



Консолидированная финансовая отчетность

За год по 31 декабря 2013 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	9
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	31
7. Капитал	33
8. Информация о Группе	35
9. Объединения бизнеса	36
10. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	39
11. Информация по сегментам	41
12. Налог на прибыль	42
13. Прибыль на акцию	45
14. Основные средства	46
15. Нематериальные активы	47
16. Тестирование гудвила на обесценение	49
17. Финансовые активы и обязательства	52
18. Нефинансовые активы и обязательства	63
19. Запасы	64
20. Торговая и прочая дебиторская задолженность	65
21. Денежные средства и их эквиваленты	66
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	75
31. Договорные и условные обязательства	81
32. События после отчетной даты	84

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 2013 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица 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 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 аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита 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 2013 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

4 марта 2014 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «МегаФон»

Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице: Общество зарегистрировано 17 июня 1993 г., свидетельство № АОЛ-5192; перерегистрировано 15 июля 2002 г., основной государственный регистрационный номер 1027809169585.

Местонахождение: 115035, г.Москва, Кадешевская 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 Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).

ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также 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 31 декабря	
		2013	2012
Выручка			
Услуги мобильной связи		260 459	241 074
Услуги фиксированной связи		18 628	17 938
Продажа оборудования и аксессуаров		18 142	13 324
Итого выручка		297 229	272 336
Операционные расходы			
Себестоимость услуг		57 563	54 555
Себестоимость оборудования и аксессуаров		17 829	12 399
Коммерческие расходы	27	18 687	19 747
Общие и административные расходы	28	70 558	68 486
Амортизация основных средств	14	44 851	45 508
Амортизация нематериальных активов	15	6 131	6 046
Убыток от выбытия внеоборотных активов		1 200	1 713
Итого операционные расходы		216 819	208 454
Операционная прибыль		80 410	63 882
Финансовые расходы	17	(12 184)	(7 718)
Финансовые доходы		1 888	1 193
Доля в прибыли/(убытках) ассоциированных и совместных предприятий	10	(202)	213
Прочие внеоперационные доходы/(расходы)		(81)	191
Прибыль по финансовым инструментам, нетто	17	269	6 348
Убыток по курсовым разницам, нетто		(2 914)	(8 196)
Прибыль до налогообложения		67 186	55 913
Расход по налогу на прибыль	12	15 416	11 466
Прибыль за год		51 770	44 447

«МегаФон»

Консолидированный отчет о совокупном доходе (продолжение)

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

		За годы по 31 декабря	
	Прим.	2013	2012
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		(188)	88
Чистые доходы/(расходы) от хеджирования денежных потоков за вычетом налогов	17	136	(261)
Чистый прочий совокупный убыток, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(52)	(173)
Итого совокупный доход за год за вычетом налогов		51 718	44 274
Прибыль за год			
приходящаяся на собственников Компании		51 608	44 393
приходящаяся на неконтролирующие доли участия		162	54
Итого совокупный доход за год			
приходящийся на собственников Компании		51 600	44 198
приходящийся на неконтролирующие доли участия		118	76
Прибыль на акцию, рубли			
Базовая, в отношении прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций Компании	13	91	79
Разводненная, в отношении прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций Компании	13	89	79

«МегаФон»

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах рублей)

		31 декабря	
	Прим.	2013	2012
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	221 805	215 549
Нематериальные активы, за исключением гудвила	15	57 776	16 991
Гудвил	9, 15	31 530	23 950
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	10	35 460	35 662
Внеоборотные финансовые активы	17	425	—
Внеоборотные нефинансовые активы	18	1 300	1 956
Отложенные налоговые активы	12	3 673	2 573
Итого внеоборотные активы		351 969	296 681
Оборотные активы			
Запасы	19	8 376	5 277
Оборотные нефинансовые активы	18	5 960	4 963
Предоплата по налогу на прибыль	12	2 777	5 066
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	10 732	13 542
Прочие оборотные финансовые активы	17	39 296	23 449
Денежные средства и их эквиваленты	21	9 939	2 387
Итого оборотные активы		77 080	54 684
Активы, предназначенные для продажи	22	1 516	—
Итого активы		430 565	351 365
Капитал и обязательства			
Капитал			
Капитал, приходящийся на собственников Компании	7	138 034	117 355
Неконтролирующие доли участия		271	518
Итого капитал		138 305	117 873
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	130 825	125 575
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	17	20 838	501
Долгосрочные нефинансовые обязательства	18	1 170	1 843
Резервы	23	5 355	5 724
Отложенные налоговые обязательства	12	17 844	12 333
Итого долгосрочные обязательства		176 032	145 976
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	33 875	23 723
Кредиты и займы	17	21 184	20 457
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	17	40 785	23 282
Краткосрочные нефинансовые обязательства	18	19 490	20 037
Задолженность по налогу на прибыль	12	894	17
Итого краткосрочные обязательства		116 228	87 516
Итого капитал и обязательства		430 565	351 365

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью

«МегаФон»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах рублей)

Приходится на собственников Компании											
Прим.	Обыкновенные акции		Выкупленные акции		Эмиссион- ный доход	Нераспре- деленная прибыль	Прочие фонды и резервы	Итого	Неконт- ролирующ ие доли участия	Итого капитал	
	Коли- чество акций	Сумма	Коли- чество акций	Сумма							
На 1 января 2012 года		620 000 200	526	—	12 567	260 957	(53)	273 997	523	274 520	
Чистая прибыль		—	—	—	—	44 393		44 393	54	44 447	
Прочий совокупный убыток		—	—	—	—	—	(195)	(195)	22	(173)	
Итого совокупный доход		—	—	—	—	44 393	(195)	44 198	76	44 274	
Дивиденды	7	—	—	—	—	(151 863)	—	(151 863)	—	(151 863)	
Выкуп собственных акций	7	—	—	89 279 700	(63 883)	—	—	(63 883)	—	(63 883)	
Продажа выкупленных акций в рамках первичного публичного размещения	7	—	—	(26 839 411)	19 205	—	(3 033)	—	16 172	16 172	
Погашение обязательства пут- опциона, связанного с первичным публичным размещением, нетто	17	—	—	—	—	(6 348)	—	(6 348)	—	(6 348)	
Продажа выкупленных акций при реализации опционов	25	—	—	(7 750 000)	5 545	—	(638)	(140)	4 767	4 767	
Выплаты, основанные на акциях	25	—	—	—	—	—	—	315	315	315	
Погашение выкупленных акций	7	(200)	—	(200)	—	—	—	—	—	—	
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия		—	—	—	—	—	—	—	(81)	(81)	
На 31 декабря 2012года		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

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью

«МегаФон»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах рублей)

