



Консолидированная финансовая отчетность

За год по 31 декабря 2014 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9
1. Общие положения	9
2. Основы подготовки финансовой отчетности	10
3. Основы консолидации	10
4. Основные аспекты учетной политики	10
5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	26
6. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	29
7. Капитал	33
8. Информация о Группе	35
9. Объединения бизнеса	36
10. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	38
11. Информация по сегментам	41
12. Налог на прибыль	41
13. Прибыль на акцию	44
14. Основные средства	45
15. Нематериальные активы	46
16. Тестирование гудвила на обесценение	48
17. Финансовые активы и обязательства	53
18. Нефинансовые активы и обязательства	63
19. Запасы	64
20. Торговая и прочая дебиторская задолженность	64
21. Денежные средства и их эквиваленты	65
22. Активы, предназначенные для продажи	66
23. Резервы	66
24. Торговая и прочая кредиторская задолженность	67
25. Выплаты, основанные на акциях	67
26. Долгосрочная программа мотивации	70
27. Коммерческие расходы	71
28. Общие и административные расходы	71
29. Связанные стороны	72
30. Управление финансовыми рисками	74
31. Договорные и условные обязательства	80
32. События после отчетной даты	82

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров ОАО «МегаФон»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «МегаФон» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ОАО «МегаФон» 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 консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. 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.

**EY**

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 ОАО «МегаФон» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

А.Ю. Гребенюк
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

10 марта 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «МегаФон»
Зарегистрировано 17 июня 1993 г., свидетельство № АОЛ-5192.
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 июля 2002 г. и присвоен основной государственный регистрационный номер 1027809169585.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Кадашевская наб., дом 30.

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 Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

«МегаФон»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах рублей)

	Прим.	За годы по	
		2014	2013
Выручка			
Услуги связи		291 656	279 087
Продажа оборудования и аксессуаров		23 139	18 142
Итого выручка		314 795	297 229
Операционные расходы			
Себестоимость услуг		63 148	58 480
Себестоимость оборудования и аксессуаров		21 481	16 912
Коммерческие расходы	27	16 456	18 687
Общие и административные расходы	28	75 190	70 558
Амортизация основных средств	14	47 431	44 851
Амортизация нематериальных активов	15	7 827	6 131
Убыток от выбытия внеоборотных активов		1 437	1 200
Итого операционные расходы		232 970	216 819
Операционная прибыль		81 825	80 410
Финансовые расходы	17	(13 792)	(12 184)
Финансовые доходы		1 155	1 888
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий	10	(516)	(202)
Прочие внеоперационные расходы	29	(1 370)	(81)
(Убыток)/прибыль по финансовым инструментам, нетто	17	(50)	269
Убыток по курсовым разницам, нетто	17	(16 884)	(2 914)
Прибыль до налогообложения		50 368	67 186
Расход по налогу на прибыль	12	13 368	15 416
Прибыль за год		37 000	51 770

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

«МегаФон»

Консолидированный отчет о совокупном доходе (продолжение)

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

	Прим.	За годы по	
		2014	2013
Прочий совокупный доход/(расход)			
Прочий совокупный доход/(расход), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений за вычетом налогов		(1 288)	(188)
Чистая прибыль от хеджирования денежных потоков за вычетом налогов	17	297	136
Чистый прочий совокупный убыток, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(991)	(52)
Итого совокупный доход за год за вычетом налогов		36 009	51 718
Прибыль за год			
приходящаяся на собственников Компании		36 726	51 608
приходящаяся на неконтролирующие доли участия		274	162
Итого совокупный доход/(расход) за год			
приходящийся на собственников Компании		36 055	51 600
приходящийся на неконтролирующие доли участия		(46)	118
Прибыль на акцию, рубли			
Базовая, в отношении прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций Компании	13	63	91
Разводненная, в отношении прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций Компании	13	63	89

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

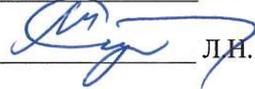
«МегаФон»

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах рублей)

		31 декабря 2013	
			Пересмот- ренные данные*
	Прим.	2014	
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	224 655	220 272
Нематериальные активы, за исключением гудвила	15	57 427	58 848
Гудвил	9, 15	32 292	31 899
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	10	34 944	35 460
Внеоборотные финансовые активы	17	2 863	425
Внеоборотные нефинансовые активы	18	2 053	1 300
Отложенные налоговые активы	12	782	3 673
Итого внеоборотные активы		355 016	351 877
Оборотные активы			
Запасы	19	6 484	8 376
Оборотные нефинансовые активы	18	5 161	5 960
Предоплата по налогу на прибыль	12	3 713	2 777
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	16 260	12 493
Прочие оборотные финансовые активы	17	48 887	39 296
Денежные средства и их эквиваленты	21	22 223	9 939
Итого оборотные активы		102 728	78 841
Активы, предназначенные для продажи	22	—	1 516
Итого активы		457 744	432 234
Капитал и обязательства			
Капитал			
Капитал, приходящийся на собственников Компании	7	157 689	138 034
Неконтролирующие доли участия		144	271
Итого капитал		157 833	138 305
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	156 319	130 825
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	17	1 270	20 838
Долгосрочные нефинансовые обязательства	18	1 712	1 170
Резервы	23	4 958	5 355
Отложенные налоговые обязательства	12	19 572	17 752
Итого долгосрочные обязательства		183 831	175 940
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	36 622	35 636
Кредиты и займы	17	51 149	21 184
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	17	7 658	40 785
Краткосрочные нефинансовые обязательства	18	20 493	19 490
Задолженность по налогу на прибыль	12	158	894
Итого краткосрочные обязательства		116 080	117 989
Итого капитал и обязательства		457 744	432 234

Генеральный директор  И.В. Таврин

Главный бухгалтер  Л.Н. Стрелкина

10 марта 2015 г.

*Некоторые суммы не соответствуют суммам финансовой отчетности за 2013 год в связи с отражением корректировок, см. Примечания 4 и 9.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью

«МегаФон»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах рублей)

Приходится на собственников Компании										
Обыкновенные акции			Выкупленные акции							
Прим.	Количество акций	Сумма	Количество акций	Сумма	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Прочие фонды и резервы (Прим. 7)	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
На 1 января 2013 года	620 000 000	526	54 690 089	(39 133)	12 567	143 468	(73)	117 355	518	117 873
Чистая прибыль	—	—	—	—	—	51 608	—	51 608	162	51 770
Прочий совокупный убыток	—	—	—	—	—	—	(8)	(8)	(44)	(52)
Итого совокупный доход						51 608	(8)	51 600	118	51 718
Дивиденды	7	—	—	—	—	(36 968)	—	(36 968)	—	(36 968)
Выплаты, основанные на акциях	25	—	—	—	—	—	1 178	1 178	—	1 178
Продажа выкупленных акций при реализации опционов	25	—	(7 750 000)	5 545	—	(122)	(554)	4 869	—	4 869
Продажа доли участия в «Синтерра Медиа»	17	—	—	—	—	—	—	—	(233)	(233)
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия		—	—	—	—	—	—	—	(132)	(132)
На 31 декабря 2013 года	620 000 000	526	46 940 089	(33 588)	12 567	157 986	543	138 034	271	138 305
Чистая прибыль	—	—	—	—	—	36 726	—	36 726	274	37 000
Прочий совокупный убыток	—	—	—	—	—	—	(671)	(671)	(320)	(991)
Итого совокупный доход						36 726	(671)	36 055	(46)	36 009
Дивиденды	7	—	—	—	—	(38 428)	—	(38 428)	—	(38 428)
Выплаты, основанные на акциях	25	—	—	—	—	—	689	689	—	689
Погашение конвертируемого долгового инструмента	10	—	(22 641 056)	16 201	—	5 138	—	21 339	—	21 339
Взнос в уставный капитал по неконтролирующим долям участия		—	—	—	—	—	—	—	51	51
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия		—	—	—	—	—	—	—	(132)	(132)
На 31 декабря 2014 года	620 000 000	526	24 299 033	(17 387)	12 567	161 422	561	157 689	144	157 833

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

«МегаФон»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах рублей)

	Прим.	За годы по 31 декабря	
		2014	2013
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		50 368	67 186
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам:			
Амортизация основных средств	14	47 431	44 851
Амортизация нематериальных активов	15	7 827	6 131
Убыток от выбытия внеоборотных активов		1 437	1 200
Убыток/(прибыль) по финансовым инструментам, нетто	17	50	(269)
Убыток по курсовым разницам, нетто		16 884	2 914
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий	10	516	202
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и прочих нефинансовых активов	28	1 398	2 037
Финансовые расходы		13 792	12 184
Финансовые доходы		(1 155)	(1 888)
Расходы по выплатам, основанным на акциях	25	689	1 178
Прочие внеоперационные расходы		1 370	81
Корректировки оборотного капитала:			
(Увеличение)/уменьшение запасов		1 900	(3 050)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(6 048)	1 154
(Увеличение)/уменьшение оборотных нефинансовых активов		(416)	2 078
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		(3 684)	3 947
Уменьшение краткосрочных нефинансовых обязательств		(236)	(851)
НДС, нетто		2 122	(3 103)
Возмещения по налогу на прибыль		427	2 393
Платежи по налогу на прибыль		(10 052)	(16 344)
Полученные проценты		1 183	1 687
Уплаченные проценты за вычетом капитализированных процентов	17	(11 190)	(9 025)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		114 613	114 693
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(58 146)	(43 022)
Поступления от продажи основных средств		751	2 514
Приобретение дочерних предприятий за вычетом поступивших денежных средств	9	(189)	(15 219)
Погашение обязательств по условным и отложенным платежам по приобретению компаний	17	(36 330)	(5 878)
Изменение краткосрочных банковских депозитов, нетто	17	165	(14 148)
Поступления от продажи доли участия в «Синтерра Медиа» за вычетом выбывших денежных средств	17	—	76
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(93 749)	(75 677)
Финансовая деятельность			
Поступления от займов, за вычетом оплаченных комиссий	17	48 522	32 200
Погашение займов	17	(23 178)	(31 193)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	7	(38 428)	(36 968)
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия		(132)	(132)
Погашение обязательств по лицензиям, связанным с маркетингом	15	(184)	(539)
Поступления от исполнения опционов	25	—	4 869
Выплата комиссий, связанных с первичным публичным размещением		—	(212)
Прочее		51	403
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(13 349)	(31 572)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		7 515	7 444
Чистая курсовая разница		4 769	108
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		9 939	2 387
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		22 223	9 939

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах рублей)

1. Общие положения

Открытое акционерное общество «МегаФон» («МегаФон», «Компания» и совместно со своими консолидированными дочерними предприятиями – «Группа») зарегистрировано в соответствии с законодательством Российской Федерации («Россия») в Едином Государственном Реестре Юридических лиц под номером 1027809169585. Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 115035 Москва, Кадашевская набережная, 30.

«МегаФон» является ведущим российским интегрированным оператором связи, предоставляющим широкий спектр голосовых услуг, услуг по передаче данных и прочих телекоммуникационных услуг розничным абонентам, компаниям, государственным органам и другим провайдером телекоммуникационных услуг.

«МегаФон» построил в России и продолжает использовать общенациональную сеть мобильной связи в двухдиапазонном стандарте GSM 900/1800. В мае 2007 года Группе была выдана лицензия на предоставление беспроводных услуг связи третьего поколения («3G») на базе стандартов IMT-2000/UMTS на всей территории России, которая истекает в мае 2017 года. В июле 2012 года Группе была выдана лицензия на предоставление услуг связи четвертого поколения («4G») на базе технологии стандарта Long Term Evolution («LTE») на всей территории России, которая истекает в июле 2022 года. На 31 декабря 2014 года Группа предоставляет и расширяет спектр услуг 3G почти во всех регионах России, где она работает, а также в результате приобретения ООО «Скартел» («Скартел») в октябре 2013 года (*Примечание 9*) предоставляет услуги 4G в 72 регионах России. Группа обладает лицензиями на услуги местной и междугородней телефонии, передачу данных, услуги беспроводного широкополосного доступа в Интернет и предоставление каналов связи в аренду на всей территории Российской Федерации. Группа владеет собственной наземной и арендованной спутниковой сетью передачи данных.

В ноябре 2012 года «МегаФон» завершил первичное публичное размещение акций («IPO») и разместил свои обыкновенные акции на Московской бирже, а также обыкновенные акции, представленные в виде Глобальных Депозитарных Расписок («ГДР») на Лондонской фондовой бирже, в каждом случае под обозначением «MFON».

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа главным образом принадлежала Группе USM, косвенному контролирующему акционеру, и другому крупному акционеру, оказывающему значительное влияние на Группу – Группе TeliaSonera, владельцем которой является публичная шведская компания.

В августе 2014 года USM Holdings Limited ("USMHL"), непубличная материнская компания Группы USM, объявила о реструктуризации среди акционеров, которая привела к тому, что голосующая доля участия г-на Алишера Усманова, позволявшая ему осуществлять контроль в отношении USMHL, снизилась до 48%.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Советом по МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости за исключением случаев, когда указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах рублей, кроме сумм в расчете на акцию, которые указаны в рублях, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена Генеральным директором и Главным бухгалтером Компании 10 марта 2015 года.

3. Основы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании, а также финансовую отчетность ее дочерних предприятий на 31 декабря 2014 года.

Дочерние предприятия консолидируются с даты приобретения, которой является дата, когда Группа получила контроль, и продолжают консолидироваться до даты, когда такой контроль прекращает действие. Финансовая отчетность дочерних предприятий готовится за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнского предприятия, с использованием унифицированных учетных политик.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников Компании и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия.

При необходимости финансовая отчетность дочерних предприятий корректируется для приведения учетной политики таких предприятий в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

4. Основные аспекты учетной политики

Объединения бизнеса и гудвил

Группа учитывает объединения бизнеса по методу приобретения и признает приобретенные активы, принятые обязательства и неконтролирующие доли участия в приобретенном предприятии на дату приобретения по их справедливой стоимости на эту дату.

Определение справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств требует использования оценочных суждений и часто основывается на существенных допущениях и предположениях, включая предположения в отношении будущих денежных

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

потоков, ставок дисконтирования, сроков полезного использования лицензий и прочих активов, а также рыночных мультипликаторов. Результаты деятельности приобретенных предприятий, отраженных в отчетности по методу приобретения, были включены в показатели деятельности Группы с соответствующей даты приобретения.

Любое условное вознаграждение, подлежащее передаче Группой, учитывается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения классифицируются как изменения активов или обязательств, являющихся финансовыми инструментами в соответствии с МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», и признаются в соответствии с МСФО (IAS) 39 в отчете о совокупном доходе. Если условное вознаграждение не входит в рамки МСФО (IAS) 39, оно оценивается по соответствующим МСФО. Условное вознаграждение, классифицируемое как капитал, не подлежит последующей переоценке; и последующие выплаты учитываются в составе капитала.

Гудвил представляет собой сумму превышения переданного вознаграждения и справедливой стоимости неконтролирующих долей участия в приобретаемой компании над справедливой стоимостью идентифицированных чистых активов этой компании. Гудвил не подлежит амортизации, но проверяется на обесценение как минимум ежегодно.

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

После первоначального признания гудвил измеряется по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования на обесценение гудвил, возникший при объединении бизнеса, распределяется с даты приобретения на каждую единицу, генерирующую денежные средства («ЕГДС»), или группу ЕГДС, по которым ожидается выгода от синергии в результате объединения. Каждая ЕГДС или группа ЕГДС, на которые распределяется гудвил, представляют собой наиболее детальный уровень внутри Группы, на котором осуществляется мониторинг гудвила для внутренних целей управления.

Объединения предприятий, находящихся под общим контролем

Для учета объединений предприятий, находящихся под общим контролем, Группа использует метод приобретения согласно МСФО (IFRS) 3 «*Объединения бизнеса*» («метод приобретения»), если сделка имеет экономическое содержание с точки зрения Группы. В противном случае используется метод объединения интересов. При оценке того, имела ли данная сделка экономическое содержание, Группа учитывает следующие факторы: цель сделки, вовлеченность в сделку внешних сторон, таких как неконтролирующие акционеры, или других внешних сторон, осуществлена ли сделка по справедливой стоимости, виды деятельности предприятий, участвующих в сделке, и приводит ли она к объединению компаний в отчетную единицу, которой не существовало ранее.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Ассоциированные и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия, в которых Группа осуществляет совместный контроль, учитываются методом долевого участия и изначально признаются по первоначальной стоимости. Доля Группы в прибылях и убытках этих компаний отражается в строке «Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий» консолидированного отчета о совокупном доходе с соответствующей корректировкой балансовой стоимости инвестиций.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее ассоциированными или совместными предприятиями исключается только в пределах доли участия Группы в ассоциированных или совместных предприятиях. Нереализованный убыток также исключается, если только сделка не свидетельствует об обесценении переданного актива. Учетные политики ассоциированных и совместных предприятий были изменены в случае необходимости для обеспечения соответствия политике Группы.

Операции в иностранной валюте и пересчет валют

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль, который также является функциональной валютой ОАО «МегаФон» и его основных дочерних предприятий.

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту, используя обменные курсы, действующие на дату операций, или по справедливой стоимости в случае, если позиции переоцениваются по справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие в результате оплаты данных операций и разницы от пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсу на конец года признаются в строке «Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто» в составе прибылей и убытков.

Активы и обязательства от иностранных операций пересчитываются в рубли по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Отчеты о совокупном доходе зарубежных компаний Группы пересчитываются в рубли по обменному курсу, действующему на даты транзакций. Курсовая разница, полученная в результате пересчета, признается в составе ПСД.

Функциональной валютой «ТТ Мобайл», дочернего предприятия Компании в Таджикистане с 75% долей участия, является доллар США, поскольку большая часть выручки, расходов, затрат по приобретению основных средств, займов и кредиторской задолженности этого предприятия оценивается, формируется, подлежит оплате или иным образом измеряется в долларах США.

