погашению в течение года	К погашению в течение 2-5 лет	Всего	К погашению в течение года	К погашению в течение 2-5 лет
Обеспеченные банковские кредиты Рубли, фиксированная ставка 10,3%-16%	15 875 039	2 104 117	13 770 922	14 011 316	1 612 805	12 398 511
Итого	15 875 039	2 104 117	13 770 922	14 011 316	1 612 805	12 398 511

Рыночный риск

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

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Активы и долгосрочные обязательства Группы имеют в основном фиксированные ставки процента, поэтому руководство считает, что Группа не подвержена риску изменения процентной ставки.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Финансовые инструменты и механизм управления рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, ее операционной деятельностью, а именно тем, что некоторые расходы и расходы на приобретение оборудования деноминированы в долларах или евро, в то время как вся выручка поступает в российских рублях. С целью минимизации валютного риска, вызванного колебаниями курсов иностранных валют, Группа переводит большую часть своих затрат, связанных с иностранной валютой, в российские рубли, либо фиксирует курс валюты для валютных договоров.

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

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможным изменениям курсов обмена доллара и евро при постоянстве остальных переменных.

	Колебания курса иностранн валют	Влияние на прибыль до налогообло жения
31 декабря 2016 г.		
Руб./долл.	+20%	(57 281)
	-20%	57 281
Руб./евро	+20%	(11 836)
	-20%	11 836
31 декабря 2015 г.		
Руб./долл.	+29,58%	(468 228)
	-29,58%	468 228
Руб./евро	+29,58%	11 457
	-29,58%	(11 457)

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

Управление капиталом

Капитал включает акционерный капитал, принадлежащий акционерам Группы, эмиссионный доход и все резервы, связанные долевыми инструментами. Основной целью управления капиталом является максимизация акционерной стоимости. Группа управляет структурой своего капитала и регулирует ее в соответствии с изменениями экономических условий.

Соотношение чистого долга к EBITDA является важным показателем оценки структуры капитала с точки зрения поддержания высокого кредитного рейтинга. Чистый долг представляет собой балансовую величину кредитов и займов с учетом процентов за вычетом денежных средств и их эквивалентов, а также краткосрочных и долгосрочных банковских депозитов. Некоторые кредитные договоры содержат ограничения по соотношению чистого долга к EBITDA, руководство Группы считает, что все требования третьих лиц в отношении капитала выполняются.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Условные обязательства

Экономическая ситуация в РФ

В России в настоящий момент проводятся экономические, правовые, налоговые реформы, происходит изменение административной инфраструктуры для того, чтобы отвечать требованиям рыночной экономики. Стабильность экономики будет зависеть от эффективности данных реформ, а также от тех мер, которые предпринимает Правительство РФ в сфере финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику оказали резкое снижение цен на нефть, существенная девальвация рубля и введенные некоторыми государствами санкции против России. Международные рейтинговые агентства понизили долгосрочный рейтинг РФ по валютным обязательствам. В декабре 2014 года процентные ставки по рублевым кредитам выросли после того, как ЦБ РФ поднял ключевую ставку до 17%. Обменный курс рубля резко снизился по отношению к другим валютам. Это привело к снижению доступности капитала, повышению инфляции и неопределенности относительного дальнейшего экономического роста, что может в дальнейшем оказать негативное влияние на финансовое положение Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Лицензии