Прим.	За годы по 31 декабря	
	2013	2012
Операционная деятельность		
Прибыль до налогообложения	67 186	55 913
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам:		
Амортизация основных средств	14 44 851	45 508
Амортизация нематериальных активов	15 6 131	6 046
Убыток от выбытия внеоборотных активов	1 200	1 713
Прибыль по финансовым инструментам, нетто	17 (269)	(6 348)
Убыток по курсовым разницам, нетто	2 914	8 196
Доля в (прибыли)/убытках ассоциированных и совместных предприятий	10 202	(213)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и прочих нефинансовых активов	28 2 037	1 319
Финансовые расходы	12 184	7 718
Финансовые доходы	(1 888)	(1 193)
Расходы по выплатам, основанным на акциях	1 178	315
Прочие внеоперационные (доходы)/расходы	81	(191)
Корректировки оборотного капитала:		
Увеличение запасов	(3 050)	(724)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	1 154	(1 650)
(Увеличение)/уменьшение оборотных нефинансовых активов	2 078	(7 874)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	3 947	670
Увеличение/(уменьшение) краткосрочных нефинансовых обязательств	(851)	4 565
НДС, нетто	(3 103)	4 020
Возмещения по налогу на прибыль	2 393	6 984
Платежи по налогу на прибыль	(16 344)	(13 675)
Полученные проценты	1 687	3 941
Уплаченные проценты за вычетом капитализированных процентов	17 (9 025)	(5 630)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	114 693	109 410
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(43 022)	(46 674)
Поступления от продажи основных средств	2 514	521
Приобретение дочерних предприятий за вычетом поступивших денежных средств	9 (15 219)	(8 257)
Поступления от продажи доли участия в «Синтерра Медиа» за вычетом выбывших денежных средств	17 76	—
Погашение обязательств по условным и отложенным платежам по приобретению компаний	17 (5 878)	(1 490)
Приобретение долей участия в ассоциированных и совместных предприятиях, включая пут-опцион, относящийся к приобретениям	10 —	(16 673)
Изменение краткосрочных банковских депозитов, нетто	17 (14 148)	58 313
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(75 677)	(14 260)
Финансовая деятельность		
Поступления от займов, за вычетом оплаченных комиссий	17 32 200	216 545
Погашение займов	17 (31 193)	(116 795)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	7 (36 968)	(151 863)
Выкуп собственных акций	7 —	(63 883)
Погашение обязательств по лицензиям, связанным с маркетингом (Выплата комиссий, связанных с первичным публичным размещением)/Поступления от первичного публичного размещения за вычетом оплаченных комиссий	15 (539)	(369)
Поступления от исполнения опционов	7 (212)	16 384
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия	25 4 869	4 768
Прочее	(132)	(81)
	403	—
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(31 572)	(95 294)
Чистый прирост/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	7 444	(144)
Чистая курсовая разница	108	(356)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 387	2 887
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9 939	2 387

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах рублей, если не указано иное)

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, Кадешевская набережная, 30.

«МегаФон» является ведущим 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 2013 года Группа предоставляет и расширяет спектр услуг 3G почти во всех регионах России, где она работает, а также предоставляет услуги 4G в Москве и еще в 173 городах по всей России в результате приобретения ООО «Скартел» («Скартел») в октябре 2013 года (*Примечание 9*). 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 («ИРО») 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 2013 года Группа контролируется компанией Garsdale Services Investment Limited («Garsdale»), косвенно владеющей 50% долей в капитале, а также 100 обыкновенными акциями Компании. Косвенным владельцем Garsdale является USM Holding Limited – непубличная компания, контролируемая г-ном Алишером Усмановым.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Советом по МСФО, действующими на дату подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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 4 марта 2014 года.

3. Основы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании, а также финансовую отчетность ее дочерних предприятий на 31 декабря 2013 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 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 Компании с соответствующей даты приобретения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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 синергий 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.

Ассоциированные и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия, в которых Компания 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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.

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.

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 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,

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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.

Выручка от услуг в основном признается в момент оказания услуг.

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.

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). Компания распределяет полученное от абонента вознаграждение между различными компонентами на основе их справедливой стоимости. 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.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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

Компания 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.

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 по мере их понесения (*Примечание 27*).

В 2012 году Группа внесла изменения в соглашения с дилерами, включив в них 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 шести или двенадцати месяцев с момента подключения абонента

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

Затраты на рекламу

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

Государственный пенсионный фонд

Компания 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 2013 и 2012 годов, составили 4 599 и 4 308 соответственно.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за год включают текущий и отложенный налоги. Налог признается в отчете о прибылях или убытках, 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 юрисдикции, 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.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

неопределенным сроком полезного использования за исключением гудвила. Все нематериальные активы, за исключением лицензий на оказание услуг передвижной радиотелефонной связи в стандарте GSM 900/1800 (*Примечание 15*), 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, относящиеся к маркетингу	4-5 лет
Клиентская база	4-19 лет
Прочие нематериальные активы	1-10 лет

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

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: справедливой стоимости актива или ЕГДС за вычетом затрат на его продажу и 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, включая обесценение запасов, 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости; в этом случае сторнирование рассматривается как увеличение переоценки.

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 признается немедленно и впоследствии не подлежит восстановлению.

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 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 эту сумму в отчете о совокупном доходе по статье «Доля в прибыли (убытках) ассоциированных и совместных предприятий».

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы классифицируются как предназначенные для продажи 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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 Компанией (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.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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

Компания имеет юридические обязательства в отношении арендованных площадок для размещения базовых станций и мачт, которые включают требования по восстановлению объектов, на которых находятся базовые станции и мачты. 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. Изменения в ожидаемых будущих затратах или в применяемой ставке дисконтирования прибавляются или вычитаются из стоимости актива.

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 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). В отношении части вознаграждения долевыми инструментами, право на которое окончательно не переходит сотрудникам, расход не признается. 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, такие 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

признаются в составе расходов на вознаграждения работникам и связанные социальные отчисления (*Примечание 28*).

Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Компания 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные 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 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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 о прибылей 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;
- 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 котируемых 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,

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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.

Компания 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.

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

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

При подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, окончившийся 31 декабря 2012 года, Группа добровольно досрочно применила некоторые новые стандарты, такие как МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IFRS) 13.