Признание выручки

Выручка измеряется по справедливой стоимости полученного вознаграждения или вознаграждения к получению за продажу товаров и услуг в ходе обычной деятельности Группы за вычетом налога на добавленную стоимость, возвратов и скидок.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Группа признает выручку, когда размер выручки может быть достоверно определен, когда поступление будущих экономических выгод является вероятным, а также когда выполняются специфические критерии признания для каждого вида деятельности Группы, описанного ниже. Группа основывает свою оценку возвратов на исторических данных, принимая во внимание тип клиента, вид сделки и особенности каждого соглашения.

Услуги связи

В настоящей финансовой отчетности презентация выручки от услуг мобильной и фиксированной связи была изменена в соответствии с продолжающейся интеграцией данных видов услуг: с 2014 года данные виды выручки включаются в состав объединенной статьи «Выручка от услуг связи».

Услуги мобильной связи

Группа получает выручку от услуг мобильной связи за пользование ее сотовой сетью, включая плату за эфирное время, полученную от контрактных и авансовых абонентов, ежемесячную абонентскую плату, плату за межсетевое взаимодействие с другими операторами мобильной и фиксированной связи, плату за услуги роуминга, передачу данных и дополнительные услуги («VAS-услуги»). Выручка от межсетевого взаимодействия включает платежи от операторов мобильной и фиксированной связи за услуги по приземлению трафика других операторов. Выручка от роуминга включает выручку, полученную от абонентов, находящихся в роуминге вне выбранной ими домашней зоны покрытия, а также выручку от других операторов мобильной связи за предоставленные роуминговые услуги их абонентам в сети Группы. VAS-услуги включают SMS, MMS, контент и медиа продукты, а также комиссии за мобильные платежи.

Выручка от продажи контента представлена за вычетом соответствующих затрат в случаях, когда Группа выступает в роли агента контент-провайдеров. Выручка и связанные затраты признаются в полном объеме, когда Группа выступает в качестве принципала при оказании услуг.

(а) Программа лояльности

Группа реализует программу лояльности, которая позволяет клиентам накапливать бонусные баллы за пользование услугами мобильной связи Группы. Абоненты могут обменивать бонусные баллы на услуги или продукты при условии наличия необходимого количества полученных бонусных баллов. Часть выручки распределяется на бонусные баллы на основании их справедливой стоимости и признается в доходах будущих периодов до момента использования бонусных баллов или окончания срока их действия. Группа определяет справедливую стоимость бонусных баллов клиента при помощи статистического анализа.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

(b) Многокомпонентные соглашения

Группа заключает многокомпонентные контракты, по которым абонент может приобретать пакет, включающий устройство (например, USB-модемы, телефоны) и телекоммуникационные услуги (например, эфирное время, услуги по передаче данных и другие услуги). Группа распределяет полученное от абонента вознаграждение между различными компонентами на основе их справедливой стоимости в размере, не превышающем вознаграждение к получению за поставленный компонент. Выручка, отнесенная к реализованному оборудованию, а также соответствующие затраты отражаются в отчете о совокупном доходе в момент продажи при условии выполнения всех остальных условий для признания выручки. Суммы, отнесенные к услугам связи, отражаются в доходах будущих периодов и признаются в качестве выручки в периоде оказания услуг.

(c) Скидки на роуминг

Группа заключает соглашения о предоставлении скидок на роуминг с различными мобильными операторами. В соответствии с данными соглашениями, Группа обязуется предоставлять и имеет право получать скидки, которые зависят от объема роумингового трафика, генерируемого соответствующими абонентами. Группа использует фактические данные по трафику для определения размера скидок, которые должны быть получены или предоставлены. Данные оценки регулярно обновляются и корректируются. Группа учитывает полученные скидки как уменьшение расходов на роуминг, а предоставленные скидки как уменьшение выручки от роуминга.

Группа принимает во внимание условия различных роуминговых соглашений для определения соответствующих сумм к получению и оплате перед роуминговыми партнерами в консолидированном отчете о финансовом положении. Размер скидки, полученной от роуминговых партнеров или предоставленной роуминговым партнерам, включается в торговую и прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность соответственно (*Примечания 20, 24*) в прилагаемом консолидированном отчете о финансовом положении.

Услуги фиксированной связи

Группа получает выручку от услуг за предоставление в пользование сети фиксированной связи, которая включает платежи физических лиц, корпоративных клиентов и государственных органов по договорам о предоставлении услуг местной и междугородней/международной связи и услуг передачи данных. Базой для тарификации и расчета платежей являются потребление (например, минуты трафика), период оказания услуг (например, месячная абонентская плата) или иные установленные схемы вознаграждения. Выручка от услуг фиксированной связи также включает плату за межсетевое взаимодействие от операторов мобильной и фиксированной связи за завершение вызовов на сетях фиксированной связи Группы. Выручка по договорам на предоставление услуг связи учитывается по мере предоставления услуг. Суммы, получаемые до предоставления услуги, отражаются как отложенный доход и признаются в качестве выручки по мере предоставления услуг.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Продажа оборудования и аксессуаров

Выручка от продажи оборудования и аксессуаров признается, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю, обычно при передаче товаров.

Комиссии дилерам

Комиссии дилерам за подключение новых абонентов списываются на расходы в период их возникновения (*Примечание 27*).

Соглашения Группы с дилерами–третьими лицами содержат условие предоставления подключенному абоненту послепродажного обслуживания, а также схему разделения выручки с дилером. В результате комиссии дилерам признаются по мере оказания услуг абоненту, как правило, в течение двенадцати месяцев с момента подключения абонента.

Затраты на рекламу

Затраты на рекламу относятся на расходы в период их возникновения (*Примечание 27*).

Государственный пенсионный фонд

Группа производит обязательные отчисления в местные отделения государственного Пенсионного фонда и Фонда социального страхования от лица своих сотрудников. Отчисления относятся на расходы в период их возникновения. Отчисления за отчетные периоды, окончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, составили 5 112 и 4 599 соответственно.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за год включают текущий и отложенный налоги. Налог признается в составе прибылей и убытков, за исключением случаев, когда он относится к позициям, признаваемым в составе ПСД или непосредственно в капитале. В этом случае налог также признается в ПСД или, соответственно, непосредственно в капитале.

Текущий налог на прибыль рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством, которое действует или эффективно по существу на дату отчетности в юрисдикциях, где Компания и ее дочерние предприятия осуществляют деятельность и генерируют налогооблагаемую прибыль. Руководство регулярно оценивает позиции, отражаемые в налоговых декларациях, относительно ситуаций, где применимое налоговое законодательство может интерпретироваться неоднозначно. В случае, если применяемое налоговое законодательство может интерпретироваться неоднозначно, при необходимости Группа создает резервы на основании оценки будущих выплат налоговым органам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговыми базами активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Однако отложенный налог на прибыль не признается при первоначальном признании актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением бизнеса, которая в момент совершения не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убытки. Отложенный налог на прибыль определяется в соответствии со ставками налога и требованиями законодательства, действующими или эффективными по существу на дату отчетности, и которые предполагается применять в периоде реализации отложенного налогового актива или погашения отложенного налогового обязательства.

Активы по отложенному налогу на прибыль признаются только в той мере, в какой существует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы. Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, за исключением отложенных налоговых обязательств в ситуациях, когда сроки реализации временной разницы контролируются Группой, и существует вероятность того, что временная разница не будет реализована в обозримом будущем.

Налог на добавленную стоимость

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

Руководство периодически рассматривает возможность возврата НДС к получению и считает, что сумма НДС к получению, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, может быть полностью возвращена в течение одного года (*Примечание 18*).

Информация по сегментам

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

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения, если имеется. В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно относящиеся к доставке актива до места и приведению его в состояние, пригодное для целевого использования. Амортизация начисляется с использованием линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования актива.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств следующие:

Телекоммуникационная сеть	3-20 лет
Здания и сооружения	7-49 лет
Автотранспорт, офисное и прочее оборудование	3-7 лет

Улучшения арендованного имущества амортизируется в течение наименьшего из двух: срока аренды или ожидаемого срока полезного использования активов. Срок аренды включает в себя сроки продления договора, если вероятность такого продления достаточна высока.

Остаточная стоимость активов, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и корректируются в случае необходимости на каждую отчетную дату.

Затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере возникновения. Стоимость модернизации и последующие расходы включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с этим активом, и его стоимость может быть достоверно определена.

Приведенная стоимость ожидаемых расходов на вывод актива из эксплуатации после его использования включена в стоимость соответствующего актива. В разделе «Основные аспекты учетной политики – Резервы» и *Примечании 23* представлена дополнительная информация о начисленных обязательствах по выводу активов из эксплуатации.

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

Затраты по займам

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

Аренда

Финансовая аренда, то есть аренда, по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендуемым активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и погашением

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы процентная ставка на непогашенную сумму обязательства была постоянной. Затраты на финансирование отражаются в финансовых расходах в составе прибылей и убытков.

Арендванный актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: срок полезного использования актива и срок аренды.

Аренда классифицируется как операционная, если арендодатель сохраняет значительную часть рисков и выгод от владения активом. Платежи по операционной аренде (за вычетом льгот от арендодателя) относятся на прибыли и убытки линейным методом в течение срока аренды.

Нематериальные активы

Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных отдельно, на дату признания в учете определяется как фактические затраты на их приобретение. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнеса, определяется их справедливой стоимостью на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения, если имело место. Нематериальные активы в основном состоят из лицензий на осуществление деятельности, частот, программного обеспечения, лицензий, относящихся к маркетингу, 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 гудвила. Все нематериальные активы, за исключением лицензий на оказание услуг передвижной радиотелефонной связи в стандарте 2G, амортизируются с использованием линейного метода в течение их ожидаемого срока полезного использования:

Операционные лицензии 4G	20 лет
Прочие операционные лицензии	10 лет
Частоты	10-12 лет
Программное обеспечение	2-5 лет
Нематериальные активы, связанные с маркетингом	4-5 лет
Клиентская база	4-19 лет
Прочие нематериальные активы	1-10 лет

Амортизация лицензий 2G осуществляется по методу суммы числа лет полезного использования в течение 10 лет (*Примечание 15*).

Группа периодически проводит анализ наличия событий или обстоятельств, свидетельствующих о необходимости пересмотра сроков амортизации. Кроме того, Группа периодически анализирует необходимость признания обесценения балансовой стоимости таких активов, исходя из оценки ожидаемых будущих выгод.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

Активы, включая гудвил, имеющие неопределенный срок полезного использования, не подлежат амортизации и ежегодно проверяются на обесценение. Активы, которые подлежат амортизации, проверяются на предмет обесценения в случае наличия каких-либо событий или изменений обстоятельств, указывающих на невозможность возмещения балансовой стоимости данного актива. Убытки от обесценения активов признаются на сумму разницы между балансовой стоимостью актива или ЕГДС и его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой большую из двух величин: (1) справедливой стоимости актива или ЕГДС за вычетом затрат на его продажу и (2) ценности его использования. Возмещаемая стоимость определяется для каждого отдельного актива, в случае если данный актив генерирует денежные средства, которые в значительной степени не зависят от денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов.

Убытки от обесценения, относящиеся к продолжающимся операциям, признаются в составе прибылей и убытков, в категориях расходов, соответствующих функции обесцененного актива.

Для активов, за исключением гудвила, на каждую отчетную дату осуществляется оценка с целью определения наличия признаков того, что ранее признанные убытки от обесценения более не существуют или уменьшились. Если данный признак присутствует, Группа определяет возмещаемую стоимость актива или ЕГДС. Ранее признанные убытки от обесценения сторнируются, если только имели место изменения в допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости, с момента признания последнего убытка от обесценения. Сторнирование ограничено таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его возмещаемую стоимость, а также не превышала балансовую стоимость за вычетом износа, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения. Такое сторнирование признается в составе прибылей и убытков.

Анализ гудвила на обесценение проводится ежегодно 1 октября или чаще, если события или изменения обстоятельств указывают на потенциальное обесценение. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости каждой ЕГДС (или группы ЕГДС), к которой относится гудвил. В случае, если возмещаемая стоимость ЕГДС меньше ее балансовой стоимости, убыток от обесценения отнесенного к ЕГДС гудвила признается немедленно и впоследствии не подлежит восстановлению.

Для ассоциированных и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, на каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций. В случае наличия таких свидетельств, Группа оценивает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие и ее балансовой стоимостью, и признает убыток в статье «Доля в прибыли/убытках ассоциированных и совместных предприятий» в составе прибылей и убытков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы классифицируются как предназначенные для продажи («АПП») и оцениваются по меньшей величине из двух: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на их продажу, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет сделки по продаже, а не путем его дальнейшего использования, и продажа рассматривается как высоковероятная.

Запасы

Запасы, которые в основном состоят из телефонов, портативных электронных устройств, аксессуаров и USB-модемов, отражаются по наименьшей из двух величин: балансовой и чистой цены продажи. Балансовая стоимость определяется при помощи метода средневзвешенной себестоимости. Чистая цена продажи определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых затрат на продажу.

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.

Обыкновенные акции

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

Собственные выкупленные акции

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

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления скорректированной чистой прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода плюс количество дополнительных обыкновенных акций, которые были бы выпущены при конвертации всех потенциально разводняющих ценных бумаг в обыкновенные акции. Потенциально разводняющие ценные бумаги включают в себя неисполненные опционы сотрудников и конвертируемые долговые обязательства.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие прошлых событий имеет юридические или вытекающие из сложившейся практики обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, сумму которого можно надежно оценить. Резервы не признаются для будущих операционных убытков.

Резервы измеряются по приведенной стоимости затрат, которые, как ожидается, потребуются для урегулирования обязательства, с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, характерных для конкретного обязательства. Любое увеличение обязательства с течением времени признается в составе финансовых расходов.

Обязательства по выводу объектов из эксплуатации

Группа имеет юридические обязательства в отношении арендованных площадок для размещения базовых станций и мачт, которые включают требования по восстановлению объектов недвижимости и площадок после вывода из эксплуатации расположенных на них базовых станций и мачт. Затраты по выводу из эксплуатации оцениваются в сумме дисконтированной стоимости ожидаемых затрат на урегулирование обязательства, рассчитанной с использованием ожидаемых денежных потоков, и признаются как часть первоначальной стоимости соответствующего актива. Денежные потоки дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает риски, присущие обязательствам по выводу из эксплуатации. Увеличение обязательства, отражающее течение времени («закрытие дисконта») признается в составе финансовых расходов по мере возникновения. Предполагаемые будущие затраты по выводу из эксплуатации пересматриваются ежегодно и корректируются в случае необходимости. Сумма изменений обязательства в результате изменения оценки ожидаемых будущих затрат или применяемой ставки дисконтирования включается в стоимость актива или исключается из нее.

Выплаты, основанные на акциях

Сделки, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами

Расходы по сделкам, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, таким как опционы по долгосрочной программе мотивации Генерального директора (Примечание 25), определяются на основе справедливой стоимости на дату предоставления с использованием соответствующей модели оценки. Такие расходы

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

признаются одновременно с соответствующим увеличением капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия срока службы, в составе расходов на вознаграждения работникам и связанные социальные отчисления (*Примечание 28*). Расход не признается в отношении части вознаграждения долевыми инструментами, право на которое окончательно не переходит сотрудникам. Разводняющий эффект неисполненных опционов учитывается как дополнительное разводнение акций при расчете показателя прибыли на акцию.

Сделки, расчеты по которым осуществляются денежными средствами

Расходы по сделкам, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, таким как фантомные опционы по программам долгосрочной мотивации 2012 и 2013 годов (*Примечание 25*), оцениваются первоначально по справедливой стоимости на дату предоставления вознаграждения с использованием соответствующей модели оценки. Справедливая стоимость вознаграждения относится на расходы в течение всего периода перехода права на вознаграждение с признанием соответствующего обязательства. Обязательство переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату до даты его погашения включительно, при этом изменения в справедливой стоимости признаются в составе расходов на вознаграждения работникам и связанные социальные отчисления (*Примечание 28*).

Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Группа реализует еще одну долгосрочную программу вознаграждения работников (*Примечание 26*), которая учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Эти вознаграждения не обеспечены финансированием. Обязательство по долгосрочным вознаграждениям работников признается в сумме приведенной стоимости обязательства по установленным вознаграждениям на отчетную дату. Для определения приведенной стоимости обязательства по установленному вознаграждению и соответствующих текущих затрат по предоставленным услугам, Группа признает стоимость вознаграждения в периодах оказания услуг на пропорциональной основе. Переоценки обязательства по вознаграждению признаются в составе прибылей и убытков в периодах, когда они имеют место.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы и финансовые обязательства в рамках МСФО (IAS) 39 первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Исключение составляют финансовые активы или финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, при первоначальном признании которых затраты по сделке признаются в составе расходов периода возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Последующая оценка финансовых активов и обязательств

Последующая оценка финансовых активов и обязательств зависит от их классификации, как описано ниже:

Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, классифицируются как предназначенные для торговли и учитываются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, за исключением случаев, когда они определены как инструменты эффективного хеджирования. Финансовые активы и обязательства, которые учитываются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков в строках «Прибыль/(убыток) по курсовым разницам», «Финансовые расходы», «Прибыль/(убыток) по финансовым инструментам» в зависимости от природы этих изменений.

Займы и дебиторская задолженность (активы), кредиты и займы (обязательства)

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания займы, дебиторская задолженность и кредиты оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Процентные расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки, включаются в состав прибылей или убытков.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива прекращается, когда истекает срок прав на получение денежных потоков от актива; либо Группа передает свои права на получение денежных потоков от актива или берет на себя обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от владения активом или (б) Группа не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от владения активом, но передала контроль над активом.

Обесценение финансовых активов

Финансовый актив или группа финансовых активов обесцениваются, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате события, которое произошло после первоначального признания актива. Группа на каждую отчетную дату оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы активов. Для активов, учитываемых по амортизированной стоимости, убыток от обесценения

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка от обесценения признается в составе прибыли или убытка. Финансовые активы вместе с соответствующим резервом списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается по кредиту соответствующих счетов расходов в отчете о совокупном доходе.