Группа осуществляет свою деятельность на основании лицензий, на предоставление каналов связи, услуг связи по передаче данных для целей передачи голосовой информации, услуг связи для целей кабельного вещания, услуг внутризонавой телефонной связи по Москве и Московской области, телематических услуг связи и пр., выданных Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций, Срок действия лицензий истекает в 2017-2018 годах, приостановление или не продление действия лицензий окажет негативное влияние на финансовые результаты Группы, но руководство Группы считает, что вероятность таких событий очень мала.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство, в том числе законодательство о трансфертном ценообразовании в настоящий момент подвержено неоднозначному толкованию и частым изменениям. Таким образом, интерпретация руководством законодательства, применимого к операционной деятельности Группы, может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. Налоговые органы все чаще стали занимать наступательную позицию в интерпретации законодательства и в своих оценках и профессиональных суждениях, и это может привести к тому, что транзакции, ранее не вызывающие претензий, в настоящий момент могут быть оспорены. Соответственно, возможно дополнительное взыскание налогов, штрафов и пеней в существенном размере. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих текущему периоду. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период. Налоговые органы проводили выездную налоговую проверку в отношении отчетности ОАО «КОМКОР» за 2011-2013 годы и ЗАО «АКАДО Столица» за 2012-2013 годы, ЗАО «Акадо-Екатеринбург» за 2013-2014 годы, СООО «Космос-ТВ» (Республика Беларусь) за 2011-2015 годы.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Российские правила о трансфертном ценообразовании вступили в силу 1 января 2012 г. и позволяют налоговым органам контролировать цены для целей налогообложения и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении определенных сделок налогоплательщика, если цена сделки отличается от рыночной. В связи с недостаточной ясностью действующего законодательства о трансфертном ценообразовании и отсутствии сложившейся судебной практики оценить последствия любых споров с налоговыми органами в отношении рыночности цен в сделках Группы довольно сложно, тем не менее руководство Группы информирует налоговые органы обо всех контролируемых сделках.

В 2014 году был подписан Федеральный закон № 376-ФЗ *«О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса РФ (в части налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний и доходов иностранных организаций)»*, направленный на стимулирование деофшоризации российской экономики. С 1 января 2015 г. вступили в силу новые правила, в рамках которых нераспределенная прибыль иностранных компаний, подконтрольных российским налоговым резидентам, может подлежать налогообложению в России, таким образом, ответственность по уплате соответствующего налога, а также по подаче необходимых уведомлений о контролируемых иностранных компаниях, лежит на российском налоговом резиденте – контролирующем лице иностранной компании.

В отчетных периодах Группа существенно расширила свои линии связи и понесла значительные расходы на организацию абонентской линии, подключение абонентских устройств (расходы на «последнюю милю»), которые были учтены в качестве расходов, принимаемых для целей расчета налога на прибыль. Учитывая неясность законодательства по данному вопросу, налоговые органы могут оспорить данную практику учета расходов на «последнюю милю») исходя из принципа долгосрочности использования данных активов и настаивать на учете данных расходов в составе капитальных вложений с последующим погашением их стоимости через амортизационные начисления.

Руководство Группы уверено, что его толкование законодательства во всех перечисленных выше случаях является верным и соответствующим действующей отраслевой практике, что позиция Группы в налоговой, валютной областях будут поддержаны. Однако, соответствующие органы могут использовать иное толкование. Но оценить эффект такого иного толкования на финансовые результаты Группы за соответствующий период не представляется возможным.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Условные обязательства (продолжение)

Судебные разбирательства

Группа участвовала в следующих судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения операционной и хозяйственной деятельности, на 31 декабря 2016 г.:

- ▶ Истец Департамент информационных технологий г. Москвы, ответчик ОАО «КОМКОР», предмет иска: о расторжении госконтракта № ГК 6401/15-2108 от 27 февраля 2015 г. Сумма иска 351 650 тыс. руб. В отчетности Группы начислен резерв под неблагоприятный исход данного судебного разбирательства в сумме 100 000 тыс. руб.;
- ▶ Истец ОАО «КОМКОР», ответчик МИ ФНС по КН № 7, предмет иска: о признании недействительным Решения Ответчика № 18 от 15 декабря 2015 г., решение обжалуется в части доначисления недоимки по налогу на прибыль в сумме 1 306 тыс. руб., предложения ответчика увеличить неправомерно уменьшенную налоговую базу по налогу на прибыль в сумме 4 230 тыс. руб., начисления штрафов в сумме 1 447 тыс. руб. и пеней в сумме 20 584 тыс. руб.