В 2013 году Группа в первый раз применила некоторые поправки, которые не имеют существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Такие стандарты описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе ПСД. Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем, должны представляться отдельно от статей, которые

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

никогда не будут реклассифицированы. Поправки оказывают влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не изменяют финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации». Данная поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. Поправка разъясняет, что соответствующие примечания к вступительному отчету о финансовом положении, представляемому в случаях, когда компания ретроспективно применяет учетную политику, осуществляет ретроспективный перерасчет или реклассифицирует статьи финансовой отчетности, представлять не требуется. Поправка не влияет на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года). Этот стандарт содержит поправки к МСФО (IAS) 19. Эти поправки варьируются от фундаментальных изменений, таких как упразднение концепции механизма коридора и концепции ожидаемых доходов по активам плана, до простых пояснений и изменения формулировок. Эти поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытия — Зачет финансовых активов и финансовых обязательств». Поправки к МСФО (IFRS) 7 обязывают компанию раскрывать информацию о правах на зачет и связанные соглашения (например, залоговое соглашение). Поправки не имеют существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования МСФО (Май 2012). В мае 2012 года Совет по МСФО опубликовал документ, включающий некоторые поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», МСФО (IAS) 16 «Основные средства», МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: Представление» и МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Поправки внесли относительно небольшие изменения в рекомендации по применению существующих стандартов и не имеют существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство выработало следующие суждения, которые имеют наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Приобретение «Скартела»

В октябре 2013 года «МегаФон» приобрел 100% долю участия в капитале группы предприятий (вместе «Скартел»), у компании Garsdale, контролирующего акционера Группы (*Примечание 9*). Группа рассмотрела различные факторы, такие как:

- цель сделки, которая заключается в укреплении лидерских позиций Группы на рынке услуг 4G;
- вовлеченность в сделку внешних сторон, которая заключается в одобрении сделки неконтролирующим акционером Компании Telia Sonera;
- тот факт, что сделка была осуществлена по справедливой стоимости;
- существующие взаимодополняющие виды деятельности Группы и «Скартела»;

и заключила, что сделка по приобретению «Скартела» имела экономическое содержание с точки зрения Группы. Основываясь на этом, Группа сделала существенное суждение о том, что для отражения данного объединения предприятий, находящихся под совместным контролем, в отчетности необходимо применять метод приобретения.

Консолидация Lefbord

В декабре 2012 года Группа приобрела 25% косвенную долю владения в капитале «Евросети» через дочернюю компанию Lefbord Investments Limited ("Lefbord"), в которой Группа имеет 50% долю владения (*Примечание 10*). Остальные 50% капитала Lefbord принадлежат Garsdale, материнской компании Группы (*Примечание 29*), которая одновременно приобрела другую 25% косвенную долю владения в капитале «Евросети». В соответствии с соглашениями в рамках сделки Группа должна была приобрести долю Garsdale в Lefbord не позднее 6 декабря 2013 года (с возможностью отсрочки исполнения данного обязательства до 6 декабря 2015 года) путем оплаты денежными средствами или собственными акциями (на усмотрение Группы). Исходя из вышеизложенных фактов, Группа выработала существенное 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 конвертируемые долговые инструменты, причитающиеся к оплате Garsdale, как финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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.

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

В прошлом 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Условное вознаграждение в результате объединения бизнеса и инвестиций в капитал или приобретения компаний измеряется по справедливой стоимости на дату приобретения (*Примечание 17*). Определение справедливой стоимости основано на дисконтированных денежных потоках. Основные допущения учитывают вероятность достижения целевых результатов и коэффициент дисконтирования. Изменение любого из этих допущений может существенно повлиять на финансовую отчетность.

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 основано на оценках руководства, в том числе определении соответствующих ЕГДС, оценке будущих денежных потоков, ставок дисконтирования, темпов роста и допущений о будущей конъюнктуре рынка. 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 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 в бухгалтерских оценках.

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. Оценки Группы в отношении срока полезного использования и суммы, распределенной на приобретенные операционные лицензии 4G, являются предварительными и могут быть изменены в течение открытого периода оценки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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 в налоговом законодательстве 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, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть получена на активном рынке, их справедливая стоимость определяется путем использования методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей используется, где возможно, информация из открытых источников. Однако если это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определенная степень суждения. 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.

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*.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Резерв по выводу объектов из эксплуатации

Группа создает резерв по выводу объектов из эксплуатации, связанный с обязательством по восстановлению арендованных площадок, где размещаются базовые станции (Примечание 23). При определении справедливой стоимости обязательства формируются допущения и оценки в отношении ставок дисконтирования, а также ожидаемых стоимости и срока демонтажа актива.

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

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

Усовершенствования МСФО (декабрь 2013 года)

В декабре 2013 года Совет по МСФО опубликовал документы «Усовершенствования МСФО (2010-2012 годы)» и «Усовершенствования МСФО (2011-2013 годы), содержащие ряд поправок к действующим стандартам:

- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях: определение и условие перехода»;
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса (учет условного вознаграждения, перечень исключений для совместных предприятий)»;
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты (агрегирование операционных сегментов, сверка общих активов)»;
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости (краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность)»;
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства (метод переоценки, пропорциональный пересчет накопленной амортизации)»;
- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах (ключевой управленческий персонал)»;
- МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы (метод переоценки накопленной амортизации)»;
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО (значение «действующего МСФО»)»;
- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество (уточнение взаимосвязи между МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 40 при классификации имущества в качестве инвестиционного или эксплуатируемого для собственных нужд)».

Данные поправки внесли относительно небольшие изменения в руководство по применению существующих стандартов. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, или применительно к операциям, имевшим место на или после этой даты. Группа применит поправки к

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

стандартам с 1 июля 2014 года. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В ноябре 2013 года Совет по МСФО дополнил МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», требованиями к учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 в текущей редакции отражает результаты первого и третьего этапов работы Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39 и применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, а также к учету хеджирования, как они определены в МСФО (IAS) 39.

В результате поправок к МСФО (IFRS) 9 от ноября 2013 года была изменена дата обязательного применения этого МСФО. Дата обязательного применения не указана в МСФО (IFRS) 9, но будет определена после того, как оставшиеся этапы будут завершены. Тем не менее, досрочное применение МСФО (IFRS) 9 разрешено.

На последующих этапах Совет по МСФО рассмотрит обесценение финансовых активов. Группа оценит эффект после публикации других этапов, чтобы представить полную оценку.

МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»

В мае 2013 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», которые уточняют, что раскрытие информации о стоимости возмещения требуется для обесцененного актива или группы активов, а не для каждой ЕГДС, на которую распределяется существенная часть гудвила. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Досрочное применение разрешено. Группа применила стандарт с поправками, начиная с прилагаемой финансовой отчетности, и внесла изменения в соответствующие раскрытия.

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Капитал

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имела 100 620 000 000 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 рубля, из которых 620 000 000 акций были выпущены и полностью оплачены, включая 46 940 089 собственных акций, выкупленных у акционеров (на 31 декабря 2012 года: 54 690 089), и 573 059 911 (на 31 декабря 2012 года: 565 309 911) акций в обращении. По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания имела 100 620 000 200 разрешенных к выпуску обыкновенных акций, из которых 620 000 200 являлись выпущенными и полностью оплаченными акциями в обращении.

По состоянию на 1 января 2012 года Компания имела 100 620 000 200 разрешенных к выпуску обыкновенных акций, из которых 620 000 200 акций были выпущены и полностью оплачены. В июле 2012 года Группа погасила 200 из собственных выкупленных акций, принадлежавших MegaFon Investments (Cyprus) Limited («MICL»), 100% дочернему предприятию Компании.