Прекращение признания финансового обязательства

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и признания нового обязательства. Разница в их балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытков.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активных рынках, определяется на каждую отчетную дату на основе рыночных котировок или котировок дилеров без вычета затрат по сделке. Для финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, справедливая стоимость определяется с использованием подходящих методик оценки, которые включают в себя использование данных о рыночных сделках; данные о текущей справедливой стоимости других аналогичных инструментов; анализа дисконтированных денежных потоков или другие модели оценки.

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;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Уровень 3: методы, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не основанные на наблюдаемых рыночных данных.

Хеджирование и производные финансовые инструменты

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

Группа применяет производные финансовые инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования денежных потоков, а также производные финансовые инструменты, которые не определены как инструменты хеджирования (*Примечание 17*). В момент заключения сделок хеджирования Группа формально определяет и документирует отношения хеджирования, к которым Группа желает применить правила учета хеджирования, цели по управлению рисками и стратегию хеджирования. Данные инструменты хеджирования должны быть высоко эффективными в достижении нетто-эффекта изменений денежных потоков и оцениваются на постоянной основе для подтверждения высокой эффективности в течение отчетных периодов, для которых они предназначались.

Эффективная часть изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые отнесены к категории инструментов хеджирования денежных потоков, учитывается в составе ПСД. Доходы и расходы, относящиеся к неэффективной части изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования, незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые не определены в качестве инструментов хеджирования, отражаются в составе прибыли или убытка.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

В 2014 году Группа впервые применила следующие поправки к действующему МСФО:

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» уточняют, что компания имеет юридически закрепленное право на осуществление зачета, если это право не зависит от будущих событий и юридически закреплено как в ходе обычной деятельности, так и в случае несостоятельности или банкротства компании или кого-либо из ее контрагентов. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года, и должны применяться ретроспективно. В результате применения поправок статьи «Торговая и прочая дебиторская задолженность» и «Торговая и прочая кредиторская задолженность» увеличились на 2 180 и 1 761 по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно, так как критерии для зачета не были выполнены (*Примечания 20, 24*). В частности, в соответствии с действующим российским законодательством о банкротстве проведение взаимозачета не допускается, если это изменяет установленную законом очередность удовлетворения требований кредиторов.

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка данной консолидированной финансовой отчетности потребовала от руководства 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 этих оценок.

Ключевые бухгалтерские оценки

Ниже описаны основные допущения, касающиеся будущего, и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, подверженные риску того, что в следующем финансовом году возникнет необходимость внесения материальных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств. Группа основывает свои допущения и оценки на параметрах, доступных в момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако существующие обстоятельства и предположения о будущих событиях могут измениться в связи с рыночными изменениями или обстоятельствами, которые находятся вне контроля Группы. Такие изменения в допущениях отражаются в периоде, когда они происходят.

Признание выручки

Группа оказывает услуги другим операторам в разных странах и на международном уровне. Руководство Группы делает оценки в отношении признания выручки, опираясь в некоторой степени на информацию от других операторов о стоимости предоставленных услуг. Руководство также делает оценки конечных результатов разбирательств в случаях, когда другие стороны оспаривают суммы счетов, выставленных к оплате.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Руководство также использует суждения о признании выручки в полном объеме или за вычетом затрат в зависимости от того, действует ли Группа в сделке как принципал или как агент.

Распределение каждого отдельного элемента в многокомпонентном предложении на основании справедливой стоимости отдельных компонентов также предполагает использование оценок и суждений.

Группа оценивает справедливую стоимость бонусных баллов в рамках программ лояльности абонентов путем применения статистических методов. Исходные данные для моделей включают допущения об ожидаемом уровне погашения бонусных баллов, ассортименте продуктов и услуг, которые будут доступны для обмена на бонусные баллы в будущем и о предпочтениях клиентов. Такие оценки подвержены значительной степени неопределенности.

Объединения бизнеса

Группа осуществляла приобретения других предприятий (*Примечание 9*). Идентификация активов и обязательств, приобретенных в результате этих приобретений, а также распределение любого условного вознаграждения между идентифицируемыми активами и обязательствами на основании их справедливой стоимости и результирующий расчет гудвила требуют значительных суждений и оценок. Эти оценки были основаны на сравнительной информации рынка, специфических прогнозах будущих денежных потоков, ставок дисконтирования, темпов роста и других допущениях.

Обесценение нефинансовых активов

Группа проверяет гудвил на предмет обесценения ежегодно и чаще, если существуют признаки обесценения, а также тестирует прочие долгосрочные активы на обесценение, когда обстоятельства указывают на наличие потенциального обесценения (*Примечание 16*). Оценка возмещаемой стоимости активов и ЕГДС основана на оценках руководства, в том числе определении соответствующих ЕГДС, оценке применимых мультипликаторов, если используется рыночный подход, или будущих денежных потоков, ставок дисконтирования, темпов роста и допущений о будущей конъюнктуре рынка, если используется доходный подход. Распределение балансовой стоимости тестируемых активов между отдельными ЕГДС также требует применения профессионального суждения.

Амортизация основных средств и нематериальных активов

Расходы на амортизацию основных средств и нематериальных активов основаны на оценках руководства об остаточной стоимости, методе начисления амортизации и сроках полезного использования основных средств и нематериальных активов. Оценки могут изменяться в связи с технологическим прогрессом, развитием конкуренции, изменением конъюнктуры рынка и другими факторами и могут привести к изменениям ожидаемых сроков полезного использования, а также расходов на амортизацию основных средств и

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

нематериальных активов. Ключевые оценки сроков полезного использования нематериальных активов подвержены влиянию статистической оценки среднего срока взаимоотношений с клиентами, оставшегося срока действия лицензий и ожидаемого развития технологий и рынков. Реальный экономический срок использования долгосрочных активов может отличаться от оценочных сроков полезного использования. Изменение ожидаемого срока полезного использования учитывается перспективно как изменение бухгалтерских оценок.

Для определения модели учета операционных лицензий 4G, приобретенных в результате приобретения «Скартела» (*Примечание 9*), Группа рассмотрела дополнительные факторы, такие как способность Группы продлить действующие лицензии или получить новые лицензии и частоты для нового стандарта, а также практику международных телекоммуникационных операторов по оценке стоимости аналогичных лицензий. Группа определила срок полезного использования лицензий 4G равным 20 годам и применила линейный метод амортизации.

Отложенные налоговые активы и неопределенные налоговые позиции

Группа оценивает возмещаемость отложенных налоговых активов на основании оценки будущих доходов (*Примечание 12*). Возможность возмещения налоговых активов полностью зависит от способности Группы генерировать налогооблагаемую прибыль в течение периода, когда отложенные налоговые активы могут быть реализованы. Признание налоговых активов и обязательств зависит от целого ряда факторов, включая оценки в отношении сроков и возможности реализации отложенных налоговых активов и предполагаемого графика уплаты налогов.

Фактические платежи и возмещения по налогу на прибыль Группы могут отличаться от оценок, сделанных Группой, в результате изменений налогового законодательства или непредвиденных сделок, которые могут повлиять на налоговые активы или обязательства. Ожидаемое разрешение неопределенных налоговых позиций основывается на суждениях руководства о вероятности защиты принятой позиции в ходе налоговых проверок и/или судебных разбирательств в случае необходимости. Обстоятельства и интерпретации сумм обязательств или вероятностей исходов могут меняться в ходе процесса урегулирования.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении и раскрытая в примечаниях к отчетности, не может быть получена на активном рынке, их справедливая стоимость определяется путем использования методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей используется, где возможно, информация из открытых источников. Однако если это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определенная степень суждения. Суждения включают рассмотрение таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Выплаты, основанные на акциях

Группа оценивает первоначальную стоимость выплат работникам, основанных на акциях, расчеты по которым осуществляются акциями и денежными средствами, с учетом справедливой стоимости долевых инструментов на дату их предоставления. Справедливая стоимость выплат, основанных на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, переоценивается на каждую отчетную дату. Оценка справедливой стоимости выплат, основанных на акциях, требует определения наиболее подходящей модели оценки исходя из сроков и условий предоставления. Эта оценка также требует определения наиболее подходящих исходных данных для модели оценки, включая ожидаемый срок действия опциона на акции, волатильность и дивидендный доход, а также допущений касательно этих параметров. Информация о допущениях и моделях, которые были использованы для оценки справедливой стоимости выплат, основанных на акциях, раскрыта в *Примечании 25*.

Резерв по выводу объектов из эксплуатации

Группа создает резерв по выводу объектов из эксплуатации, связанный с обязательством по восстановлению арендованных площадок, на которых размещаются базовые станции (*Примечание 23*). При определении справедливой стоимости обязательства формируются допущения и оценки в отношении ставок дисконтирования, а также ожидаемой величины затрат на демонтаж активов и их вывоз с площадки, включая долгосрочную ставку инфляции и ожидаемый срок демонтажа актива.

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

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

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», единое руководство по признанию выручки, заменяющее следующие ранее изданные стандарты по признанию выручки: МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», Разъяснение ПКР(SIC)-31 «Выручка - бартерные операции, включающие рекламные услуги».

Основной принцип данного стандарта требует признания организацией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право, на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Для достижения этого основного принципа применяются следующие шаги:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

- Шаг 1: Идентифицировать договор(ы) с покупателями,
- Шаг 2: Идентифицировать обязанности к исполнению в договорах,
- Шаг 3: Определить цену операции,
- Шаг 4: Распределить цену операции между обязанностями к исполнению,
- Шаг 5: Признать выручку по мере исполнения организацией своих обязательств.

Для публичных компаний новый стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Стандарт применяется одним из следующих двух методов:

1. Ретроспективно в отношении каждого предыдущего отчетного периода, представленного в отчетности. При этом компания, по своему усмотрению, может воспользоваться любым из перечисленных ниже упрощений практического характера:
 - в случае выполненных договоров организация не должна пересчитывать договоры, срок действия которых начинается и заканчивается в рамках одного годового отчетного периода;
 - в случае выполненных договоров с переменным возмещением организация вправе использовать цену операции на дату, на которую договор был выполнен, вместо оценки величин переменного возмещения в сравнительных отчетных периодах;
 - для всех отчетных периодов, представленных до даты первоначального применения стандарта, организация не должна раскрывать сумму цены операции, распределенную на оставшиеся обязанности к исполнению, а также объяснение того, когда организация ожидает признать такие суммы в качестве выручки.
2. Ретроспективно с отражением суммарного влияния на дату первоначального применения стандарта. В случае применения этого метода перехода компания также должна представить дополнительные раскрытия в отчетных периодах, включающих дату первого применения:
 - сумму, на которую изменилась каждая строка отчетности в текущем отчетном периоде в результате применения МСФО (IFRS) 15 по сравнению с учетом по ранее действовавшим стандартам;
 - разъяснение причин значительных изменений.

В настоящее время Группа оценивает возможное влияние стандарта на финансовую отчетность, а также наиболее подходящую дату и метод перехода.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», которые требуют, чтобы организация, приобретающая долю в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес в соответствии с

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

определением в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», применила в отношении своей доли все принципы, предусмотренные МСФО (IFRS) 3 и другими МСФО для учета объединения бизнеса, не противоречащие МСФО (IFRS) 11. Кроме того, приобретатель должен раскрыть информацию, требуемую МСФО (IFRS) 3 и прочими стандартами, регулирующими объединение бизнеса. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Группа применит поправки с 1 января 2016 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые разъясняют, что недопустимо применение метода амортизации, основанного на выручке, поскольку выручка, которая генерируется в результате деятельности, в которой задействован актив, как правило, отражает прочие факторы, отличные от потребления заключенных в данном активе экономических выгод.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Группа применит поправки с 1 января 2016 года. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО завершил процесс замещения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», выпустив окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9.

Совет по МСФО разделил свой проект по замещению МСФО (IAS) 39 на три основных этапа.

- Этап 1: классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств. В ноябре 2009 года Совет по МСФО выпустил разделы МСФО (IFRS) 9, касающиеся классификации и оценки финансовых активов. Эти разделы требуют классификации активов в соответствии с бизнес-моделью, в рамках которой они находятся, и характеристиками их договорных потоков денежных средств. В октябре 2010 года Совет по МСФО добавил к МСФО (IFRS) 9 руководство по классификации и оценке финансовых обязательств. В июле 2014 года Совет по МСФО внес небольшие поправки к правилам классификации и оценки финансовых активов в МСФО (IFRS) 9.
- Этап 2: методология обесценения. В июле 2014 года Совет по МСФО добавил в МСФО (IFRS) 9 правила обесценения финансовых активов предприятия в связи с учетом ожидаемых кредитных убытков и обязательств по предоставлению кредита.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

- Этап 3: учет хеджирования. В ноябре 2013 года Совет по МСФО внес в МСФО (IFRS) 9 руководство по учету хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) применяется ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменение бухгалтерских оценок и ошибки». МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) не применяется к позициям, которые выбыли из учета на дату первого применения.

Группа применит МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) с 1 января 2018 года. В настоящее время Группа оценивает влияние стандарта на финансовую отчетность.

Усовершенствования МСФО (сентябрь 2014 года)

В сентябре 2014 года Совет по МСФО опубликовал документ «Усовершенствования МСФО (2012-2014 годы)», содержащий ряд поправок к действующим стандартам:

- МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (изменения в методах выбытия),
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (сервисные контракты),
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (ставка дисконтирования: вопрос региональных рынков),
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (раскрытие информации «в прочих секциях промежуточного финансового отчета»).

Данные поправки представляют собой относительно небольшие изменения по разъяснению существующих стандартов. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Группа применит поправки к стандартам с 1 января 2016 года. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием»

В сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием», которые содержат узкоспециализированные изменения к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия». Основным результатом поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полной сумме, если предметом сделки является бизнес (независимо от того, представлен ли он в виде дочернего предприятия или нет). Частичная прибыль или убыток признаются, если предметом сделки являются активы, не представляющие собой бизнес, даже если эти активы представлены в виде дочернего предприятия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициативы по раскрытию информации»

В декабре 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициативы по раскрытию информации», содержащие более детальное руководство по раскрытию информации в финансовой отчетности, представлению строк и агрегированию информации в финансовой отчетности и примечаниях к ней, очередности и объединению примечаний в отчетности. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Группа применит поправки с этой даты. Поправки затрагивают только представление и раскрытие информации в отчетности и не окажут влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

7. Капитал

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Компания имела 620 000 000 полностью оплаченных и разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 рубля за акцию, включая 24 299 033 собственных акций, выкупленных у акционеров (на 31 декабря 2013 года: 46 940 089), и 595 700 967 (на 31 декабря 2013 года: 573 059 911) акций в обращении. Кроме того, Компания имела 100 000 000 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 рубля за акцию, которые не были выпущены по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

В июле 2014 года, в результате погашения Группой обязательства перед Garsdale Services Investment Limited (“Garsdale”) собственными акциями, количество собственных акций уменьшилось на 22 641 056 акций (или 16 201 по балансовой стоимости) (Примечания 10, 29).

Выплата годовых дивидендов

28 июня 2013 года годовое Общее собрание акционеров Компании утвердило выплату дивидендов в размере 54,17 рубля на одну обыкновенную акцию (или ГДР) за второй, третий и четвертый кварталы 2012 года. В тот же день акционеры также утвердили выплату промежуточных дивидендов за первый квартал 2013 года в размере 10,34 рублей на одну обыкновенную акцию (или ГДР). Общая сумма, выделенная на данную выплату дивидендов, составила 36 968. Выплата была произведена в июле 2013 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Капитал (продолжение)

30 июня 2014 года годовое Общее собрание акционеров Компании утвердило выплату финальных дивидендов за 2013 финансовый год в размере 64,51 рубля на одну обыкновенную акцию (или ГДР). Общая сумма выплаты дивидендов в 2014 году составила 38 428. С учетом промежуточных дивидендов за первый квартал 2013 года, выплаченных в 2013 году, общая сумма дивидендов за 2013 год составила 74,85 рубля на одну обыкновенную акцию (или ГДР).

Прочие фонды и резервы

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

Статья «Резерв по хеджированию денежных потоков» используется для учета накопленного влияния производных финансовых инструментов, учитываемых как инструменты хеджирования денежных потоков (*Примечание 17*).

Статья «Резерв по выплатам, основанным на акциях» используется для признания предоставленных вознаграждений сотрудникам, в том числе ключевому управленческому персоналу, расчеты по которым производятся долевыми инструментами, как часть их вознаграждения (*Примечание 25*).

Статья «Операции с неконтролирующими долями участия» используется для учета разницы, возникающей в результате операций с неконтролирующими долями, которые не приводят к потере контроля.

Резервный фонд был создан в соответствии с требованиями российского законодательства и используется для покрытия убытков Компании, погашения облигаций и выкупа собственных акций в случае отсутствия других источников капитала.