Поручительства выданные

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа не выдавала поручительств.

29. Раскрытие информации о связанных сторонах

С 30 декабря 2015 г. контролирующей стороной Группы является АО «АКАДО Холдинг», г-н В.Ф. Вексельберг является бенефициарным собственником Группы. До декабря 2015 года контролирующим акционером Группы являлась компания AKADO International Ltd.

Выплаты ключевому управленческому персоналу составили 93 344 тыс. руб. в 2016 году (200 197 тыс. руб. в 2015 году) и включены в расходы на персонал в составе Консолидированного отчета о совокупном доходе.

В Примечании 1 приводится информация о структуре Группы, включая сведения о холдинговой компании и дочерних обществах.

Сроки, процентные ставки займов, а также график погашения выданных и полученных от связанных сторон, раскрыты в Примечании 19.

Займы, выданные акционерам не обеспечены.

Остатки дебиторской и кредиторской задолженности связанных сторон не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении дебиторской и кредиторской задолженности связанных сторон.

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В таблице ниже показаны общие суммы операций, которые были совершены со связанными сторонами, за соответствующие финансовые годы.

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Займы, выданные акционерам (руб. ставка 10,75%-11,50%)			
в рублях	19	7 162 291	6 680 155
в долларах США		7 162 291	6 680 155
		–	–
Долгосрочная дебиторской задолженность от акционеров			
в рублях	19	7 990 586	7 987 595
в долларах США		7 990 586	7 987 595
		–	–
Торговая дебиторская задолженность от компаний, находящихся под общим контролем			
в рублях	15,19	9 992	16 272
		9 992	16 272
Прочая дебиторская задолженность от компаний, находящихся под общим контролем			
в рублях	19	8 832	6 928
		8 832	6 928
		15 171 701	14 690 950
		15 171 701	14 690 950
		(15 438)	(12 266)
		(15 438)	(12 266)
Кредиторская задолженность перед компаниями, находящимися под общим контролем фактического собственника Группы, за акции дочерних компаний			
в рублях		–	–
		–	–
Итого		(15 438)	(12 266)
		(15 438)	(12 266)

Операции со связанными сторонами	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Операции с акционером	Операции с компаниями, находящимися по общему контролю фактического собственника Группы	Операции с акционером	Операции с компаниями, находящимися по общему контролю фактического собственника Группы
Выручка	80	79 164	–	50 578
Арендная плата и прочие услуги	–	(25 024)	(5 355)	(24 743)
Общие и административные расходы	–	(52 193)	–	(1 398)
Прочие расходы	–	(7 000)	(10 067 909)	(7 966)
Финансовые доходы	480 588	10 401	519 087	237 965
Финансовые расходы	–	(79)	–	(26 138)

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Процентные ставки и сроки по займам выданным и полученным указаны в Примечании 19.

Группа оказывает услуги связи связанным сторонам. Доходы от оказания данных услуг отражены в статье «Выручка».

В течение 2015 года Группа реализовала доли в своих дочерних компаниях в результате чего возникла беспроцентная задолженность в размере 10 502 496 тыс. руб. и на дату реализации отразила по справедливой стоимости, используя ставку дисконтирования 13,67% сумму задолженности за проданные компании. В течение 2015 года Группа учитывала данную задолженность по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2015 г. сумма дебиторской задолженности от АО «АКАДО Холдинг» за приобретение дочерних компаний составляла 7 987 595 тыс. руб., включая дисконт в размере 2 514 901 тыс. руб., которая была отражена в строке Расчеты со связанными сторонами. Руководство Группы ожидало получить возмещение данной задолженности до 31 декабря 2017 года. Соответственно по состоянию на 31 декабря 2015 г. данная задолженность была представлена в составе внеоборотных активов.