Выплата годовых дивидендов

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

Выплата специальных дивидендов и выкуп собственных акций

24 апреля 2012 года Компания выплатила специальные дивиденды в размере 245 рублей на обыкновенную акцию, в результате совокупная выплата акционерам составила 151 863.

Также 24 апреля 2012 года Компания выкупила (через MICL) у Allaction Limited, являющейся частью «Альфа Групп» (Примечание 28), 89 279 700 или 14,4% обыкновенных акций Группы за 63 883, включая затраты по сделке.

Первичное публичное размещение

28 ноября 2012 года Группа завершила IPO, в рамках которого разместила 26 839 411 собственных акций по цене размещения 20 долларов США за обыкновенную акцию, или 619 рублей по курсу на 28 ноября 2012 года («цена IPO»). Группа получила денежные средства в сумме 16 384 после вычета комиссионных за услуги андеррайтинга в размере 31 и прочих расходов, связанных с IPO, приблизительно на сумму 132.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Капитал (продолжение)

Прочие фонды и резервы

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

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

Статья «Выплаты, основанные 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:

	Пересчет в иностран- ную валюту	Хеджиро- вание денежных потоков	Выплаты, основан- ные на акциях	Операции с некон- тролирую- щими долями	Резервный фонд	Итого прочие фонды и резервы
На 1 января 2012 года	(45)	—	—	(23)	15	(53)
Пересчет в иностранную валюту	66	—	—	—	—	66
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков (Прим. 17)	—	(261)	—	—	—	(261)
Продажа выкупленных акций при исполнении опционов сотрудниками (Прим. 25)	—	—	(140)	—	—	(140)
Выплаты, основанные на акциях (Прим. 25)	—	—	315	—	—	315
На 31 декабря 2012 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	(123)	(125)	799	(23)	15	543

8. Информация о Группе

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

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля участия, %	
			2013	2012
ОАО «МегаФон Ритейл»	Розничная торговля Широкополосной	Россия	100,0	100,0
ООО «Нэт Бай Нэт Холдинг»	Интернет	Россия	100,0	100,0
ЗАО «МегаЛабс»	VAS-услуги	Россия	100,0	100,0
ООО «ВАС Медиа»	VAS-услуги	Россия	100,0	100,0
ООО «МегаФон Финанс»	Финансирование	Россия	100,0	100,0
MegaFon Investment (Cyprus) Limited (Прим. 7)	Собственные выкупленные акции	Кипр	100,0	100,0
ООО «Скартел» (Прим. 9)	Мобильная связь	Россия	100,0	—
ООО «Йота» (Прим. 9)	Мобильная связь	Россия	100,0	—

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Информация о Группе (продолжение)

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

Ниже представлены инвестиции в существенные ассоциированные и совместные предприятия.

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля участия, %	
			2013	2012
ООО «Евросеть-Ритейл», совместное предприятие (<i>Прим. 10</i>)	Розничная торговля	Россия	50,0	50,0
ООО «Ньюстюб», ассоциированное предприятие (<i>Прим. 9</i>)	Видео-услуги в Интернете	Россия	37,6	37,6

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*).

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 настоящей консолидированной отчетности оценка некоторых активов и обязательств, признанных в связи с приобретением «Скартела», не была завершена, в связи с чем приведенная ниже

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Объединения бизнеса (продолжение)

предварительная оценка некоторых нематериальных активов, отложенных налогов и гудвила может измениться.

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

В таблице ниже приведено распределение суммы возмещения на условную стоимость чистых активов «Скартела» в соответствии с их справедливой стоимостью на дату приобретения:

Активы	
Основные средства (Прим. 14)	13 833
Нематериальные активы (Прим. 5, 15)	43 315
Запасы	52
Торговая и прочая дебиторская задолженность	297
Оборотные нефинансовые активы	2 237
Денежные средства и их эквиваленты	278
	60 012
Обязательства	
Кредиты и займы	(1 288)
Отложенные налоговые обязательства	(5 886)
Внеоборотные нефинансовые обязательства	(118)
Резервы	(232)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 590)
Краткосрочные нефинансовые обязательства	(728)
	(11 842)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	48 170
Гудвил, возникший при приобретении	7 566
Стоимость переданного возмещения	55 736

Гудвил, признанный в отчетности в результате приобретения, относится прежде всего к ожидаемым синергиям от приобретения, а также стоимости человеческого капитала «Скартела». Руководство продолжает оценивать распределение гудвила между ЕГДС.

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

Приобретения 2012 года

«ВАС Медиа»

11 сентября 2012 года Группа приобрела 100% акций Felebior Holding Limited, которому принадлежит 100% доля участия в группе компаний, занимающихся поставкой мультимедийного контента, рингтонов, услуг геолокации, мобильных платежей и прочих

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Объединения бизнеса (продолжение)

дополнительных услуг в России («ВАС Медиа»), за денежное возмещение в сумме 9 207, из которых 528 были фактически зачтены в счет погашения образовавшейся до приобретения кредиторской задолженности за услуги «ВАС Медиа». До приобретения «ВАС Медиа» являлась партнером Группы по различным проектам, таким как оказание дополнительных услуг абонентам Компании под брендом «МегаФон» (Примечание 29).

Основной целью приобретения было укрепление позиции Группы на рынке дополнительных услуг и ускорение разработки, внедрения и запуска новых услуг Группой.

В таблице ниже приведено распределение суммы возмещения на стоимость чистых активов «ВАС Медиа» в соответствии с их справедливой стоимостью на дату приобретения

Активы	
Основные средства	36
Нематериальные активы	6
Инвестиция в ассоциированное предприятие	182
Прочие оборотные активы	306
Денежные средства и их эквиваленты	240
	770
Обязательства	
Долгосрочные обязательства	(2)
Краткосрочные обязательства	(633)
	(635)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	135
Гудвил, возникший при приобретении	8 544
Стоимость переданного возмещения	8 679

Гудвил, признанный в отчетности в результате приобретения, относится прежде всего к ожидаемым синергиям от приобретения, а также стоимости человеческого капитала «ВАС Медиа». Весь гудвил, признанный от приобретения «ВАС Медиа», был распределен на группу ЕГДС «Интегрированные телекоммуникационные услуги» (Примечание 16).

Как часть сделки, Группа также приобрела 37,6% долю участия в капитале ООО «Ньюстуб», предоставляющего видео-услуги в Интернете (Примечание 10)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Объект инвестиций	Доля, %	31 декабря	
		2013	2012
ООО «Евросеть-Ритейл», совместное предприятие	50,0	35 278	35 480
ООО «Ньюстюб», ассоциированное предприятие	37,6	182	182
Итого		35 460	35 662

«Евросеть»

6 декабря 2012 года «МегаФон» заключил соглашения с Garsdale, материнской компанией Группы (*Примечание 29*), и Lefbord (*Примечание 5*), в соответствии с которыми в пользу Группы были выпущены обыкновенные и погашаемые привилегированные акции Lefbord, составляющие 50% его акционерного капитала, за денежное вознаграждение в сумме 535 млн долларов США или 16 491 по обменному курсу на 6 декабря 2012 года («Вклад МегаФона»). При этом Garsdale внес определенные долевые инструменты, оцененные в 140 млн долларов США (4 315 по обменному курсу на 6 декабря 2012 года) и векселя, по которым Garsdale обязуется выплатить Lefbord (или его правопреемникам) общую сумму в 395 млн долларов США или 12 175 по обменному курсу на 6 декабря 2012 года (совместно «Вклад Garsdale»).