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Капитал (продолжение)

Изменения прочих фондов и резервов в разрезе компонентов показано ниже:

	Резерв по пересчету в иностранную валюту	Резерв по хеджированию денежных потоков	Резерв по выплатам, основанным на акциях	Операции с неконтролирующими долями	Резервный фонд	Итого прочие фонды и резервы
На 1 января 2013 года	21	(261)	175	(23)	15	(73)
Пересчет в иностранную валюту	(144)	—	—	—	—	(144)
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков (Прим. 17)	—	136	—	—	—	136
Продажа выкупленных акций при исполнении опционов сотрудниками (Прим. 25)	—	—	(554)	—	—	(554)
Выплаты, основанные на акциях (Прим. 25)	—	—	1 178	—	—	1 178
На 31 декабря 2013 года	(123)	(125)	799	(23)	15	543
Пересчет в иностранную валюту	(968)	—	—	—	—	(968)
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков (Прим. 17)	—	297	—	—	—	297
Выплаты, основанные на акциях (Прим. 25)	—	—	689	—	—	689
На 31 декабря 2014 года	(1 091)	172	1 488	(23)	15	561

8. Информация о Группе

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

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля участия, %		
			2014	2013	
ОАО «МегаФон Ритейл»	Дочернее предприятие	Розничная торговля	Россия	100	100
ООО «Нэт Бай Нэт Холдинг»	Дочернее предприятие	Широкополосный Интернет	Россия	100	100
ООО «Скартел» (Прим. 9)	Дочернее предприятие	Мобильная связь	Россия	100	100
ООО «Йота»	Дочернее предприятие	Мобильная связь	Россия	—	100
ООО «МегаФон Финанс»	Дочернее предприятие	Финансирование	Россия	100	100
MegaFon Investments (Cyprus) Limited	Дочернее предприятие	Собственные выкупленные акции	Кипр	100	100
ООО «Евросеть-Ритейл» (Прим. 10)	Совместное предприятие	Розничная торговля	Россия	50	50

В 2014 году ООО «Йота» было реорганизовано путем присоединения к ООО «Скартел».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Информация о Группе (продолжение)

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

9. Объединения бизнеса

«Скартел»

1 октября 2013 года «МегаФон» приобрел 100% акций компании Maxiten Co Limited, владеющей 100% долей участия в группе предприятий, предоставляющих телекоммуникационные услуги 4G под брендом «Yota» (вместе «Скартел»), у компании Garsdale, контролирующего акционера Группы, за возмещение в сумме 55 736, состоящее из (1) отложенного вознаграждения в сумме 1 180 млн долларов США (38 331 по курсу на 1 октября 2013 года), 50% из которого выплачивается в течение одного года с даты приобретения с начислением процентов по ставке 6% годовых, а оставшиеся 50% — через два года с даты приобретения с начислением процентов по ставке 6% годовых; (2) погашения задолженности «Скартела» перед Telecominvest Holdings Limited, дочерним предприятием Garsdale, в сумме 477 млн долларов США (15 483 по курсу на дату платежа); (3) имевшихся на дату приобретения аванса в сумме 1 069, выплаченного ранее «Скартелу» в счет оказания услуг в будущем, и дебиторской задолженности «Скартела» в сумме 853 за аренду телекоммуникационной сети Группы по состоянию на дату покупки (*Примечание 29*).

24 июня 2014 года Группа досрочно погасила денежными средствами около 90% отложенного вознаграждения Garsdale, связанного с приобретением «Скартела», в сумме 37 925, включая основную сумму обязательства и проценты (*Примечание 29*).

Основной целью этого приобретения является существенное увеличение пропускной способности и качества сети, которое укрепит лидерские позиции Группы на быстрорастущем рынке мобильной передачи данных за счет расширения спектра предлагаемых услуг и повышения качества обслуживания клиентов. Это приобретение также позволит Группе сократить капитальные и операционные затраты на единицу трафика при развертывании сети 4G благодаря расширению доступного спектра частот; а также реализовать существенную экономию затрат при развертывании и эксплуатации сети, главным образом, за счет сокращения существенных текущих и будущих операционных расходов.

Приобретение «Скартела» было отражено в отчетности с использованием метода покупки (*Примечание 5*). На дату утверждения к выпуску консолидированной отчетности за 2013 год оценка некоторых активов и обязательств, признанных в связи с приобретением «Скартела», не была завершена, в связи с чем эти чистые активы в финансовой отчетности за 2013 год были отражены по предварительной оценке их справедливой стоимости, в то время как Группа ожидала завершения независимой оценки материальных и нематериальных активов «Скартела».

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Объединения бизнеса (продолжение)

Оценка активов и обязательств на дату приобретения приведена ниже:

	Предвари- тельные суммы	Корректиров- ки периода оценки	Оконча- тельные суммы
Активы			
Основные средства (<i>Прим. 14</i>)	13 833	(1 533)	12 300
Нематериальные активы (<i>Прим. 5, 15</i>)	43 315	1 072	44 387
Запасы	52	—	52
Торговая и прочая дебиторская задолженность	297	—	297
Оборотные нефинансовые активы	2 237	—	2 237
Денежные средства и их эквиваленты	278	—	278
	60 012	(461)	59 551
Обязательства			
Кредиты и займы	(1 288)	—	(1 288)
Отложенные налоговые обязательства	(5 886)	92	(5 794)
Внеоборотные нефинансовые обязательства	(118)	—	(118)
Резервы	(232)	—	(232)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 590)	—	(3 590)
Краткосрочные нефинансовые обязательства	(728)	—	(728)
	(11 842)	92	(11 750)
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	48 170	(369)	47 801
Гудвил, возникший при приобретении	7 566	369	7 935
Стоимость переданного возмещения:	55 736	—	55 736

В 2014 году оценка некоторых активов была обновлена, и справедливая стоимость этих активов изменилась. Сравнительные данные за 2013 год были изменены для отражения корректировок предварительных оценок. Соответствующие изменения расходов на амортизацию основных средств и нематериальных активов за период с даты приобретения до 31 декабря 2013 года не существенны.

Гудвил, признанный в отчетности в результате приобретения, относится прежде всего к ожидаемому синергетическому эффекту от приобретения, а также стоимости человеческого капитала «Скартела». Весь гудвил, признанный в связи с приобретением «Скартела», был распределен на группу ЕГДС «Интегрированные телекоммуникационные услуги» (*Примечание 16*).

Группа признала расходы, связанные с приобретением «Скартела», в сумме 188 за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в составе общих и административных расходов в прилагаемом консолидированном отчете о совокупном доходе.

Группа консолидировала финансовое положение и результаты деятельности «Скартела» с 1 октября 2013 года. Если бы объединение состоялось в начале года, прибыль Группы за 2013 год составила бы 44 622.

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Объединения бизнеса (продолжение)

Приобретения 2014 года

В 2014 году Группа приобрела 100% доли участия в ряде альтернативных провайдеров услуг фиксированной связи и широкополосного Интернета в некоторых регионах Российской Федерации за итоговое вознаграждение в сумме 381.

В таблице ниже приведено распределение суммы возмещения на условную стоимость приобретенных чистых активов в соответствии с их справедливой стоимостью:

	ООО «Теле МИГ»	ООО «Астон»	ЗАО «Экспресс Телеком»	ЗАО «Эдвантедж Телеком»	Итого
Дата приобретения	5 фев 2014	30 июн 2014	17 окт 2014	12 дек 2014	
Регион деятельности	Новый Уренгой	Московская область	Московская область	Московская область	
Внеоборотные активы	43	20	26	188	277
Денежные средства	36	2	2	2	42
Краткосрочные обязательства	(69)	—	(83)	(84)	(236)
Долгосрочные обязательства	—	—	—	(76)	(76)
Итого идентифицируемые чистые активы/ (обязательства) по справедливой стоимости	10	22	(55)	30	7
Гудвил	133	38	154	49	374
Стоимость переданного возмещения:	143	60	99	79	381
Денежные средства	110	60	60	1	231
Обязательства по условному вознаграждению	33	—	39	78	150

Условное вознаграждение в основном подлежит погашению в течение года с даты приобретения.

10. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Объект инвестиций	Доля, %	31 декабря	
		2014	2013
ООО «Евросеть-Ритейл» («Евросеть»), совместное предприятие	50	34 762	35 278
ООО «Ньюстюб», ассоциированное предприятие	38	182	182
Итого		34 944	35 460

«Евросеть»

6 декабря 2012 года Группа и Garsdale приобрели 50% долю владения в капитале «Евросети» через компанию Lefbord Investments Limited ("Lefbord"), в которой каждая сторона имела по 50% доле владения. В соответствии с договором купли-продажи с Garsdale, Группа обязалась в срок до 6 декабря 2013 года включительно (с возможностью отсрочки погашения данного обязательства до 6 декабря 2015 года) выкупить долю

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Garsdale в Lefbord за 535 млн долларов США (16 491 по обменному курсу на 6 декабря 2012 года), плюс проценты по ставке 8% годовых, плюс выплаты по результатам достижения «Евросетью» определенных целевых показателей. Цена покупки могла быть увеличена на дополнительные выплаты Garsdale в пользу Lefbord и уменьшена на выплаты Lefbord в пользу Garsdale. Группа имела право выбора в отношении способа погашения задолженности: денежными средствами или собственными обыкновенными акциями, исходя из среднерыночной цены ГДР «МегаФона» за шесть месяцев, предшествующих дате приобретения. Данное право, представляющее собой опцион, был признан в качестве финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыли и убытки (*Приложение 17*).

Исходя из условий обязательства по выкупу 50% доли Garsdale в Lefbord, Группа выработала суждение о том, что по отношению как к Lefbord, так и к «Евросети», Garsdale является номинальным держателем 25% косвенной доли владения в капитале «Евросети», и что Группа получила доступ к будущим экономическим выгодам и эффективно контролирует Lefbord с декабря 2012 года. Таким образом, через Lefbord Группа имеет 50%, а не 25% долю владения в капитале «Евросети» с декабря 2012 года. Соответственно Группа консолидировала Lefbord и классифицировала обязательство, причитающееся к оплате Garsdale («конвертируемый долговой инструмент»), как прочие краткосрочные финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении с декабря 2012 года (*Примечание 17*). В результате осуществления описанных выше сделок Группа приобрела 50% долю в «Евросети». Другие 50% «Евросети» принадлежат «ВымпелКом», российскому оператору связи. Lefbord и «ВымпелКом» осуществляют совместный контроль в отношении «Евросети», у каждого из них имеются действительные права голоса, позволяющие обеим сторонам эффективно участвовать в принятии всех значительных решений касательно «Евросети».

Обязательство и пут-опцион в рамках конвертируемого долгового инструмента учитывались отдельно. Справедливая стоимость пут-опциона составляла 1 611 перед принятием решения о его погашении, которое описано ниже.

В декабре 2013 года погашение обязательства, причитающегося к оплате Garsdale, было отложено на один год. 9 июля 2014 года Группа приняла решение досрочно погасить обязательство перед Garsdale за приобретенную долю в «Евросети». Сумма обязательства перед Garsdale за 50% долю в «Евросети» на дату исполнения обязательства составила 657 млн долларов США (22 628 по курсу на дату исполнения обязательства). Группа выбрала способ погашения обязательства собственными выкупленными акциями и, как это предусмотрено договором купли-продажи, собственные выкупленные акции были оценены по средневзвешенной рыночной цене ГДР Компании за шестимесячный период, предшествующий дате исполнения обязательства. После завершения расчетов количество собственных выкупленных акций Компании уменьшилось на 22 641 056 (или 16 201 по балансовой стоимости) (*Примечание 7*).

Компания оценила переданные Garsdale собственные выкупленные акции по балансовой стоимости обязательства перед Garsdale на дату погашения в сумме 22 628 за вычетом справедливой стоимости пут-опциона на дату, предшествующую дате принятия решения об ускоренном погашении обязательства, которая составила 1 611 (за вычетом налогового эффекта 322). Чистый эффект от погашения обязательства в сумме 5 138 отражен

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

непосредственно в составе нераспределенной прибыли. Эта операция была учтена в качестве операции с акционерами, выступающими в качестве контролирующей стороны Компании, по балансовой стоимости через капитал.

Инвестиция была отражена в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия. Основной целью инвестиции в «Евросеть» является реализация синергий, связанных со снижением затрат на привлечение абонентов Группой, за счет реализации модели разделения выручки, экономией затрат на закупки и продвижение услуг и продуктов «МегаФона» в салонах «Евросети».

Сверка суммарной финансовой информации «Евросети» и балансовой стоимости инвестиций Группы в совместном предприятии представлена ниже:

	31 декабря	
	2014	2013
Активы		
Внеоборотные активы	38 934	42 717
Денежные средства и их эквиваленты	12 711	5 455
Прочие оборотные активы	17 135	20 977
	68 780	69 149
Обязательства		
Долгосрочные финансовые обязательства	(8 660)	—
Прочие долгосрочные обязательства	(6 928)	(7 034)
Краткосрочные финансовые обязательства	(1 371)	(10 021)
Прочие краткосрочные обязательства	(22 326)	(21 567)
	(39 285)	(38 622)
Итого идентифицируемые чистые активы	29 495	30 527
Доля Группы в совместном предприятии	50%	50%
Доля Группы в идентифицируемых чистых активах	14 748	15 264
Превышение переданного вознаграждения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	20 014	20 014
Балансовая стоимость доли Группы	34 762	35 278

Доля Группы в чистом убытке совместного предприятия по методу долевого участия получена следующим образом:

	За годы по 31 декабря	
	2014	2013
Убыток до налогов	(792)	(367)
Расход по налогу на прибыль	(239)	(37)
Итого совокупный убыток совместного предприятия	(1 031)	(404)
Доля Группы в совместном предприятии	50%	50%
Доля Группы в общем совокупном убытке совместного предприятия	(516)	(202)

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Информация по сегментам

Группа управляет своим бизнесом главным образом на базе восьми географических операционных сегментов в России, которые предоставляют широкий спектр голосовых услуг, услуг передачи данных и прочих услуг связи, включая беспроводные и проводные услуги клиентам, услуги межсетевого взаимодействия, передачу данных и дополнительные услуги. Руководитель, принимающий операционные решения на уровне операционного сегмента (*Примечание 4*), оценивает финансовые результаты операционных сегментов по выручке и операционной прибыли до амортизации основных средств и НМА («OIBDA»). Активы и обязательства не распределяются и не анализируются руководством в разбивке по операционным сегментам. Операционные сегменты с похожими экономическими характеристиками были объединены в интегрированный сегмент услуг связи, который является единственным сегментом, подлежащим раскрытию в отчетности. Около 1% выручки и прибыли Группы генерируется сегментами, находящимися за пределами России. Ни один из клиентов не приносит 10% или более консолидированной выручки.

Сверка консолидированного показателя OIBDA с консолидированной прибылью до налогообложения за годы по 31 декабря представлена ниже:

	2014	2013
OIBDA	138 520	132 592
Амортизация основных средств	(47 431)	(44 851)
Амортизация нематериальных активов	(7 827)	(6 131)
Убыток от выбытия внеоборотных активов	(1 437)	(1 200)
Финансовые расходы	(13 792)	(12 184)
Финансовые доходы	1 155	1 888
Доля в убытках ассоциированных и совместных предприятий	(516)	(202)
Прочие внеоперационные расходы	(1 370)	(81)
(Убыток)/прибыль по финансовым инструментам, нетто	(50)	269
Убыток по курсовым разницам, нетто	(16 884)	(2 914)
Прибыль до налогообложения	50 368	67 186

12. Налог на прибыль

Существенные составляющие расходов Группы по налогу на прибыль за годы по 31 декабря включают в себя следующее:

	2014	2013
Текущий налог на прибыль		
Налог на прибыль за текущий период	9 069	16 212
Корректировки, относящиеся к предыдущим периодам	(648)	669
Отложенный налог на прибыль	4 947	(1 465)
Итого налог на прибыль	13 368	15 416

Налог на прибыль рассчитывается как 20% от налогооблагаемой прибыли за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов соответственно.

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже приведено сопоставление средней эффективной ставки по налогу на прибыль с установленной российским законодательством ставкой налога на прибыль:

	2014	2013
Ставка, установленная законодательством	20,0%	20,0%
Списание отложенных налоговых активов	3,0%	—
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	2,9%	1,5%
Эффект внутригрупповых транзакций	1,6%	1,6%
Эффект применения льгот по налогу на прибыль	(0,7%)	(0,2%)
Прочие разницы	(0,3%)	—
Эффективная ставка по налогу на прибыль	26,5%	22,9%

Увеличение эффективной ставки по налогу на прибыль в 2014 году главным образом связано со списанием налоговых активов, связанных с инвестицией в «Евросеть» и приобретением «Скартела», а также ростом эффекта расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу. Эффект внутригрупповых операций в таблице выше представляет собой налогооблагаемый доход внутри группы.

Отложенные налоговые позиции относятся к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении на 31 декабря		Отчет о совокупном доходе (прибыли и убытки) за годы по 31 декабря	
	2014	2013 Пересмотренные данные (Прим. 9)	2014	2013
Основные средства	(12 810)	(10 557)	2 253	(400)
Нематериальные активы	(9 233)	(9 368)	(135)	(698)
Производные финансовые инструменты	(624)	(235)	711	65
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 322	2 706	384	(9)
Признание выручки	622	733	111	376
Начисленные вознаграждения работникам	378	1 184	806	(166)
Начисленные расходы	(127)	781	908	198
Инвестиции в совместные предприятия и дочерние компании	(45)	725	770	(571)
Прочие движения и временные разницы	727	(48)	(861)	(260)
(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль			4 947	(1 465)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(18 790)	(14 079)		
Отражены в отчете о финансовом положении следующим образом:				
Отложенные налоговые активы	782	3 673		
Отложенные налоговые обязательства	(19 572)	(17 752)		

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Налог на прибыль (продолжение)

Группа признает отложенные налоговые активы в отношении переноса налоговых убытков только в той мере, в какой существует высокая степень вероятности зачета налоговых убытков против будущей налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые активы, связанные с налоговыми убытками дочерних предприятий Группы, признаются на основании стратегий налогового планирования, которые будут применены в случае необходимости для предотвращения нереализованных налоговых убытков.

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

	2014	2013
«Скартел»	1 664	1 985
«МегаФон Ритейл»	658	721
Итого на конец года	2 322	2 706

Для использования оставшейся части налоговых убытков Группа имеет возможность реализовать соответствующие стратегии налогового планирования в зависимости от результатов этих дочерних компаний в будущем. Стратегии налогового планирования могут включать среди прочих возможность реорганизации соответствующих дочерних предприятий путем присоединения к ОАО «МегаФон», которое, как ожидается, будет иметь достаточную налогооблагаемую прибыль для использования накопленных убытков этих дочерних предприятий.

Непризнанные отложенные налоговые активы в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов составили 2 202 и 463 соответственно. Увеличение непризнанных налоговых активов связано с разницей между налоговой и бухгалтерской базой инвестиций в «Евросеть», реализация которой не ожидается в связи с недостатком налогооблагаемой прибыли. Срок использования Группой налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, истекает в 2018-2024 годах.