В 2016 году руководство Группы согласовало с АО «АКАДО Холдинг» новый график погашения задолженности. В соответствии с новым графиком погашения руководство ожидает получить возмещение задолженности за проданные компании до 31 декабря 2018 г. Соответственно, Группа рассчитала справедливую стоимость задолженности с учетом нового графика погашения и по состоянию на 31 декабря 2016 г. отразила сумму дебиторской задолженности в размере 7 990 586 тыс. руб., включая дисконт в размере 2 511 910 тыс. руб. Разница от изменения справедливой стоимости задолженности в размере 1 170 260 тыс. руб., а также амортизация соответствующей суммы дисконта в размере 1 173 251 тыс. руб., отражены в строке Финансовые доходы в составе Процентом по займам выданным связанным сторонам свернуто. Общий эффект составил 2 991 тыс. руб.

Связанные стороны оказывают Группе услуги по сдаче в аренду мест под размещение оборудования, каналов связи, выделенных линий, а также услуги по строительству объектов связи на тех же условиях, что доступны третьим сторонам. Данные расходы включены в статью «Арендная плата и прочие услуги».

30. Дополнительная финансовая информация

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Чистая прибыль за период		276 810	(8 035 207)
Расходы по налогу на прибыль		69 728	(21 197)
Амортизация	6	2 623 225	2 837 992
Курсовые разницы		(28 510)	(2 074 946)
Финансовые доходы	10	(520 856)	(769 201)
Финансовые расходы	10	1 645 243	2 021 972
Прочие неоперационные доходы и расходы	7, 9	198 167	10 108 438
Итого EBITDA		4 263 807	4 067 851

При расчете показателя EBITDA Группа учитывает прочие расходы по персоналу в сумме 4 640 тыс. руб. в 2016 году и 6 378 тыс. руб. в 2015 году, которые представляют собой разовые компенсационные выплаты (Примечание 7). Данные расходы при расчете включены в статью Прочие неоперационные доходы и расходы, наряду с прочими доходами и прочими расходами (Примечание 9).

Открытое акционерное общество
«Московская телекоммуникационная корпорация»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Дополнительная финансовая информация (продолжение)

Показатель EBITDA рассчитывается как чистая прибыль или убыток за период за вычетом амортизации, курсовых разниц, финансовых доходов и расходов, а также прочих расходов и доходов, не являющихся результатом основной деятельности Группы (включая пени и штрафы).

Показатель EBITDA не является показателем финансовой деятельности по МСФО. Расчет показателя EBITDA Группой может отличаться от расчета аналогичного показателя другими компаниями, и поэтому он не может использоваться для сравнения одного предприятия с другим или для замены анализа операционных результатов Группы по МСФО. Показатель EBITDA не является ни прямым показателем ликвидности, ни альтернативным показателем ликвидности через денежные потоки от операционной деятельности и должен рассматриваться в контексте финансовых обязательств Группы. Группа полагает, что показатель EBITDA дает полезную информацию для пользователей консолидированной финансовой отчетности, поскольку является индикатором устойчивости и производительности текущих бизнес-операций Группы, включая способность Группы финансировать расходы, такие как капитальные затраты, затраты на приобретение и прочие инвестиции и способность Группы брать займы и обслуживать долг.

31. События после отчетной даты

27 марта 2017 г. в соответствии с графиком погашения Группа частично погасила свои обязательства по основному долгу перед ПАО «Сбербанк» в сумме 521 524 тыс. руб.

После 31 декабря 2016 г. Группа получила банковские гарантии под обеспечение исполнения обязательств по государственным контрактам перед контрагентами на общую сумму 76 634 тыс. руб. от следующих банков:

Тип полученного обеспечения	Гарант	Сумма обеспечения, тыс. руб.	Процентная ставка по полученным гарантиям	Период действия гарантии
Банковская гарантия	АО «Райффайзенбанк»	73 682	1,6%	2017-2018 гг.
Банковская гарантия	ПАО АКБ «Держава»	2 952	2%	2018-2020 гг.
Итого		76 634		

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью листов