После осуществления Вкладов МегаФона и Garsdale Lefbord приобрел у Alpazo Limited 50% долю в «Евросети», крупнейшем российском ритейлере абонентского оборудования для мобильной связи, за вознаграждение в форме Вклада МегаФона и Вклада Garsdale. Другие 50% капитала Евросети косвенно принадлежат компании «ВымпелКом», российскому оператору связи. Lefbord и «ВымпелКом» осуществляют совместный контроль в отношении объекта вложения посредством решающего права голоса, позволяющего им совместно принимать все значимые решения «Евросети».

Договор купли-продажи акций «Евросети» предусматривал оплату дополнительного вознаграждения в случае, если «Евросеть» достигнет определенных целевых показателей к 30 июня 2013 года. 25 сентября 2013 года Группа выплатила дополнительное денежное вознаграждение в сумме 100 млн долларов США (3 182 по курсу на дату оплаты), в связи с тем, что целевые показатели были достигнуты. Часть данного платежа в сумме 50 млн долларов США (1 591 по курсу на дату оплаты), была профинансирована компанией Garsdale. Окончательная сумма условного платежа соответствовала оценке, сделанной в момент приобретения «Евросети».

В соответствии с соглашениями 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 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, произведенные Garsdale в пользу Lefbord, увеличенные на дополнительные выплаты Garsdale в пользу Lefbord за вычетом выплат от Lefbord в пользу Garsdale. Группа имеет право выбора в отношении способа погашения задолженности: денежными средствами или собственными обыкновенными акциями, исходя из среднерыночной цены ГДР

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

«МегаФон» за шесть месяцев, предшествующих приобретению оставшейся доли Garsdale в Lefbord («конвертируемый долговой инструмент»). В декабре 2013 года, Группа и Garsdale приняли решение отложить погашение конвертируемого долгового инструмента до декабря 2014 года.

В результате наличия обязательства по приобретению 50% доли Garsdale в Lefbord Группа консолидировала Lefbord и классифицировала в консолидированном балансе на 31 декабря 2013 года задолженность по конвертируемому долговому инструменту в пользу Garsdale как краткосрочное финансовое обязательство (*Примечания 5, 17*). В результате осуществления описанных выше сделок Группа приобрела 50% долю в «Евросети». Обязательство и приобретенный пут-опцион в составе конвертируемого долгового инструмента, который может быть погашен денежными средствами в момент конвертации (по решению эмитента), отражаются в отчетности отдельно.

Справедливая стоимость основных компонентов произведенных выплат на дату вложения составила:

Денежные средства за вычетом сумм, отнесенных на приобретенный пут-опцион	15 694
Обязательство по конвертируемому долговому инструменту (<i>Примечание 17</i>)	16 491
Условные платежи (<i>Примечание 17</i>)	3 082
Итого переданное вознаграждение	35 267

Группа оценила справедливую стоимость условного вознаграждения при помощи метода денежных потоков, используя ожидаемые выплаты, взвешенные по вероятности их осуществления, а справедливую стоимость приобретенного пут-опциона при помощи модели Монте-Карло. Данные оценки справедливой стоимости основаны на существенной информации, не наблюдаемой на рынке, и, таким образом, являются оценками Уровня 3.

Инвестиция была отражена в отчетности по методу долевого участия: вложение в акционерный капитал объекта инвестирования изначально отражается на балансе по стоимости приобретения, а затем корректируется для отражения доли Группы в чистой прибыли и прочем совокупном доходе объекта инвестиции.

Основной целью инвестиции в «Евросеть» является реализация синергий, связанных со снижением затрат на привлечение абонентов Группой, за счет реализации модели разделения выручки, экономии затрат на закупки и маркетинг услуг и продуктов «МегаФона» в салонах «Евросети».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Сверка суммарной финансовой информации «Евросети» и балансовой стоимости инвестиций Группы в совместном предприятии на 31 декабря 2012 года представлена ниже:

	31 декабря	
	2013	2012
Активы		
Внеоборотные активы	42 717	45 907
Денежные средства и их эквиваленты	5 455	7 915
Прочие оборотные активы	20 977	21 094
	69 149	74 916
Обязательства		
Долгосрочные финансовые обязательства	—	(984)
Прочие долгосрочные обязательства	(7 034)	(7 391)
Краткосрочные финансовые обязательства	(10 021)	(9 025)
Прочие краткосрочные обязательства	(21 567)	(26 584)
	(38 622)	(43 984)
Итого идентифицируемые чистые активы	30 527	30 932
Доля Группы в совместном предприятии	50%	50%
Доля Группы в идентифицируемых чистых активах	15 264	15 466
Превышение переданного вознаграждения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	20 014	20 014
Балансовая стоимость доли Группы	35 278	35 480

Доля Группы в чистой прибыли совместного предприятия по методу долевого участия получена следующим образом:

	За год по 31 декабря 2013	Декабрь 2012
Прибыль/(убыток) до налогов	(367)	812
Расход по налогу на прибыль	(37)	(386)
Прибыль/(убыток) совместного предприятия	(404)	426
Доля Группы в совместном предприятии	50%	50%
Доля Группы в чистой прибыли/(убытке) совместного предприятия	(202)	213

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Информация по сегментам (продолжение)

услуги клиентам, услуги межсетевого взаимодействия, передачу данных и дополнительные услуги. Руководитель, принимающий операционные решения на уровне операционного сегмента, оценивает финансовые результаты операционных сегментов по выручке и операционной прибыли до амортизации основных средств и НМА («OIBDA»). Однако общие активы не распределяются по операционным сегментам и не анализируются руководителем, принимающим операционные решения на уровне операционного сегмента. Операционные сегменты с похожими экономическими характеристиками были объединены в интегрированный сегмент услуг связи, который является единственным сегментом, подлежащим раскрытию в отчетности. Остальные операционные сегменты, включая менее существенные дочерние предприятия и розничный бизнес, не соответствуют количественным порогам для представления сегментной информации. Менее 2% выручки и прибыли Группы генерируется сегментами, находящимися за пределами России. Ни один из клиентов не приносит 10% или более консолидированной выручки.