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

	2014	2013
Остаток на начало года	(14 079)	(9 760)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль за год	(4 947)	1 465
Корректировка по пересчету иностранных операций	(86)	10
Движение через капитал (<i>Примечание 10</i>)	322	—
Приобретение дочерних предприятий (<i>Примечание 9</i>)	—	(5 794)
Остаток на конец года	(18 790)	(14 079)

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Прибыль на акцию

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Числитель:		
Чистая прибыль, приходящаяся на собственников Компании	36 726	51 608
Увеличенная на сумму процентного расхода и убытка от курсовых разниц по конвертируемому долговому инструменту и доход от переоценки пут-опциона (<i>Примечание 10</i>)	—	1 120
Чистая прибыль, приходящаяся на собственников Компании, скорректированная	36 726	52 728
Знаменатель:		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	583 915 212	570 151 007
Эффект разводняющих ценных бумаг:		
Опционы на акции для сотрудников (<i>Примечание 25</i>)	3 652 843	5 532 897
Допущение по конвертации долгового инструмента (<i>Примечание 10</i>)	—	18 454 992
Разводненное средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	587,568,055	594 138 896
Прибыль на акцию – базовая, рубли	63	91
Прибыль на акцию – разводненная, рубли	63	89

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Основные средства

Основные средства представлены ниже:

	Телекомму- никационная сеть	Здания и сооружения	Автотранспорт, офисное и прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2013	304 143	65 709	23 062	24 059	416 973
Поступления	—	—	63	43 082	43 145
Приобретения (Прим. 9)	8 994	176	370	2 760	12 300
Выбытия	(10 480)	(3 154)	(1 460)	(1 265)	(16 359)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи (Прим. 22)	—	(1 405)	—	(323)	(1 728)
Ввод в эксплуатацию	35 471	2 591	2 187	(40 249)	—
Курсовая разница	238	90	88	42	458
На 31 декабря 2013, пересмотренные данные (Прим. 9)	338 366	64 007	24 310	28 106	454 789
Поступления	—	—	—	49 841	49 841
Приобретения (Прим. 9)	225	4	2	7	238
Выбытия	(8 915)	(438)	(1 738)	(287)	(11 378)
Реклассификация из активов, предназначенных для продажи (Прим. 22)	—	1 405	—	—	1 405
Ввод в эксплуатацию	46 159	2 971	3 397	(52 527)	—
Курсовая разница	2 332	808	777	1 102	5 019
На 31 декабря 2014	378 167	68 757	26 748	26 242	499 914
Накопленная амортизация					
На 1 января 2013	(168 881)	(16 530)	(16 013)	—	(201 424)
Начисление за год	(36 488)	(4 541)	(3 822)	—	(44 851)
Выбытие	10 024	438	1 339	—	11 801
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи (Прим. 22)	—	212	—	—	212
Курсовая разница	(148)	(38)	(69)	—	(255)
На 31 декабря 2013	(195 493)	(20 459)	(18 565)	—	(234 517)
Начисление за год	(39 676)	(4 364)	(3 391)	—	(47 431)
Выбытие	7 824	297	1 371	—	9 492
Реклассификация из активов, предназначенных для продажи (Прим. 22)	—	(212)	—	—	(212)
Курсовая разница	(1 585)	(317)	(689)	—	(2 591)
На 31 декабря 2014	(228 930)	(25 055)	(21 274)	—	(275 259)
Остаточная стоимость на					
31 декабря 2013	142 873	43 548	5 745	28 106	220 272
31 декабря 2014	149 237	43 702	5 474	26 242	224 655

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Основные средства (продолжение)

Авансы поставщикам сетевого оборудования включены в состав незавершенного строительства в размере 1 601 и 2 673 по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов соответственно.

Активы, приобретенные по некоторым контрактам с отсрочкой платежа, в размере 1 252 (2013: 950) находятся в залоге в качестве обеспечения соответствующих обязательств.

15. Нематериальные активы

Нематериальные активы («НМА») представлены ниже:

	Опера- ционные лицензии 4G	Прочие опера- ционные лицензии	Частоты	Програм- ное обеспе- чение	НМА, связан- ные с марке- тингом	Абонент- ская база	Прочие НМА	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2013	—	18 795	5 309	9 486	3 535	2 889	6 277	46 291
Поступления	—	28	1 323	2 063	—	—	585	3 999
Приобретения (Прим.9)	42 879	—	—	556	—	844	108	44 387
Выбытия	—	(7)	(427)	(495)	—	(153)	(628)	(1 710)
Реклассификация	—	(2)	—	21	—	(28)	9	—
Курсовая разница	—	17	—	—	—	—	—	17
На 31 декабря 2013, пересмотренные данные (Прим. 9)	42 879	18 831	6 205	11 631	3 535	3 552	6 351	92 984
Поступления	—	87	1 298	3 633	137	—	1 476	6 631
Приобретения (Прим.9)	—	—	—	—	—	—	38	38
Выбытия	—	(14)	(344)	(588)	(226)	—	(566)	(1 738)
Реклассификация	—	—	(71)	—	—	—	71	—
Курсовая разница	—	162	—	—	—	—	3	165
На 31 декабря 2014	42 879	19 066	7 088	14 676	3 446	3 552	7 373	98 080
Накопленная амортизация								
На 1 января 2013	—	(14 955)	(1 731)	(5 881)	(2 184)	(951)	(3 598)	(29 300)
Начисление за год	(524)	(791)	(607)	(2 469)	(682)	(288)	(770)	(6 131)
Выбытие	—	1	341	437	—	29	499	1 307
Курсовая разница	—	(12)	—	—	—	—	—	(12)
На 31 декабря 2013	(524)	(15 757)	(1 997)	(7 913)	(2 866)	(1 210)	(3 869)	(34 136)
Начисление за год	(2 144)	(702)	(783)	(2 424)	(720)	(543)	(511)	(7 827)
Выбытие	—	—	248	552	140	—	516	1 456
Курсовая разница	—	(143)	—	—	—	—	(3)	(146)
На 31 декабря 2014	(2 668)	(16 602)	(2 532)	(9 785)	(3 446)	(1 753)	(3 867)	(40 653)
Остаточная стоимость на								
31 декабря 2013	42 355	3 074	4 208	3 718	669	2 342	2 482	58 848
31 декабря 2014	40 211	2 464	4 556	4 891	—	1 799	3 506	57 427
Средневзвешенный остаточный срок амортизации, лет	19	7	6	2	—	3	9	15

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Нематериальные активы (продолжение)

Лицензии на осуществление деятельности и частоты

Лицензии на осуществление деятельности и частоты обеспечивают Группе исключительное право на использование определенного радиочастотного спектра для предоставления услуг мобильной связи.

Лицензии на осуществление деятельности главным образом включают

- несколько лицензий стандарта 2G,
- единую национальную лицензию 3G,
- единую национальную лицензию 4G с использованием диапазона частот 2,5–2,7 Гц (10x10 МГц), выданную ОАО «МегаФон» в 2012 году, и
- единую национальную лицензию 4G с использованием диапазона 2,5–2,7 Гц (30x30 МГц), приобретенную в ходе объединения бизнеса «Скартел» (*Примечание 9*).

Эти лицензии являются неотъемлемым условием деятельности Группы в области мобильной связи. Невозможность продления существующих лицензий на аналогичных или схожих условиях может существенно отразиться на деятельности Группы. Несмотря на то, что лицензии на осуществление деятельности выдаются на фиксированный срок, продление сроков действия данных лицензий до этого проводилось в обычном порядке и по номинальной стоимости. Группа полагает, что на текущий момент отсутствуют правовые, нормативные, договорные, конкурентные, экономические и другие факторы, которые могли бы привести к задержкам в возобновлении или к отказу о продлении лицензий.

Амортизация лицензий 2G осуществляется по методу суммы числа лет полезного использования в течение срока 10 лет, который отражает поступление экономических благ от использования данных лицензий, а также соответствует ожиданиям в отношении постепенного уменьшения количества абонентов, пользующихся услугами связи в стандарте 2G (*Примечание 5*). На 31 декабря 2014 года средневзвешенный период до следующей даты продления лицензий 2G составляет около 1,5 лет.

Национальные лицензии 3G и 4G были получены по номинальной стоимости в 2007 и 2012 годах соответственно, но требуют от Компании соблюдения определенных условий, которые включают инвестиционные обязательства и требования по обеспечению покрытия сети (*Примечание 31*).

«Скартел», дочернее предприятие Группы с октября 2013 года, имеет лицензию на использование диапазона частот 2,5-2,7 ГГц (30x30 МГц) в стандарте 4G. Этот частотный спектр в три раза шире полученного Группой в 2012 году в ходе конкурса на получение лицензии 4G, и частотных спектров любого из конкурентов Группы в России. Лицензии 4G амортизируются прямолинейным методом в течение оценочного срока полезного использования 20 лет.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы, связанные с маркетингом

Нематериальные активы, связанные с маркетингом, представляют собой права и лицензии на использование олимпийской символики и титула «Генерального телекоммуникационного партнера Олимпийских игр», приобретенные в 2009 году у Организационного комитета XXII Зимних Олимпийских игр и XI Паралимпийских игр 2014 года в Сочи. Активы полностью амортизированы по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Прочие нематериальные активы

Группа ускорила амортизацию номерной емкости в 2013 году в связи с введением переносимости мобильных номеров в России. По состоянию на 1 января 2013 года первоначальная стоимость и накопленная амортизация составили 1 839 и 1 622 соответственно.

Гудвил

Изменения балансовой стоимости гудвила за вычетом накопленных убытков от обесценения в сумме ноль за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлены следующим образом:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Остаток на начало года	31 899	23 950
Приобретения (<i>Примечание 9</i>)	374	7 935
Корректировки периода оценки	19	14
Остаток на конец года	<u>32 292</u>	<u>31 899</u>

16. Тестирование на обесценение

а) Гудвил

Группа проводит ежегодное тестирование гудвила на обесценение по состоянию на 1 октября каждого года на основе актуальных данных, имеющих на дату проведения тестирования. Результаты теста были обновлены на 31 декабря 2014 года с учетом внешних рыночных условий, наблюдавшихся в конце 2014 года.

При анализе индикаторов обесценения среди прочих факторов Группа рассматривает отношение между рыночной капитализацией Группы и балансовой стоимостью ее капитала. По состоянию на 31 декабря 2014 года рыночная капитализация Группы была не ниже балансовой стоимости ее капитала.

В результате проведенного ежегодного тестирования обесценения гудвила не было выявлено в 2014 и 2013 годах.

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Тестирование гудвила на обесценение (продолжение)

Гудвил, приобретенный в результате объединения бизнеса, был распределен на ЕГДС и группы ЕГДС следующим образом:

	31 декабря	
	2014	2013 Пересмотренные данные (Прим. 9)
Интегрированные телекоммуникационные услуги (группа ЕГДС)	25 262	17 327
Широкополосный Интернет (ЕГДС)	6 812	6 419
Прочие	218	218
Итого распределенный гудвил	32 292	23 964
Нераспределенный:		
«Скартел» (Примечание 9)	—	7 935
Итого гудвил	32 292	31 899

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

Интегрированные телекоммуникационные услуги (группа ЕГДС)

Возмещаемая стоимость группы ЕГДС «Интегрированные телекоммуникационные услуги» была определена как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу (Уровень 3). Справедливая стоимость была рассчитана на основании результатов за несколько периодов, а именно показателя OIBDA, умноженного на мультипликатор 4, который представляет собой низшую точку диапазона, наблюдаемого на рынке приобретений аналогичных компаний. Справедливая стоимость была снижена на 5% в качестве оценки затрат на продажу компании.

Руководство считает, что любое изменение любого из указанных допущений, которое в настоящее время было бы разумно ожидать, не вызовет превышения общей балансовой стоимости ни одной из ЕГДС над возмещаемой стоимостью этих подразделений.

Широкополосный Интернет (группа ЕГДС)

Возмещаемая стоимость ЕГДС «Широкополосный Интернет» была определена на основе ценности его использования. Ценность использования оценивается с использованием прогнозов движения денежных средств на базе финансовых бюджетов на 2015 год, утвержденных руководством, и прогнозов на последующие семь лет. В связи с неблагоприятными экономическими условиями, ожидаемыми в течение следующих двух лет, для тестирования был использован увеличенный период прогнозирования для того, чтобы учесть различные темпы роста, ожидаемые в долгосрочной перспективе.

Оценка ценности от использования ЕГДС «Широкополосный Интернет» наиболее чувствительна к следующим допущениям: среднемесячный доход на одного абонента («ARPU»), ставка дисконтирования, доля рынка в Москве, индекс роста зарплат,

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Тестирование гудвила на обесценение (продолжение)

отношение капитальных затрат («CAPEX») к выручке. Основные допущения, использованные в прогнозе, приведены ниже:

	31 декабря	
	2014	2013
Рост/(снижение) ARPU для розничных абонентов в течение прогнозного периода	5,0%	(3,0%)
Ставка дисконтирования до налогообложения	16,3%	12,9%
Доля рынка в Москве (по количеству розничных абонентов)	7,1%	8,0%
Годовой темп роста заработной платы в течение периода прогнозирования	7,5%	4,5-7,1%
Отношение CAPEX к выручке начиная с 2018 г.	10,5%	10,0-10,5%

Рост выручки прогнозируется на основе доли рынка, роста трафика и других факторов.

Ставка дисконтирования представляет собой текущую рыночную оценку рисков, присущих ЕГДС, и базируется на временной стоимости денег и индивидуальных рисках активов, которые не были включены в оценку денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования основан на конкретных обстоятельствах Группы и ее операционных сегментов, и является производным от его средневзвешенной стоимости капитала («WACC»). WACC учитывает стоимость долга и капитала. Стоимость акционерного капитала определяется на основании ожидаемого инвесторами Группы дохода на инвестиции. Стоимость долга базируется на процентных ставках по займам Группы. Специфический риск сегмента учтен путем применения индивидуальных бета-факторов. Бета-факторы ежегодно оцениваются на основе общедоступных рыночных данных.

Индекс годового роста заработной платы прогнозируется на основе оценок инфляции.

Чувствительность к изменениям основных допущений

Оценочная возмещаемая стоимость ЕГДС «Широкополосный Интернет» превышает его балансовую стоимость на 2 015. Следующие изменения ключевых допущений, сделанные без изменения других допущений, приведут к обесценению данной ЕГДС:

Снижение роста ARPU розничных абонентов в течение прогнозного периода до	3,5%
Увеличение ставки дисконтирования до налогообложения до	17,9%
Снижение доли рынка в Москве до	2,9%
Увеличение годового темпа роста заработной платы в течение периода прогнозирования до	10,1%
Увеличение отношения CAPEX к выручке с 2018 г. до	15,1%

Нет обоснованно возможных изменений других допущений, которые могли бы привести к обесценению ЕГДС «Широкополосный Интернет».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Тестирование гудвила на обесценение (продолжение)

б) Инвестиция в совместное предприятие «Евросеть»

В связи с неблагоприятными изменениями экономических условий и ухудшением рыночной ситуации в конце 2014 года был проведен тест на обесценение инвестиции в «Евросеть» по состоянию на 31 декабря 2014 года.

В результате тестирования обесценения инвестиции выявлено не было.

Возмещаемая стоимость инвестиции была определена на основе ценности ее использования. Ценность использования оценивается с использованием прогнозов движения денежных средств на базе финансовых бюджетов на 2015 год, утвержденных руководством, и прогнозов на последующие семь лет, включая оценку эффекта синергии от экономии затрат Группы на комиссии дилерам, который был учтен в стоимости приобретения инвестиции в «Евросеть», так как основной целью инвестиции в «Евросеть» являлась реализация выгоды от синергии, связанной со снижением затрат на привлечение абонентов Группы путем реализации модели разделения выручки, экономии на закупках и продвижения услуг МегаФона в точках продаж «Евросети». Из-за неблагоприятной экономической ситуации, ожидаемой в течение следующих двух лет, для тестирования был использован увеличенный прогнозный период с темпами роста, дифференцированными в долгосрочной перспективе.

Расчет ценности использования инвестиции наиболее чувствителен к следующим допущениям:

- способность реализации синергии, связанной с экономией на дилерских комиссиях в долгосрочной перспективе,
- ставка дисконтирования, применяемая для оценки синергетического эффекта и
- ежегодная экономия на комиссиях дилерам по сравнению с их рыночным уровнем до сделки.

Основные допущения, используемые в прогнозе на 31 декабря 2014 года, следующие:

Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая для оценки эффекта синергии	14,6%
Ставка дисконтирования «Евросети» до налогообложения	17,8%
Ежегодная экономия на комиссии дилерам	48,0%

Ставка дисконтирования, примененная для оценки синергетического эффекта, представляет собой текущую рыночную оценку рисков, присущих Группе и объекту инвестиций, и базируется на временной стоимости денег и индивидуальных рисках базовых активов, которые не были включены в оценку денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования основывается на конкретных обстоятельствах Группы и инвестиции и является производным от их средневзвешенной стоимости капитала ("WACC"). WACC учитывает стоимость долга и капитала. Стоимость акционерного капитала определяется на основании дохода на инвестиции, ожидаемого инвесторами Группы и «Евросети». Стоимость долга рассчитана на основе процентных ставок по кредитам и займам Группы и «Евросети». Специфический риск сегмента учтен путем применения индивидуальных бета-факторов. Бета-факторы ежегодно оцениваются на основе общедоступных рыночных данных.

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Тестирование гудвила на обесценение (продолжение)

Оценка экономии на комиссии дилерам основана на рыночном уровне комиссий дилеров до приобретения доли в «Евросети» и снижении Группой комиссий дилерам, инициированном после сделки. Руководство Группы ожидает реализации данных синергий в долгосрочной перспективе.

Чувствительность к изменению основных допущений

Оценочная возмещаемая стоимость инвестиций превышает ее балансовую стоимость на 5 012. Следующие изменения ключевых допущений, сделанные независимо, при постоянстве всех других допущений, приведут к обесценению инвестиции в «Евросеть»:

Увеличение ставки дисконтирования до налогообложения, применяемой для оценки эффекта синергии до	16,6%
Увеличение ставки дисконтирования «Евросети» до налогообложения до	19,8%
Уменьшение ежегодной экономии на комиссии дилерам до	44,0%

Ключевым суждением руководства Группы, лежащим в основе данной модели тестирования на обесценение, является возможность реализации синергий в бесконечной перспективе. В случае, если вышеописанные синергии не будут реализованы, существенный убыток от обесценения будет отражен.

Для других допущений нет достаточно вероятных изменений, которые могут привести к обесценению инвестиции в «Евросеть».