12. Налог на прибыль

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

	2013	2012
Текущий налог на прибыль		
Налог на прибыль за текущий период	16 212	9 301
Корректировки, относящиеся к предыдущим периодам	669	(835)
Отложенный налог на прибыль	(1 465)	3 000
Итого налог на прибыль	15 416	11 466

Налог на прибыль рассчитывается как 20% от налогооблагаемой прибыли за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов соответственно. Ниже приведено сопоставление средней эффективной ставки по налогу на прибыль с установленной российским законодательством ставкой налога на прибыль:

	2013	2012
Ставка, установленная законодательством	20,0%	20,0%
Эффект внутригрупповых сделок	1,6%	1,5%
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1,5%	2,0%
Эффект применения льгот по налогу на прибыль/признания налоговых выгод	(0,2%)	(0,8%)
Доходы, не учитываемые при определении налогооблагаемой базы	—	(2,3%)
Прочие разницы	—	0,1%
Эффективная ставка по налогу на прибыль	22,9%	20,5%

Эффект внутригрупповых операций в таблице выше представляет собой налогооблагаемый доход внутри группы. Снижение расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, в течение 2013 года было в основном связано с единоразовыми

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Налог на прибыль (продолжение)

расходами на социальную инфраструктуру (Примечания 28, 29). Доходы 2012 года, не учитываемые при определении налоговой базы, в первую очередь относятся к прибыли от переоценки пут-опциона, связанного с IPO (Примечание 17).

Отложенные налоговые позиции относятся к следующим статьям

	Отчет о финансовом положении на 31 декабря		Отчет о совокупном доходе за годы по 31 декабря	
	2013	2012	2013	2012
Нематериальные активы	(8 645)	(1 128)	(698)	(209)
Основные средства	(11 372)	(12 108)	(400)	3 297
Производные финансовые инструменты	(257)	(223)	65	201
Признание выручки	733	1 109	376	(9)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 706	956	(9)	(238)
Начисленные вознаграждения работникам	1 184	914	(166)	221
Начисленные расходы	781	852	198	(183)
Отложенные и условные платежи	747	176	(571)	(176)
Прочие движения и временные разницы	(48)	(308)	(260)	96
(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль			(1 465)	3 000
Чистые отложенные налоговые обязательства	(14 171)	(9 760)		

Отражены в отчете о финансовом положении следующим образом:

Отложенные налоговые активы	3 673	2 573
Отложенные налоговые обязательства	(17 844)	(12 333)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(14 171)	(9 760)

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 отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков «Скартела» в сумме 1 985 на 31 декабря 2013 года. Группа планирует зачесть часть налоговых убытков против прибыли от планируемой продажи инфраструктуры сети «Скартела» «МегаФону», которая также должна сократить будущие операционные расходы «Скартела». Для использования оставшейся части налоговых убытков Группа имеет возможность реализовать другие уместные стратегии налогового планирования в зависимости от результатов «Скартела» в будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Налог на прибыль (продолжение)

Стратегии налогового планирования может включать среди прочих возможность реорганизации этих дочерних предприятий путем присоединения к ОАО «МегаФон», которое предположительно будет иметь достаточную налогооблагаемую прибыль для использования накопленных убытков этих дочерних предприятий.

Непризнанные отложенные налоговые активы, связанные с налоговыми убытками, в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов составили 463. Срок использования Группой налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, истекает в 2017-2023 годах.

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

	2013	2012
Баланс на начало года	(9 760)	(6 755)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль за год	1 465	(3 000)
Приобретение дочерних предприятий (<i>Примечание 9</i>)	(5 886)	—
Корректировка по пересчету иностранных операций	10	(5)
Баланс на конец года	(14 171)	(9 760)

Трансфертное ценообразование

Новый российский закон о трансфертном ценообразовании, который вступил в силу 1 января 2012 года, позволяет налоговым органам применять корректировки к трансфертным ценам и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль в отношении всех «контролируемых» сделок, если цена сделки отличается от рыночного уровня цен. Список «контролируемых» сделок включает в себя операции со связанными сторонами и некоторые виды трансграничных сделок. Для внутренних операций правила трансфертного ценообразования применяются, только если сумма всех операций с каждой связанной стороной в отдельности превышает 2 000 в 2013 году (3 000 в 2012 году). В случаях, когда внутренние сделки привели к начислению дополнительных налоговых обязательств одной из сторон, другая сторона может соответственно скорректировать свои обязательства по налогу на прибыль на основании специального уведомления, выданного уполномоченным органом в установленном порядке.

Действующие в России правила трансфертного ценообразования значительно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, за счет переноса обязанности по подтверждению выполнения норм законодательства с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применимы не только к сделкам, которые состоялись в 2012-2013 годах, но и к операциям со связанными сторонами за предыдущие годы, если соответствующие доходы и расходы были признаны в 2012-2013 годах. Специальные правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Налог на прибыль (продолжение)

В связи с недостаточной ясностью действующего российского законодательства о трансфертном ценообразовании и отсутствием судебных прецедентов российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Группой в рамках «контролируемых» сделок, и начислить дополнительные налоговые обязательства в случае, если Группа не сможет продемонстрировать, что в «контролируемых» сделках были использованы рыночные цены, и что отчетность, предоставленная в налоговые органы России, была составлена должным образом на основании соответствующей имеющейся документации по трансфертному ценообразованию.

Консолидированная группа налогоплательщиков

Начиная с 1 января 2012 года в российском налоговом законодательстве было введено новое положение, которое позволяет налогоплательщикам рассчитывать налог на прибыль на консолидированной основе. При соблюдении определенных требований корпоративные налогоплательщики имеют право создать консолидированную группу налогоплательщиков («КГН»). КГН может уменьшить налогооблагаемую прибыль путем зачета налоговых убытков одних участников КГН против прибыли, полученной другими членами КГН. В апреле 2012 года Группа создала КГН, в которую вошли ОАО «МегаФон» и три дочерних предприятия. Руководство Группы считает, что создание КГН не приведет к значительным изменениям налогового бремени Группы для целей данной консолидированной финансовой отчетности.

13. Прибыль на акцию

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

	2013	2012
Числитель:		
Чистая прибыль, приходящаяся на собственников Компании	51 608	44 393
Увеличенная на сумму процентного расхода по конвертируемому долговому инструменту и доход от переоценки пут-опциона (Примечание 10)	1 120	72
Чистая прибыль, приходящаяся на собственников Компании, скорректированная	52 728	44 465
Знаменатель:		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	570 151 007	561 293 092
Эффект разводняющих ценных бумаг:		
Опционы на акции для сотрудников (Примечание 25)	5 532 897	67 204
Допущение по конвертации долгового инструмента (Примечание 10)	18 454 992	1 619 097
Разводненное средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	594 138 896	562 979 393
Прибыль на акцию – базовая, rub	91	79
Прибыль на акцию – разводненная, rub	89	79

«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	Незавер- шенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2012	268 327	55 409	20 229	42 971	386 936
Поступления	—	—	46	40 637	40 683
Приобретения (Прим. 9)	—	—	36	—	36
Выбытия	(7 446)	(246)	(1 701)	(995)	(10 388)
Реклассификация	43 413	10 599	4 436	(58 448)	—
Курсовая разница	(151)	(53)	16	(106)	(294)
На 31 декабря 2012	304 143	65 709	23 062	24 059	416 973
Поступления	—	—	63	43 082	43 145
Приобретения (Прим. 9)	9 146	176	290	4 221	13 833
Выбытия	(10 480)	(3 154)	(1 460)	(1 265)	(16 359)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи (Прим. 22)	—	(1 405)	—	(323)	(1 728)
Реклассификация	35 471	2 591	2 187	(40 249)	—
Курсовая разница	238	90	88	42	458
На 31 декабря 2013	338 518	64 007	24 230	29 567	456 322
Накопленная амортизация					
На 1 января 2012	(138 295)	(11 605)	(14 073)	—	(163 973)
Начисление за год	(36 898)	(4 156)	(4 454)	—	(45 508)
Выбытие	6 619	122	1 413	—	8 154
Курсовая разница	(79)	14	(32)	—	(97)
31 декабря 2012	(168 653)	(15 625)	(17 146)	—	(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)
31 декабря 2013	(195 265)	(19 554)	(19 698)	—	(234 517)
Остаточная стоимость на					
31 декабря 2012	135 490	50 084	5 916	24 059	215 549
31 декабря 2013	143 253	44 453	4 532	29 567	221 805

Авансы поставщикам сетевого оборудования включены в состав незавершенного строительства в размере 2 673 и 3 299 по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов соответственно.

Активы, приобретенные по некоторым контрактам с отсрочкой платежа в размере 950 (2012: ноль) находятся в залоге в качестве обеспечения соответствующих обязательств.

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Основные средства (продолжение)

Выбытие незавершенного строительства в 2013 году включает резерв под обесценение авансов поставщикам в размере 698. Он отражен в составе общих и административных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе (*Примечание 28*).

15. Нематериальные активы

Нематериальные активы («НМА») представлены ниже

	Опера- ционные лицензии 4G	Прочие опера- ционные лицензии	Частоты	Програм- мное обеспе- чение	НМА, связан- ные с марке- тингом	Абонент- ская база	Прочие НМА	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2012	—	18 239	5 484	7 254	3 535	2 907	5 831	43 250
Поступления	—	421	458	2 232	—	—	1 433	4 544
Приобретения (Прим.9)	—	—	—	—	—	—	6	6
Выбытия	—	(1)	(633)	—	—	—	(875)	(1 509)
Реклассификация	—	136	—	—	—	(18)	(118)	—
На 31 декабря 2012	—	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)	41 904	—	—	556	—	747	108	43 315
Выбытия	—	(7)	(427)	(495)	—	(153)	(628)	(1 710)
Реклассификация	—	(2)	—	21	—	(28)	9	—
Курсовая разница	—	17	—	—	—	—	—	17
На 31 декабря 2013	41 904	18 831	6 205	11 631	3 535	3 455	6 351	91 912
Накопленная амортизация								
На 1 января 2012	—	(14 059)	(1 500)	(3 639)	(1 514)	(726)	(3 325)	(24 763)
Начисление за год	—	(897)	(864)	(2 242)	(670)	(225)	(1 148)	(6 046)
Выбытие	—	1	633	—	—	—	875	1 509
На 31 декабря 2012	—	(14 955)	(1 731)	(5 881)	(2 184)	(951)	(3 598)	(29 300)
Начисление за год	(524)	(901)	(607)	(2 469)	(682)	(288)	(660)	(6 131)
Выбытие	—	1	341	437	—	29	499	1 307
Курсовая разница	—	(12)	—	—	—	—	—	(12)
На 31 декабря 2013	(524)	(15 867)	(1 997)	(7 913)	(2 866)	(1 210)	(3 759)	(34 136)
Остаточная стоимость на								
31 декабря 2012	—	3 840	3 578	3 605	1 351	1 938	2 679	16 991
31 декабря 2013	41 380	2 964	4 208	3 718	669	2 245	2 592	57 776
Средневзвешен- ный остаточный срок амортизации, лет	20	8	7	2	1	8	4	16

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Нематериальные активы (продолжение)

Номерная емкость, которая продолжает использоваться и была полностью самортизирована на 31 декабря 2013 года, включена в состав прочих НМА в представленной выше таблице. Группа ускорила амортизацию номерной емкости в 2013 году в связи с введением переносимости мобильного номера в России. По состоянию на 31 декабря 2013 года первоначальная стоимость и накопленная амортизация составили 1 831, на 31 декабря 2012 года 1 839 и 1 622 соответственно.

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 (стандарт GSM 900/1800),
- 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), приобретенных 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, который отражает поступление экономических благ от использования данных лицензий, а также соответствует ожиданиям в отношении постепенного уменьшения количества абонентов, пользующихся услугами связи в стандарте GSM 900/1800. Средневзвешенный период до следующей даты продления лицензий 2G составляет около 2 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Нематериальные активы (продолжение)

лицензии 4G, и частотных спектров любого из конкурентов Группы в России. Лицензии 4G амортизируются прямолинейным методом в течение оценочного срока полезного использования 20 лет (*Примечание 5*).

Нематериальные активы, связанные с маркетингом

В апреле 2009 года Группа и ОАО «Ростелеком» («Ростелеком») заключили соглашение с Организационным комитетом XXII Зимних Олимпийских игр и XI Параолимпийских игр 2014 года в Сочи о приобретении прав и лицензий на использование талисмана Олимпийских игр, логотипов и прочей олимпийской символики, предоставляющих Группе право на упоминание в качестве «Генерального телекоммуникационного партнера XXII Зимних Олимпийских игр 2014 года». По условиям соглашения Компания обязалась выплатить сумму в 65 млн долларов США (2 127 по обменному курсу на 31 декабря 2013 года) в виде нескольких взносов в период с 2009 по 2014 год.

Кроме того, Группа и «Ростелеком» приняли солидарное обязательство оказать услуги на сумму до 130 млн долларов США (4 255 по обменному курсу на 31 декабря 2013 года) в период с 2009 по 2014 год.

В 2009 году Группа оценила стоимость прав и лицензий в 2009 году и признала обязательства, рассчитанные как чистая приведенная стоимость будущих денежных платежей, в размере 1 334 и доходов будущих периодов по справедливой стоимости в сумме 1 516 (Уровень 3).

Гудвил

Изменения балансовой стоимости гудвила за вычетом накопленных убытков от обесценения в сумме ноль за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлены следующим образом:

	2013	2012
Баланс на начало года	23 950	15 393
Приобретения (<i>Примечание 9</i>)	7 566	8 544
Корректировки периода оценки	14	13
Баланс на конец года	31 530	23 950

16. Тестирование гудвила на обесценение

Группа проводит ежегодное тестирование гудвила на обесценение по состоянию на 1 октября каждого года на основе актуальных данных, имеющих на дату проведения тестирования. При анализе индикаторов обесценения среди прочих факторов Группа рассматривает отношение между рыночной капитализацией Группы и балансовой стоимостью ее капитала. По состоянию на 31 декабря 2013 года рыночная капитализация Группы была не ниже балансовой стоимости ее капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Тестирование гудвила на обесценение (продолжение)

В результате проведенного ежегодного тестирования обесценения гудвила не было выявлено в 2013 и 2012 годах.