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства

Финансовые активы

	31 декабря 2014	2013 Пересмотренные данные (Прим. 4)
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 20)	16 260	12 493
Прочие финансовые активы:		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Валютные свопы, не определенные в качестве инструментов хеджирования	1 533	300
Пут-опцион в рамках расчетов за «Евросеть» (Примечание 10)	—	1 176
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 533	1 476
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:		
Валютные свопы, определенные в качестве инструментов хеджирования денежных потоков	2 082	125
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	2 082	125
Займы и дебиторская задолженность:		
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	15 730	3 855
Краткосрочные банковские депозиты в гонконгских долларах	27 458	—
Краткосрочные банковские депозиты в долларах США	4 346	34 265
Банковские векселя	601	—
Итого займы и дебиторская задолженность	48 135	38 120
Итого прочие финансовые активы	51 750	39 721
Прочие оборотные финансовые активы	(48 887)	(39 296)
Прочие внеоборотные финансовые активы	2 863	425
Итого финансовые активы	68 010	52 214
Итого оборотные финансовые активы	(65 147)	(51 789)
Итого внеоборотные финансовые активы	2 863	425

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства

	31 декабря 2014	2013 Пересмотренные данные (Прим. 4)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 24)	36 622	35 636
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Займы и кредиты:		
Кредиты банков	95 140	75 342
Финансирование оборудования	74 964	46 063
Рублевые облигации	37 364	30 604
Итого займы и кредиты	207 468	152 009
Итого краткосрочные займы и кредиты	(51 149)	(21 184)
Итого долгосрочные займы и кредиты	156 319	130 825
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Отложенное вознаграждение за «Скартел» (Примечание 9)	7 257	39 198
Долгосрочная кредиторская задолженность	1 252	950
Условное вознаграждение (Примечание 9)	150	—
Задолженность перед персоналом и связанные социальные отчисления, долгосрочная часть	5	283
Конвертируемый долговой инструмент (Примечание 10)	—	20 678
Обязательства по лицензиям, связанным с маркетингом (Примечание 15)	—	177
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	216 132	213 295
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости:		
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Валютные свопы, не определенные в качестве инструментов хеджирования	16	—
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	—
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:		
Процентные свопы, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	215	209
Валютные свопы, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	33	128
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	248	337
Итого прочие финансовые обязательства	8 928	61 623
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	(7 658)	(40 785)
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	1 270	20 838
Итого финансовые обязательства	253 018	249 268
Итого краткосрочные финансовые обязательства	(95 429)	(97 605)
Итого долгосрочные финансовые обязательства	157 589	151 663

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Займы и кредиты

Основные суммы задолженности по займам и кредитам представлены ниже:

	Средневзвешенная ставка процента	Срок погашения	31 декабря	
			2014	2013
Кредиты банков:				
Кредиты в рублях – фиксированные ставки	9,48%	2015-2020	92 072	73 579
Кредиты в долларах США – плавающие ставки	LIBOR+2,53%	2015	3 375	1 963
Итого кредиты банков			95 447	75 542
Финансирование оборудования:				
Кредиты в рублях – фиксированные ставки	10,00%	2015-2018	734	—
Кредиты в долларах США – фиксированные ставки	2,27%	2015-2022	9 521	7 202
Кредиты в долларах США – плавающие ставки	LIBOR+2,30%	2015-2022	61 339	35 241
Кредиты в евро – фиксированные ставки	3,74%	2015	310	613
Кредиты в евро – плавающие ставки	EURIBOR+2,05%	2015-2019	3 785	3 552
Итого финансирование оборудования			75 689	46 608
Рублевые облигации	8,68%	2022-2024 г. с опцией погашения в 2015-2018 г.	36 751	30 000
Итого кредиты и займы			207 887	152 150
Итого краткосрочная часть			(50 299)	(20 483)
Итого долгосрочная часть			157 588	131 667

Рублевые револьверные кредитные линии

В июле 2014 года Группа заключила 3-летнее соглашение о револьверной кредитной линии на сумму до 12 000. На текущую дату кредитная линия не использована.

В декабре 2014 года Группа получила 15 000 из 30 000 по револьверной кредитной линии. Транш подлежит погашению в течение двух лет. Полученные средства будут использованы на финансирование текущей деятельности Группы, в частности для повышения ликвидности с целью снижения рисков переоценки по краткосрочным обязательствам, выраженным в иностранной валюте.

Финансирование оборудования

В феврале 2014 года Группа заключила соглашение о новой кредитной линии на сумму до 150 млн долларов США (8 439 по курсу на 31 декабря 2014 года). Кредитная линия должна использоваться для финансирования покупок оборудования и соответствующих услуг. Кредитная линия предполагает погашение полугодовыми платежами, включая начисленные проценты, в период с 2014 по 2022 годы. Кредит в сумме эквивалентной 2 684 по курсу на конец года был получен по данной кредитной линии и оставался не оплачен на 31 декабря 2014 года.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

В октябре 2014 года Группа заключила новый договор о предоставлении кредитной линии на сумму до 1 350. Кредитная линия должна использоваться только для приобретения оборудования. По состоянию на 31 декабря 2014 года кредит в сумме 734 был получен по этой кредитной линии.

В декабре 2014 года Группа заключила соглашение о кредитной линии на сумму до 500 млн долларов США (28 129 по курсу на 31 декабря 2014 года) сроком на семь лет. Средства будут использованы для финансирования покупок оборудования и соответствующих услуг (*Примечание 31*). На текущую дату кредитная линия не использована.

Рублевые облигации

20 мая 2014 года Группа выпустила рублевые биржевые облигации серии БО-04 суммарной номинальной стоимостью 15 000. Облигации подлежат погашению в мае 2024 года. Ставка купона подлежит пересмотру по истечении года с даты размещения облигаций, после чего держатели облигаций, не одобившие изменение ставки, получают право предъявить их к выкупу (пут-опцион). Ставка купона по облигациям установлена в размере 9,45% годовых с выплатой каждые полгода и будет пересмотрена через год с даты размещения облигаций. Чистое поступление денежных средств от облигаций было использовано для частичного погашения задолженности за «Скартел» (*Примечание 29*).

14 октября 2014 года после пересмотра ставки купонного дохода 24 сентября 2014 года Группа выкупила 8 249 296 облигаций серии 05 (из 10 000 000 выпущенных в октябре 2012 года) по номинальной стоимости 1 000 рублей за облигацию в результате исполнения пут-опциона, которым были наделены владельцы облигаций. На 31 декабря 2014 года выкупленные облигации хранились на счетах Группы с возможностью дальнейшего размещения на рынке по решению Группы. Оставшиеся облигации серии 05 будут продолжать торговаться на рынке с купонным доходом 9,85% годовых в течение 18 месяцев, после чего купонная процентная ставка будет пересмотрена, а облигации будут подлежать досрочному погашению по требованию держателей.

Ограничительные условия по договорам

Большинство из упомянутых выше кредитных договоров устанавливают ограничительные условия, которые, среди прочего, с разрешенными исключениями лимитируют возможности Группы по принятию на себя долговых обязательств, предоставлению залога, осуществлению сделок по слияниям и поглощениям, а также ограничения на существенные изменения рода деятельности без предварительного согласия большинства кредиторов. Кроме того, указанные кредитные договоры также содержат требование к Группе выполнять различные финансовые ограничительные условия.

Капитализированные затраты по займам

Капитализированные затраты по займам составили 1 789 (из общей суммы процентных расходов 15 581) и 1 382 (из общей суммы процентных расходов 13 566) за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов соответственно. Ставка капитализации составила 7,2% за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов соответственно.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Капитализированные проценты были выплачены денежными средствами в течение соответствующих периодов.

Хеджирование и производные финансовые инструменты

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа подвержена определенным рискам, связанным с колебаниями процентных ставок и курсов иностранных валют. Для управления этими рисками Группа использует производные финансовые инструменты, в первую очередь, процентные и валютные свопы.

Действующие процентные и валютные производные финансовые инструменты Группы (указаны по номинальной сумме), представлены ниже:

	Оригинальная валюта	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
		В млн единиц оригинальной валюты	В млн рублей	В млн единиц оригинальной валюты	В млн рублей
Процентные свопы:					
определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	Доллары США	460	25 879	576	18 852
определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	Евро	—	—	11	495
Итого процентные свопы			25 879		19 347
Валютные свопы:					
определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	Доллары США	76	4 276	107	3 502
не определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	Доллары США	464	26 104	278	9 079
Итого валютные свопы			30 380		12 581

Хеджирование денежных потоков для снижения рисков изменения процентных ставок

Задачами Группы при использовании процентных производных финансовых инструментов является обеспечение предсказуемости и стабильности расходов по выплате процентов по кредитам и займам, а также управление рисками, связанными с изменениями ставки процента. Для реализации стратегии управления рисками изменения процентных ставок Группа главным образом использует процентные свопы.

Процентные свопы предполагают получение от контрагента сумм, определенных на основании переменной ставки процента, в обмен на осуществление Группой платежей по фиксированной ставке в течение срока действия соглашений без обмена базовыми суммами долгосрочных долговых инструментов.

Процентные свопы были определены как инструменты хеджирования процентного риска денежных потоков. В отчетном периоде неэффективность отсутствовала.

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Инструмент хеджирования валютного риска денежных потоков

На 31 декабря 2014 года у Группы имелось соглашение о валютном свопе, который ограничивает влияние изменений обменного курса доллара США на определенные долгосрочные займы.

Данная сделка была определена как инструмент хеджирования валютного риска денежных потоков. В отчетном периоде неэффективность отсутствовала.

Производные финансовые инструменты, не определенные как инструменты хеджирования

В марте 2014 года Группа заключила соглашение о валютном свопе с переходом от плавающей процентной ставки к фиксированной на условную сумму 243 млн долларов США (13 671 по курсу на 31 декабря 2014 года), который ограничивает влияние изменений обменного курса доллара США на определенные долгосрочные займы.

Условия соглашения о свопе не отвечают критериям отражения в качестве инструмента хеджирования, поэтому Группа отразила все прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости данного производного финансового инструмента в составе прибылей и убытков.

Таким образом, у Группы было два валютных свопа, не определенные как инструменты хеджирования денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2014 года.

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

	2014	2013
Процентные свопы		
Сумма убытков, признанная в ПСД	(61)	(48)
Сумма убытков, реклассифицированных из накопленного ПСД в финансовые расходы	216	139
Отложенный налог на изменения в ПСД	(31)	34
	124	125
Валютный своп		
Сумма доходов/(убытков), признанная в ПСД	1 981	(2)
Сумма дохода, реклассифицированного из накопленного ПСД в убыток по курсовым разницам, нетто	(1 899)	(47)
Сумма убытков, реклассифицированных из накопленного ПСД в финансовые расходы	134	63
Отложенный налог на изменения в ПСД	(43)	(3)
	173	11
Итого по ПСД	297	136

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма, отраженная в ПСД, ожидаемая к реклассификации в состав прибылей и убытков в течение ближайших двенадцати месяцев

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

составила 604 (доход). Как ожидается, оставшийся доход в сумме 1,305 повлияет на прибыли и убытки 2016-2017 гг.

(Убыток)/прибыль по финансовым инструментам

Прибыли и убытки по прочим финансовым инструментам признаются в составе прибылей и убытков следующим образом:

	2014	2013
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Пут-опцион в рамках расчетов за «Евросеть»	435	58
Валютный своп, не определенный как инструмент хеджирования	(485)	(52)
Прибыль от погашения условных обязательств за «Синтерру»	—	263
Итого (убыток)/прибыль по финансовым инструментам, нетто	(50)	269

2 августа 2013 года Группа погасила обязательство по условным платежам, возникшее по договору приобретения ОАО «Синтерра» от 2 июня 2010 года. В счет полного погашения обязательства по условным платежам Группа передала продавцам принадлежавшие ей 60% долю участия в ЗАО «Синтерра–Медиа» (провайдере телекоммуникационных услуг для телекомпаний) и 100% долю участия в ЗАО «Абсолют» (компания, владеющей зданием Головного офиса Группы в Москве), а также денежные средства в сумме 7 млн долларов США (231 по курсу на 2 августа 2013 года). Доход от урегулирования обязательства по условным платежам в сумме 263 был признан и отражен в составе прибылей и убытков.

Убыток по курсовым разницам

Нетто убыток по курсовым разницам, признанный за годы по 31 декабря, возник из-за переоценки следующих финансовых активов и обязательств, номинированных в иностранных валютах:

	2014	2013
Финансовые активы:		
Займы и дебиторская задолженность	14 031	1 842
Денежные средства и их эквиваленты	4 769	108
Торговая и прочая дебиторская задолженность	191	10
Прочие финансовые активы	3 824	414
Финансовые обязательства:		
Займы и кредиты	(30 617)	(3 449)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 282)	13
Прочие финансовые обязательства	(5 800)	(1 852)
Итого убыток по курсовым разницам, нетто	(16 884)	(2 914)

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Справедливая стоимость

В таблице ниже приведено сравнение балансовой и справедливой стоимостей финансовых инструментов Группы и определенных нефинансовых активов, отраженных в финансовой отчетности.

		Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		31 декабря		31 декабря	
		2014	2013	2014	2013
Финансовые активы					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:					
Валютный своп, не определенный как инструмент хеджирования	Уровень 2	1 533	300	1 533	300
Пут-опцион в рамках расчетов за «Евросеть»	Уровень 3	—	1 176	—	1 176
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:					
Валютный своп, определенный как инструмент хеджирования денежных потоков	Уровень 2	2 082	125	2 082	125
Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизируемой стоимости:					
Краткосрочные банковские депозиты	Уровень 2	47 534	38 120	47 534	38 120
Банковский вексель	Уровень 2	601	—	601	—
Итого финансовые активы		51 750	39 721	51 750	39 721
Активы, предназначенные для продажи	Уровень 3	—	1 516	—	1 851
Финансовые обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:					
Кредиты и займы	Уровень 2	170 104	121 405	161 981	124 523
Рублевые облигации	Уровень 1	37 364	30 604	34 664	29 980
Отложенные платежи за «Скартел»	Уровень 3	7 257	39 198	7 257	39 198
Долгосрочная кредиторская задолженность	Уровень 3	1 252	950	1 252	950
Условное обязательство	Уровень 3	150	—	150	—
Конвертируемый долговой инструмент (задолженность перед Garsdale за «Евросеть», <i>Примечание 10</i>)	Уровень 2	—	20 678	—	20 678
Обязательство по лицензиям, связанным с маркетингом	Уровень 3	—	177	—	177
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:					
Валютный своп, не определенный в качестве инструмента хеджирования	Уровень 2	16	—	16	—
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:					
Процентные свопы, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	Уровень 2	215	209	215	209
Валютные свопы, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	Уровень 2	33	128	33	128
Задолженность перед персоналом и связанные социальные отчисления, долгосрочная часть	Уровень 3	5	283	5	283
Итого финансовые обязательства		216 396	213 632	205 573	216 126

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Руководство Группы определило, что справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, банковских овердрафтов и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, за счет краткосрочного характера этих инструментов.

Группа определила оценочную справедливую стоимость финансовых инструментов с использованием доступной рыночной информации и надлежащих методик оценки. При этом для интерпретации рыночной информации при определении справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Соответственно, представленные выше оценочные значения не обязательно отражают суммы, которые Группа могла бы получить в результате реализации указанных финансовых инструментов на рынке. При оценке справедливой стоимости финансовых инструментов руководство Группы использует имеющуюся рыночную информацию, однако сама рыночная информация может не в полной мере отражать стоимость реализации в текущих обстоятельствах.

Справедливая стоимость кредитов и займов, за исключением облигаций, котируемых на бирже, определяется с помощью метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, основанной на процентной ставке эмитента по состоянию на конец отчетного периода. Собственный риск неплатежа по состоянию на 31 декабря 2014 года был оценен как несущественный.

Процентные свопы и валютные свопы оцениваются при помощи моделей оценки, использующих исходные данные, наблюдаемые на рынке. Наиболее часто применяемые модели оценки включают модели свопов, в которых используется расчет приведенной стоимости. В моделях оценки используются различные исходные данные, включая информацию о кредитном качестве контрагентов, текущие и форвардные курсы иностранных валют, кривые доходности соответствующих валют, валютные базисные спреды по соответствующим валютам, а также кривые процентных ставок.

В ходе осуществления деятельности Группа подвержена различным финансовым рискам, включая валютный, процентный и кредитный риски. Группа управляет указанными рисками и отслеживает их воздействие на регулярной основе (*Примечание 30*).

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

	Пут-опцион в рамках расчетов за «Евросеть»	Валютные свопы	Итого финансовые активы	Процентные/ валютные свопы	Итого финансовые обязательства
31 декабря 2014					
Уровень 1	—	—	—	—	—
Уровень 2	—	3 615	3 615	(264)	(264)
Уровень 3	—	—	—	—	—
Итого на 31 декабря 2014	—	3 615	3 615	(264)	(264)
31 декабря 2013					
Уровень 1	—	—	—	—	—
Уровень 2	—	425	425	(337)	(337)
Уровень 3	1 176	—	1 176	—	—
Итого на 31 декабря 2013	1 176	425	1 601	(337)	(337)

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2014 и 2013 годов, перемещений между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

В таблице ниже представлены движения между входящими и исходящими остатками по финансовому инструменту со справедливой стоимостью, не основанной на наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3), за год, закончившийся 31 декабря:

	Пут-опцион в рамках расчетов за «Евросеть»	
	2014	2013
Остаток на начало года	1 176	1 118
Реализованные прибыли/(убытки)	—	—
Нереализованные прибыли (строка «Прибыль по финансовым инструментам»)	435	58
Погашения (<i>Примечание 10</i>)	(1 611)	—
Остаток на конец года	—	1 176

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Нефинансовые активы и обязательства

Оборотные нефинансовые активы включают:

	31 декабря	
	2014	2013
Предоплата за услуги	2 473	2 113
НДС к получению	1 274	2 857
Отложенные расходы	1 096	478
Предоплата по налогам кроме налога на прибыль	235	231
Предоплата за запасы	83	281
Итого оборотные нефинансовые активы	5 161	5 960

Внеоборотные нефинансовые активы включают:

	31 декабря	
	2014	2013
Отложенные расходы, долгосрочная часть	1 581	968
Долгосрочные авансы	472	332
Итого внеоборотные нефинансовые активы	2 053	1 300

Краткосрочные нефинансовые обязательства включают:

	31 декабря	
	2014	2013
Авансы от клиентов	11 414	10 035
НДС к оплате	5 596	4 581
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	1 894	3 064
Обязательства по налогам кроме налога на прибыль	1 573	1 759
Прочие краткосрочные обязательства	16	51
Итого краткосрочные нефинансовые обязательства	20 493	19 490

Долгосрочные нефинансовые обязательства включают:

	31 декабря	
	2014	2013
Доходы будущих периодов	1 309	750
Авансы, полученные в связи с продажей основных средств	327	359
Прочие долгосрочные обязательства	76	61
Итого долгосрочные нефинансовые обязательства	1 712	1 170

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Запасы

Запасы включают:

	31 декабря	
	2014	2013
Телефоны	3 968	5 396
Электронные устройства и аксессуары	1 156	1 205
USB-модемы	433	1 013
SIM-карты	310	287
Прочие запасы	617	475
Итого запасы	6 484	8 376

Сумма списания запасов до чистой стоимости реализации и других убытков по запасам, признанных в составе себестоимости реализации оборудования и аксессуаров в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014, составила 2 202 (2013: 1 560).

20. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность включает:

	31 декабря	
	2014	2013 Пересмотренные данные (Прим. 4)
Собственные абоненты	7 154	5 245
Межсетевое взаимодействие	4 398	3 612
Полученные скидки	1 917	1 605
Дилеры	1 731	1 921
Контент-провайдеры	521	114
Дебиторская задолженность за проданные основные средства	462	226
Задолженность по роуминговым платежам	440	414
Прочая дебиторская задолженность	1 159	818
Резерв на обесценение	(1 522)	(1 462)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	16 260	12 493

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Далее приведен анализ по срокам возникновения финансовых активов, которые не были просрочены или обесценены:

	31 декабря	
	2014	2013
		Пересмотренные данные (Прим. 4)
Задолженность не просроченная и не обесцененная	14 342	11 047
Задолженность просроченная, но не обесцененная:		
Менее 30 дней	703	722
30 - 90 дней	768	457
Более 90 дней	447	267
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	16 260	12 493

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

	2014	2013
Остаток на начало года	1 462	1 259
Изменение резерва на обесценение	1 216	1 163
Списание дебиторской задолженности	(1 156)	(960)
Остаток на конец года	1 522	1 462

21. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря	
	2014	2013
Денежные средства на счетах и в кассе		
Рубли	4 264	1 984
Доллары США	4 866	119
Гонконгские доллары	1 919	—
Евро	110	36
Краткосрочные банковские депозиты		
Рубли	2 411	1 549
Доллары США	5 825	6 251
Гонконгские доллары	2 828	—
Итого денежные средства и их эквиваленты	22 223	9 939

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Активы, предназначенные для продажи

В декабре 2013 года руководство Группы приняло решение о продаже офисного здания в Санкт-Петербурге с балансовой стоимостью 1 405 на дату реклассификации в активы, предназначенные для продажи (*Приложение 14*). На фоне спада на рынке недвижимости в декабре 2014 года руководство изменило первоначальный план и решило не продавать здание. Соответственно здание было реклассифицировано из активов, предназначенных для продажи, в основные средства. Группа признала амортизацию, которая была бы начислена, если бы актив не был определен для продажи, в сумме 33 в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

23. Резервы

Резерв по выводу активов из эксплуатации

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Остаток на начало года	5 355	5 724
Пересмотр оценок	(1 234)	(1 445)
Приобретение дочерних предприятий (<i>Прим. 9</i>)	—	232
Резерв, созданный в течение года	289	256
Амортизация дисконта	548	588
Остаток на конец года	<u>4 958</u>	<u>5 355</u>

Пересмотр оценок в отношении будущих денежных потоков в 2014 и 2013 годах в приведенной таблице в основном связан с уменьшением ожидаемых затрат на вывод из эксплуатации в расчете на единицу, в том числе с учетом увеличения ставки дисконтирования и долгосрочной ставки инфляции, который был отражен также как уменьшение стоимости зданий и сооружений в составе основных средств (*Примечание 14*).

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность представлена ниже:

	2014	31 декабря 2013 Пересмотренные данные (Прим. 4)
Поставщики оборудования	11 243	10 989
Межсетевое взаимодействие	5 078	3 800
Задолженность перед персоналом	4 875	5 916
Поставщики товарно-материальных запасов	3 971	2 384
Дилеры	1 708	968
Аренда и коммунальные расходы	1 661	1 677
Социальные отчисления	1 362	1 366
Аренда каналов	1 105	663
Контент-провайдеры	832	934
Реклама	640	2 754
Ремонт и обслуживание сети	627	722
Задолженность по услугам роуминга	571	268
Предоставленные скидки по роумингу	570	368
Прочая кредиторская задолженность	2 379	2 827
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	36 622	35 636

25. Выплаты, основанные на акциях

Программа долгосрочной мотивации 2013 года

В августе 2013 года Совет директоров Компании утвердил программу долгосрочной мотивации и удержания некоторых ключевых руководителей и директоров, в рамках которой участникам предоставляются опционы на фантомные акции. Стоимость полного пакета фантомных акций, опционы на которые могут быть распределены в качестве поощрения, составляет 1,1% от акционерного капитала Компании (равного 7 000 000 фантомных акций) по базовой цене 24,25 долларов США за акцию. Программа рассчитана на три года, и распределенные опционы на фантомные акции подлежат исполнению в апреле – мае 2015 и 2016 годов и подлежат оплате денежными средствами в конце периода исполнения. Расчеты по ним будут осуществляться на основании разницы между базовой ценой и средневзвешенной ценой акций Компании в период между 15 января и 15 марта соответствующего года наступления срока исполнения опционов обычно при условии продолжения получателем трудовой деятельности в Группе.

В июне 2014 года опционы на фантомные акции в количестве 2 192 000 были выданы определенным руководителям высшего звена и старшему управленческому персоналу в рамках программы долгосрочной мотивации 2013 года.

Соответствующие вознаграждения классифицируются как обязательство. Справедливая стоимость опционов была оценена с использованием модели Монте-Карло. Справедливая стоимость каждого гранта оценивается на конец каждого отчетного периода. Ожидаемая

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

волатильность рассчитана исходя из средней исторической волатильности сопоставимых публичных компаний за период, равный ожидаемому сроку действия опциона. Дивидендная доходность, использованная в модели, определена на основании ожидаемых выплат дивидендов. Безрисковая процентная ставка определена исходя из кривой доходности Казначейских облигаций США со сроком погашения, равным ожидаемому сроку действия опционов. Ожидаемый срок действия опционов равен сроку исполнения, так как расчеты по опционам производятся денежными средствами в конце периода исполнения.

Справедливая стоимость опционов, не исполненных на 31 декабря 2014 года, составила 8 рублей за опцион. Балансовая стоимость обязательства, связанного с этим вознаграждением (включая связанные социальные отчисления), на 31 декабря 2014 года составила 5. Расходы на вознаграждения работникам, признанные за год по 31 декабря 2014 года в консолидированном отчете о совокупном доходе, составили 5, включая связанные социальные отчисления.

Программа долгосрочной мотивации 2012 года

В октябре 2012 года Совет директоров Компании утвердил программу долгосрочной мотивации и удержания некоторых руководителей высшего звена и старшего управленческого персонала, в рамках которой участникам предоставляются опционы на фантомные акции. Стоимость полного пакета фантомных акций, опционы на которые могут быть распределены в качестве поощрения, составляет 1,1% от акционерного капитала Компании (равного 7 000 000 фантомных акций) по базовой цене 17,86 долларов США за акцию. Программа рассчитана на три года, и распределенные опционы на фантомные акции подлежат исполнению в апреле – мае 2014 и 2015 годов, а расчеты по ним осуществляются на основании разницы между базовой ценой и средневзвешенной ценой акций Компании в период между 15 января и 15 марта соответствующего года наступления срока исполнения опционов обычно при условии продолжения получателем трудовой деятельности в Группе.

В феврале 2013 года опционы на фантомные акции в количестве 2 133 000 были выданы определенным руководителям высшего звена и старшему управленческому персоналу в рамках программы долгосрочной мотивации 2012 года.

Соответствующие вознаграждения классифицируются как обязательство. Метод оценки справедливой стоимости опционов описан в разделе «Программа долгосрочной мотивации 2013 года» выше.

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

В таблице ниже приведены основные допущения, использованные в модели Монте-Карло для оценки опционов, за год, закончившийся 31 декабря:

	31 декабря	
	2014	2013
Ожидаемый срок исполнения, лет	0,2	0,3-1,3
Ожидаемая волатильность	59%	24%-26%
Ожидаемая дивидендная доходность	7,0%	7,5%
Безрисковая процентная ставка	0,07%	0,21%

В мае 2014 года опционы на фантомные акции в количестве 788 400 были исполнены. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, по своему усмотрению в рамках программы, руководство Группы позволило некоторым сотрудникам, покинувшим Группу, но заслужившим вознаграждение по мнению руководства, исполнить свои опционы в количестве 45 000 штук.

В таблице ниже представлены цены акций и количество опционов:

	Количество опционов
Предоставленные в феврале 2013 года	2 133 000
Исполненные по \$33,52 (1 091 рубля) за опцион	(60 000)
Аннулированные	(88 000)
Неисполненные на 31 декабря 2013 года	1 985 000
К исполнению на 31 декабря 2013 года	—
Исполненные по \$29,34 (1 045 рубля) за опцион	(833 400)
Аннулированные	(28 400)
Неисполненные на 31 декабря 2014 года	1 123 200
К исполнению на 31 декабря 2014 года	—

Справедливая стоимость опционов, неисполненных на 31 декабря 2014 года, составила ноль (2013: 458) рублей за опцион. Балансовая стоимость обязательства, связанного с этим вознаграждением, на 31 декабря 2014 года составила ноль (2013: 493) в связи с тем, что опционы были «out-of-the-money» из-за снижения цены акций Компании в долларах США. Сторно соответствующего обязательства уменьшило расходы на вознаграждения работникам, признанные в течение года по 31 декабря 2014 года в консолидированном отчете о совокупном доходе, на 186 (2013: 557 расход), включая связанные социальные отчисления.

Программа долгосрочной мотивации Генерального директора

В рамках программы долгосрочной мотивации, одобренной Советом директоров Компании в ноябре 2012 года, г-н Иван Таврин, Генеральный директор Компании, согласился приобрести в течение 30 дней после IPO Группы 7 750 000 обыкновенных акций Компании (или 1,25% от общего количества выпущенных акций) по 20 долларов США за акцию, цене первичного размещения. В декабре 2012 года г-н Таврин исполнил этот опцион. В соответствии с программой г-ну Таврину также были предоставлены три опциона на покупку еще по 1,25% по цене IPO от общего количества выпущенных акций

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

каждый последующий год его работы в Компании, а именно: в мае 2013, мае 2014 и мае 2015 годов. Опционы могут быть исполнены частично или полностью в указанные даты или впоследствии. Любая неисполненная часть опционов может быть исполнена полностью или частично до мая 2017 года. Условием исполнения опционов является продолжение г-ном Тавриным работы в Группе, а также владение им не менее 1,25% долей в Компании на соответствующую дату исполнения. Г-н Таврин исполнил первый из этих трех опционов в мае 2013 года и выплатил Группе 4 869.

4 марта 2014 года Совет директоров Компании принял единогласное решение о внесении изменений в условия программы долгосрочной мотивации Генерального директора и ускорении срока предоставления права на исполнение оставшихся двух опционов на приобретение 1,25% акций Компании, в результате чего все неисполненные на текущий момент опционы могут быть исполнены в любое время после 1 мая 2014 года. Изменение привело к дополнительным расходам на вознаграждение сотрудников в сумме 380 за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в связи с ускорением срока предоставления права на исполнение последнего опциона, включая дополнительную справедливую стоимость в сумме 111, которая была признана в первой половине 2014 года. Кроме того, Совет директоров принял решение о снятии ограничения на владение г-ном Тавриным более 5% от акционерного капитала Компании до мая 2017 года.

Программа классифицируется как вознаграждение, учитываемое через капитал. В таблице ниже представлены цены акций и количество опционов:

	Количество опционов
Неисполненные на 1 января 2013 года	23 250 000
Исполненные по \$23,88 (735 рублей) за опцион	(7 750 000)
Неисполненные на 31 декабря 2013 года	15 500 000
К исполнению на 31 декабря 2013 года	—
Неисполненные на 31 декабря 2014 года	15 500 000
К исполнению на 31 декабря 2014 года	15 500 000

30 декабря 2014 года г-н Таврин обменял свою 2,5% долю в Компании и 15 500 000 неисполненных опционов на долю в компании USMHL (*Примечание 29*).

26. Долгосрочная программа мотивации

В апреле 2008 года Совет директоров Компании одобрил программу долгосрочной мотивации и удержания сотрудников. По этой программе ряд руководителей высшего звена и старший управленческий персонал имеют право на денежные выплаты, которые зависят от увеличения стоимости Компании, которая рассчитывается по определенной формуле. Эти вознаграждения подлежат выплате каждые два года в течение четырехлетнего периода при условии продолжения участником программы трудовой деятельности в Группе и увеличения стоимости Группы в соответствии с расчетами. Обязательство по вознаграждениям сотрудникам учитывается как долгосрочное вознаграждение работникам. Начисленное обязательство включено в торговую и прочую

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Долгосрочная программа мотивации (продолжение)

кредиторскую задолженность (*Примечание 24*) и долгосрочные финансовые обязательства (*Примечание 17*) в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2014 и 2013 годов в суммах 80 и 320 соответственно. Текущие затраты по программе мотивации и связанные социальные отчисления по программе за годы, окончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, отражены в строке «Вознаграждения работников и связанные социальные отчисления», в составе общих и административных расходов (*Примечание 28*) и составили 10 и 176 соответственно.

27. Коммерческие расходы

Коммерческие расходы за годы по 31 декабря составили:

	2014	2013
Реклама	6 598	8 797
Комиссии дилерам за подключение новых абонентов	5 864	5 805
Комиссии за сбор платежей и прочие комиссии	3 994	4 085
Итого коммерческие расходы	16 456	18 687

Расходы на рекламу за год по 31 декабря 2014 года включают эффект уменьшения резерва, созданного в предыдущем отчетном периоде, в сумме примерно 1 200.

28. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы за годы по 31 декабря:

	2014	2013
Вознаграждения работников и связанные социальные отчисления	27 605	27 866
Аренда	15 711	13 184
Операционные налоги	6 828	7 106
Ремонт и обслуживание сети	6 231	5 622
Расходы на радиочастоты	5 488	4 163
Коммунальные услуги	5 061	4 372
Обслуживание офисов	2 227	1 882
Изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов поставщикам	1 398	2 037
Профессиональные услуги	1 025	1 213
Расходы на транспорт	805	696
Материалы	244	194
Страхование	65	81
Прочие расходы	2 502	2 142
Итого общие и административные расходы	75 190	70 558

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Связанные стороны

В нижеследующих таблицах приведены итоговые суммы операций со связанными сторонами и непогашенные остатки по расчетам с ними на конец соответствующих отчетных периодов:

	За годы по 31 декабря	
	2014	2013
Выручка от Группы USM	31	764
Выручка от Группы TeliaSonera	838	465
Выручка от «Евросети»	167	240
	1 036	1 469
Услуги от Группы USM	883	1 233
Услуги от Группы TeliaSonera	1 817	1 129
Услуги от «Евросети»	1 274	1 145
	3 974	3 507
	31 декабря	
	2014	2013
К получению от Группы USM	13	20
К получению от Группы TeliaSonera	388	72
К получению от «Евросети»	379	184
	780	276
В пользу Группы USM	7 476	60 275
В пользу Группы TeliaSonera	638	149
В пользу «Евросети»	3	293
	8 117	60 717

Условия сделок со связанными сторонами

Остатки по расчетам на 31 декабря 2014 и 2013 годов являются необеспеченными. Группа не получила и не предоставила каких-либо гарантий в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа не отражала обесценение дебиторской задолженности связанных сторон. Эта оценка проводится ежегодно путем изучения финансового положения связанной стороны и рынка, на котором связанная сторона осуществляет деятельность.

Группа USM

Непогашенные остатки взаиморасчетов и обороты с Группой USM относятся к операциям с компанией Garsdale, материнской компанией Группы, USMHL, косвенным владельцем компании Garsdale, и их консолидируемыми дочерними предприятиями.

Группа заключила соглашение с компанией «Телекоминвест», которая входит в Группу USM, на предоставление юридических и кадровых услуг, действовавшее в 2013 и 2014 годах. Кроме того, Группа приобретала биллинговые системы и соответствующие услуги

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Связанные стороны (продолжение)

технической поддержки у компании «Петерсервис», которая также входит в Группу USM, на суммы 1 979 и 1 880 в течение 2014 и 2013 годов соответственно.

1 октября 2013 года «МегаФон» приобрел «Скартел» (*Примечание 9*). До этой даты «Скартел» являлся связанной стороной Группы, поскольку и «МегаФон», и «Скартел» являлись косвенными дочерними компаниями Garsdale.

Задолженность в пользу Группы USM главным образом состоит из конвертируемого долгового инструмента, относящегося к инвестициям в «Евросеть», которые были сделаны в 2012 году (*Примечания 10, 17*), и отложенных платежей за приобретение «Скартела» (*Примечания 9, 17*). 24 июня 2014 года Группа досрочно погасила денежными средствами около 90% отложенного вознаграждения Garsdale, связанного с приобретением «Скартела», в сумме 37 925, включая основную сумму обязательства и проценты. 9 июля 2014 года Группа погасила обязательство перед Garsdale за приобретенную долю в «Евросети» собственными выкупленными акциями, как было предусмотрено условиями конвертируемого долга.

Группа входит в некоммерческое партнерство «Развитие, инновации, технологии» («Партнерство»), которое было создано компаниями, входящими в Группу USM. Партнерство обязалось нести расходы на образование, науку и прочие социальные нужды, а также поддержание определенной социальной инфраструктуры в Центре инноваций «Сколково». Данная социальная инфраструктура не принадлежит «МегаФону» и не отражена в прилагаемом консолидированном отчете о финансовом положении. Группа начислила взнос в Партнерство в размере 1 089 в 2014 году (в 2013 году: ноль), а также 1 826 в январе 2015 года.

Группа TeliaSonera

Непогашенные остатки расчетов и обороты с Группой TeliaSonera относятся к операциям с различными компаниями Группы TeliaSonera. Выручка и себестоимость услуг главным образом связаны с роуминговыми договорами между Группой и компаниями Группы TeliaSonera, расположенными за пределами России, и договором по межсетевому взаимодействию сетей фиксированной связи с компанией TeliaSonera International Carrier Russia.

«Евросеть»

«Евросеть» является совместным предприятием Группы с компанией «ВымпелКом» (*Примечание 10*). Группа заключила дилерское соглашение с «Евросетью», которое квалифицируется как сделка со связанной стороной.

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Связанные стороны (продолжение)

Вознаграждения ключевым руководителям

Члены Совета директоров и Правления Компании являются ключевыми руководителями. Суммы, признанные в качестве расходов по вознаграждениям ключевым руководителям Компании за годы по 31 декабря, составляют:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	603	632
Выплаты, основанные на акциях (<i>Примечание 25</i>)	593	1,491
Программа долгосрочной мотивации (<i>Примечание 26</i>)	12	63
Итого	<u>1 208</u>	<u>2 186</u>

30. Управление финансовыми рисками

Основными финансовыми обязательствами Группы, помимо производных инструментов, являются займы и кредиты, а также торговая и прочая кредиторская задолженность. Основной целью этих финансовых обязательств является финансирование операционной деятельности Группы. У Группы имеется торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и краткосрочные депозиты, которые связаны непосредственно с ее операциями. Группа также заключает сделки с производными инструментами.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Руководство Группы отвечает за управление этими рисками. Комитет по финансам и стратегии при Совете директоров Компании оказывает поддержку руководству Группы, консультируя по финансовым рискам и соответствующей системе управления финансовыми рисками в Группе. Комитет по финансам и стратегии обеспечивает уверенность руководства Группы в том, что связанная с финансовыми рисками деятельность Группы регулируется соответствующими политиками и процедурами, а также в том, что финансовые риски выявляются, оцениваются и управляются в соответствии с политиками Группы. Вся деятельность с производными инструментами в целях управления рисками выполняется группами специалистов под соответствующим руководством, у которых имеются необходимые навыки и опыт. Политикой Группы предусмотрено, что торговля производными инструментами в спекулятивных целях не должна производиться.

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

Рыночный риск

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности в следующих разделах относится к позиции по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов. Анализ чувствительности были подготовлены исходя из того, что сумма чистого долга, соотношение фиксированных и плавающих процентных ставок по задолженности и производным инструментам, а также пропорции финансовых инструментов в иностранных валютах являются постоянными, принимая во внимание сделки хеджирования по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансового инструмента будут колебаться из-за изменений процентных ставок на рынке. Подверженность Группы риску изменения процентных ставок на рынке в основном относится к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой.

Группа управляет своим риском изменения процентных ставок путем сбалансированного портфеля кредитов и займов с фиксированной и переменной ставкой. Для целей управления риском Группа заключает процентные свопы, по которым Группа договаривается производить через определенные интервалы времени взаиморасчеты на разницы между суммами фиксированных и переменных процентов, рассчитываемых на согласованную условную основную сумму долга. Эти свопы предназначены для хеджирования соответствующих долговых обязательств.

На 31 декабря 2014 года, принимая во внимание эффект процентных свопов, приблизительно 86% займов Группы имеют фиксированную процентную ставку (31 декабря 2013 года: 86%).

Чувствительность к процентным ставкам

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

	Увеличение/ снижение в базисных пунктах	Эффект на прибыль до налогообложения
Год по 31 декабря 2014		
Доллар США	+2	(7)
Доллар США	-2	7
Год по 31 декабря 2013		
Доллар США	+3	(5)
Доллар США	-3	5

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансового инструмента будут подвержены колебаниям из-за изменений курса иностранной валюты. Подверженность Группы рискам изменения курсов иностранной валюты относится в основном к финансовой деятельности Группы (когда оригинальная валюта денежных депозитов, а также кредитов и займов отличается от функциональной валюты Группы).

Значительная доля затрат, расходов и обязательств Группы выражена в долларах США и евро. Если рубль продолжит существенное обесценение относительно доллара США или евро, это может негативно отразиться на результатах Группы.

В рамках российского законодательства Группа держит часть своих денежных средств и денежных эквивалентов на валютных счетах в долларах США и евро, по которым начисляются проценты, с целью управления риском обесценения рубля и соответствия своим обязательствам в иностранной валюте.

С целью минимизации валютного риска, вызванного колебаниями курсов иностранных валют, Группа переводит большую часть своих затрат, связанных с иностранной валютой, в затраты в рублях, чтобы сбалансировать активы и пассивы, а также выручку и затраты, выраженные в рублях. Для управления валютным риском Группа также нацелена на увеличение доли рублевых кредитов посредством рефинансирования и хеджирования.

В течение 2014 и 2013 годов Группа заключила три соглашения о долгосрочных валютных свопах (*Примечание 17*). Эти производные финансовые инструменты использовались для снижения влияния изменений курсов иностранной валюты на долгосрочные займы Группы, выраженные в иностранной валюте (*Примечание 17*).

Всего доля рублевых займов (учитывая эффект валютных свопов) составила 65% по состоянию на 31 декабря 2014 года (76% по состоянию на 31 декабря 2013 года).

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

Чувствительность к иностранным валютам

В следующей таблице показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможным изменениям курсов обмена доллара США, гонконгского доллара и евро при постоянстве остальных переменных (в связи с изменениями справедливой стоимости будущих денежных потоков, связанных с монетарными активами и обязательствами, включая валютные производные инструменты, не учитываемые как инструменты хеджирования) после применения правил учета операций хеджирования. Подверженность Группы колебаниям других иностранных валют является незначительной.

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Изменение курсов валют	Эффект на прибыль до налогообложения
Год по 31 декабря 2014		
Доллар США	+30%	(18 372)
Доллар США	-30%	18 372
Евро	+30%	(1 307)
Евро	-30%	1 307
Гонконгский доллар	+30%	9 644
Гонконгский доллар	-30%	(9 644)
Год по 31 декабря 2013		
Доллар США	+10%	(5 078)
Доллар США	-10%	5 078
Евро	+10%	(462)
Евро	-10%	462

Изменения в эффекте до налогообложения являются результатом изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не учитываемых как инструменты хеджирования, а также денежных активов и обязательств в валютах, отличных от функциональной валюты Компании. Несмотря на то, что производные инструменты не были учтены как инструменты хеджирования, они представляют собой коммерческое хеджирование и будут компенсировать соответствующие сделки по мере возникновения.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что контрагент не исполнит свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору, что приведет к финансовому убытку. Группа подвержена кредитному риску в связи со своей операционной деятельностью (в основном, по торговой дебиторской задолженности) и с финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых институтах, а также прочие финансовые инструменты.

Группа размещает имеющиеся денежные средства в различных банках в Российской Федерации. Страхование вкладов в Российской Федерации либо отсутствует, либо предлагается на минимальные суммы банковских депозитов. С целью управления концентрацией кредитного риска Группа распределяет имеющиеся денежные средства между российскими филиалами международных банков и ограниченным числом российских банков. Большинство этих российских банков либо принадлежат, либо контролируются российским государством.

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальной величиной кредитного риска на отчетную дату является балансовая стоимость каждого класса финансовых активов, отраженных в *Примечании 17*. Группа оценивает концентрацию риска по торговой дебиторской задолженности как низкую, поскольку ее клиенты находятся в нескольких юрисдикциях и отраслях и ведут свою деятельность на рынках, которые в значительной степени являются независимыми. Концентрация кредитного риска по торговой дебиторской задолженности является ограниченной с учетом того, что клиентская база Группы является большой и невзаимосвязанной. В связи с этим руководство считает, что нет необходимости создавать резерв по кредитному риску сверх обычного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.

Риск ликвидности

Группа следит за риском, связанным с нехваткой средств, используя инструмент регулярного планирования ликвидности. Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью благодаря использованию банковских кредитов. По состоянию на 31 декабря 2014 года около 24% кредитов и займов Группы имели срок погашения менее года (2013: 13%), исходя из балансовой стоимости займов, отраженной в финансовой отчетности. Группа оценила как низкий риск по рефинансированию своей задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа имеет чистый дефицит оборотного капитала. Группа считает, что сможет продолжить генерировать значительные потоки денежных средств от операционной деятельности, а также имеет доступ к неиспользованным кредитным линиям, которые могут быть использованы для выполнения Группой своих обязательств. Кроме того, Группа может отложить осуществление капитальных затрат для лучшего соответствия требованиям краткосрочной ликвидности. Соответственно, руководство считает, что потоки денежных средств от операционной и финансовой деятельности будут достаточными для выполнения Группой своих обязательств по мере наступления срока их исполнения.

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Таблица ниже представляет обобщенные сроки погашения финансовых обязательств Группы на основании договорных недисконтированных платежей:

	Менее 1 года	1-3 года	4-5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2014 года					
Кредиты и займы	64 445	85 361	78 125	23 036	250 967
Торговая и прочая кредиторская задолженность	36 622	—	—	—	36 622
Отложенное вознаграждение	7 257	—	—	—	7 257
Долгосрочная кредиторская задолженность	—	1 200	27	54	1 281
Обязательства по производным финансовым инструментам	263	—	—	—	263
Итого на 31 декабря 2014 года	108 587	86 561	78 152	23 090	296 390
31 декабря 2013 года					
Кредиты и займы	31 180	48 510	74 234	43 274	197 198
Отложенное вознаграждение	20 469	21 627	—	—	42 096
Торговая и прочая кредиторская задолженность	33 875	—	—	—	33 875
Конвертируемый долговой инструмент	22 101	—	—	—	22 101
Долгосрочная кредиторская задолженность	193	543	289	—	1,025
Обязательства по производным финансовым инструментам	312	72	—	—	384
Обязательство по лицензиям, связанным с маркетингом	177	—	—	—	177
Итого на 31 декабря 2013 года	108 307	70 752	74 523	43 274	296 856

Управление капиталом

Капитал включает акционерный капитал, принадлежащий акционерам Группы. Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение поддержания высокого кредитного рейтинга и высоких коэффициентов по капиталу для того, чтобы обеспечить постоянный доступ к рынкам капитала, а также максимизировать акционерную стоимость. Группа управляет структурой своего капитала и регулирует ее в соответствии с изменениями экономических условий.

Соотношение чистого долга к OIBDA является важным показателем оценки структуры капитала с точки зрения необходимости поддержания высокого кредитного рейтинга. Чистый долг представляет собой балансовую сумму кредитов и займов, облагаемых процентом, за вычетом денежных средств и эквивалентов, а также краткосрочных и долгосрочных банковских депозитов. По состоянию на 31 декабря 2014 года соотношение чистого долга к OIBDA составляло 0,98 (2013: 0,77).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Залоги

У Группы не было залогов по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов за исключением активов, приобретенных с условием отсрочки платежа (*Примечание 14*).

31. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности в России

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и существенная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки по рублевым кредитам значительно выросли после того, как Центральный Банк России поднял ключевую ставку до 17%. Это привело к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительного дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Инвестиционные обязательства по лицензиям 4G/LTE

В июле 2012 года Федеральная служба по надзору в области связи, информационных технологий и массовых коммуникаций предоставила ОАО «МегаФон» лицензию и выделила частоты для оказания в России услуг по стандарту 4G/LTE.

По условиям этой лицензии Компания обязана к 2019 году оказывать услуги 4G/LTE в каждом населенном пункте в России с населением более 50 000 жителей. Компания также обязана осуществлять капиталовложения в объеме не менее 15 000 в год для развертывания услуг 4G/LTE вплоть до полной готовности сети, произвести за свой счет расчистку частот, выделенных в настоящее время военным, а также компенсировать другим операторам расходы по смене частот на общую сумму 401. В июле 2012 года Компания полностью выплатила компенсации другим операторам. В настоящее время невозможно обоснованно оценить сумму расходов по расчистке частот, используемых военными.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Соглашения о покупке оборудования

В апреле и декабре 2014 года Группа заключила два договора с двумя поставщиками сроком на 7 лет на приобретение оборудования и программного обеспечения для строительства сети 2G/3G/4G и ее модернизации. В соответствии с различными вариантами расторжения, предусмотренными договорами использования программного обеспечения, в момент расторжения договора Группа обязана оплатить как минимум стоимость подписки на три года плюс 50-60% стоимости подписки с четвертого по седьмой годы на программное обеспечение для каждой используемой базовой станции с учетом уже уплаченных расходов. Соответствующая сумма обязательства по договору на 31 декабря 2014 года составляет 9 206.

Расходы на социальную инфраструктуру

Время от времени Группа может принимать решения о поддержке определенных объектов социальной инфраструктуры, которые не принадлежат Группе и не отражены в консолидированной финансовой отчетности, а также нести затраты на образование, науку и прочие социальные расходы. Эта деятельность может проводиться при сотрудничестве с неправительственными благотворительными организациями. Данные расходы представлены в составе прочих внеоперационных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство, включая законодательство о трансфертном ценообразовании, в настоящее время подвержено неоднозначному толкованию и частым изменениям. Интерпретация руководством законодательства, применимого к операциям и деятельности Группы, может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. Последние события в Российской Федерации позволяют сделать вывод о том, что налоговые органы занимают все более наступательную позицию в интерпретации и применении законодательства и в своих оценках; в результате этого возникает вероятность того, что операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий, могут теперь быть оспорены. Соответственно, возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней в существенном размере. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих текущему году. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

Российские правила о трансфертном ценообразовании, которые вступили в силу 1 января 2012 года, позволяют налоговым органам контролировать цены для целей налогообложения и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении определенных сделок налогоплательщика, если цена сделки отличается от рыночного уровня цен. В связи с недостаточной ясностью действующего законодательства о трансфертном ценообразовании и отсутствием сложившейся судебной практики последствия любых споров с налоговыми органами в отношении определения рыночных цен в сделках Группы не могут быть надежно оценены, однако не исключено, что такие споры могут оказать влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

В 2014 году был подписан Федеральный закон № 376-ФЗ "О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации (в части налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний и доходов иностранных организаций)", направленный на налоговое стимулирование деофшоризации российской экономики. В соответствии с указанным законом, с 1 января 2015 года вступают в силу новые правила, в рамках которых нераспределенная прибыль иностранных компаний, подконтрольных российским налоговым резидентам (физическим и юридическим лицам), может подлежать налогообложению в России. Ответственность по уплате соответствующего налога, а также по подаче необходимых уведомлений о контролируемых иностранных компаниях, лежит на российском налоговом резиденте – контролирующем лице иностранной компании.

Руководство Группы считает, что его толкование законодательства является верным и соответствующим существующей отраслевой практике и что позиции Группы в налоговой, валютной и таможенной областях будут поддержаны. Однако соответствующие органы могут использовать иное толкование.

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство в своей консолидированной финансовой отчетности оценило возможный эффект от дополнительных операционных налогов без учета штрафов и пеней, если таковые имеются, в сумме приблизительно до 925, в случае, если государственные органы смогут доказать в суде правомерность иного толкования.

Обязательства по операционной аренде

Группа обычно заключает договоры операционной аренды на срок, не превышающий один год. Соответственно, обязательства по операционной аренде Группы на 31 декабря 2014 года близки к годовой сумме арендной платы (*Примечание 28*).

Судебные разбирательства

Группа не участвует в каких-либо существенных судебных разбирательствах, хотя в ходе обычной деятельности некоторые из дочерних предприятий Группы могут оказаться стороной в различных судебных и налоговых разбирательствах или им могут быть предъявлены претензии, некоторые из которых могут быть связаны с развивающимися рынками и меняющейся налоговой и правовой средой, в которой такие предприятия осуществляют свою деятельность. По мнению руководства, обязательства Группы и ее дочерних предприятий, если таковые возникнут, по всем делам, находящимся на рассмотрении суда, прочим судебным разбирательствам или иным случаям не окажут существенного влияния на финансовое состояние, результаты деятельности или ликвидность Группы.

32. События после отчетной даты

Кредитные рейтинги

5 февраля 2015 года рейтинговое агентство Standard and Poor's («S&P») подтвердило рейтинг Группы в национальной валюте и изменило рейтинг Группы в иностранной валюте в свете снижения суверенного рейтинга Российской Федерации. S&P подтвердило

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. События после отчетной даты (продолжение)

рейтинг Группы в национальной валюте на уровне «BBB-». При этом S&P понизило рейтинг Группы в иностранной валюте на одну ступень до уровня «BB+», что было продиктовано результатами оценки агентством рисков по платежам в иностранной валюте и конвертации иностранной валюты для Российской Федерации.

25 февраля 2015 года рейтинговое агентство Moody's Investor Service понизило кредитный рейтинг Группы с уровня Baa3 до Ba1 в связи со снижением суверенного рейтинга Российской Федерации и последующего понижения странового потолка по рейтингам до уровня Ba1.

Программа долгосрочной мотивации 2012 года

10 марта 2015 года Совет Директоров Компании принял решение о внесении изменений в условия Программы долгосрочной мотивации 2012 года (*Примечание 25*). Базовая цена и цена исполнения для оставшейся на 31 декабря 2014 года части выплаты по опционам на фантомные акции, подлежащим исполнению в апреле – мае 2015 года, установлена на уровне 555 рублей за акцию, а средневзвешенная цена фантомных акций основана на ценах обыкновенных акций Компании на Московской бирже за период между 15 января и 15 марта соответствующего года наступления срока исполнения опционов. В результате принятых изменений справедливая стоимость опциона к исполнению составила приблизительно 440 рублей за опцион по состоянию на 10 марта 2015 года.