Гудвил, приобретенный в результате объединения бизнеса, за исключением «Скартела» в 2013 году и «ВАС Медиа» в 2012 году, был распределен на ЕГДС и группы ЕГДС следующим образом:

	31 декабря	
	2013	2012
Интегрированные телекоммуникационные услуги (группа ЕГДС)	17 327	8 769
Широкополосный Интернет (ЕГДС)	6 419	6 419
Прочие	218	218
Итого распределенный гудвил	23 964	15 406
Нераспределенный:		
«Скартел» (Примечание 9)	7 566	—
«ВАС Медиа» (Примечание 9)	—	8 544
Итого гудвил	31 530	23 950

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 4,5, 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 в любом 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 (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 2014 год, утвержденных руководством, и прогнозов на последующие семь лет.

Оценка ценности от использования ЕГДС «Широкополосный Интернет» наиболее чувствительна к следующим допущениям: динамика абонентов в течение прогнозного периода (среднемесячный доход на одного абонента («ARPU»)), рост численности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Тестирование гудвила на обесценение (продолжение)

обслуживающего персонала, коэффициент отношения капитальных затрат («CAPEX») к выручке, ставки дисконтирования и темпы роста, использованные для экстраполяции денежных потоков за пределами прогнозного периода. Основные допущения, использованные в прогнозе, следующие:

Ставка дисконтирования после налогообложения	11,0%
Темп роста в пост-прогножном периоде	2,8%
Уменьшение ARPU для абонентов в течение прогнозного периода	3,0%
Доля рынка в Москве	8,0%
Коэффициент CAPEX/Выручка с 2018 года	10,0-10,5%

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.

Темп роста в пост-прогножном периоде базируется на долгосрочном прогнозе инфляции.

Рост выручки прогнозируется на основе доли рынка, валового внутреннего продукта («ВВП»), роста трафика и других факторов.

Чувствительность к изменениям основных допущений

Расчетная возмещаемая стоимость ЕГДС «Широкополосный Интернет» превышает его балансовую стоимость на 910. Следующие изменения ключевых допущений, сделанные по-отдельности при сохранении всех остальных допущений без изменений, приведут к необходимости отражения обесценения ЕГДС «Широкополосный Интернет»:

Увеличение ставки дисконтирования после налогообложения до	11,6%
Уменьшение темпа роста в пост-прогножном периоде до	1,7%
Уменьшение ARPU для абонентов в течение прогнозного периода на	6,0%
Уменьшение доли рынка в Москве до	5,0%
Увеличение коэффициента CAPEX/Выручка с 2018 года до	12,75%

Для других допущений нет достаточно вероятных изменений, которые могут привести к необходимости обесценения ЕГДС «Широкополосный Интернет».

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства

Финансовые активы

	31 декабря	
	2013	2012
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 20)	10 732	13 542
Прочие финансовые активы:		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Пут-опцион по «Евросети» (Примечание 10)	1 176	1 118
Валютные свопы, не определенные в качестве инструментов хеджирования	300	—
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 476	1 118
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:		
Валютные свопы, определенные в качестве инструментов хеджирования денежных потоков	125	—
Займы и дебиторская задолженность:		
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	3 855	5 189
Краткосрочные банковские депозиты в долларах США	34 265	17 142
Итого займы и дебиторская задолженность	38 120	22 331
Итого прочие финансовые активы	39 721	23 449
Прочие оборотные финансовые активы	(39 296)	(23 449)
Прочие внеоборотные финансовые активы	425	—
Итого финансовые активы	50 453	36 991
Итого оборотные финансовые активы	(50 028)	(36 991)
Итого внеоборотные финансовые активы	425	—

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства

	31 декабря	
	2013	2012
Торговая и прочая кредиторская задолженность (<i>Примечание 24</i>)	33 875	23 723
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Займы и кредиты:		
Займы и кредиты, основные суммы		
Рублевые облигации	30 000	10 000
Кредиты банков	75 542	95 461
Финансирование оборудования	46 608	40 961
Итого займы и кредиты, основные суммы	152 150	146 422
Несамортизированные комиссии и скидки		
Кредиты банков	(382)	(511)
Финансирование оборудования	(731)	(677)
Итого несамортизированные комиссии и скидки	(1 113)	(1 188)
Начисленные проценты		
Рублевые облигации	667	179
Кредиты банков	119	438
Финансирование оборудования	186	181
Итого начисленные проценты	972	798
Итого займы и кредиты	152 009	146 032
Итого краткосрочные займы и кредиты	(21 184)	(20 457)
Итого долгосрочные займы и кредиты	130 825	125 575
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Отложенное вознаграждение за «Скартел» (<i>Примечание 9</i>)	39 198	—
Конвертируемый долговой инструмент (<i>Примечание 10</i>)	20 678	16 812
Долгосрочная кредиторская задолженность	950	—
Задолженность перед персоналом и связанные социальные отчисления, долгосрочная часть	283	222
Обязательства по лицензиям, связанным с маркетингом (<i>Примечание 15</i>)	177	682
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	213 295	163 748
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Условное вознаграждение	—	5 806
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:		
Процентные свопы, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	209	261
Валютные свопы, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	128	—
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	337	261
Итого финансовые обязательства	247 507	193 538
Итого краткосрочные финансовые обязательства	(95 844)	(67 462)
Итого долгосрочные финансовые обязательства	151 663	126 076

«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:

	Валюта	Ставка процента	Срок погашения	31 декабря 2013	2012
Рублевые облигации:					
Серия 05	Рубли	8,05%	2022 г. с опцией досрочного погашения в 2014 г.	10 000	10 000
Серии 06, 07	Рубли	8,00%	2023 г. с опцией досрочного погашения в 2018 г	20 000	—
Итого рублевые облигации				30 000	10 000
Кредиты банков:					
«Сбербанк»	Рубли	8,60%	2019-2020	37 693	46 693
«Сбербанк»	Рубли	8,35%	2017-2018	29 512	29 512
«Газпромбанк»	Рубли	8,75%	2018	6 300	6 300
«Нордеа Банк» Москва	Доллары США	LIBOR+2,0%	2015	1 636	1 519
«ЮниКредит Банк» Москва	Доллары США	LIBOR+3,5%	2014	327	304
«Банк ВТБ»	Рубли	MosPrime+2,2%	2017	—	11 000
Прочие кредиты				74	133
Итого кредиты банков				75 542	95 461
Финансирование оборудования:					
China Development Bank и Bayerische Landesbank	Доллары США	LIBOR+1,1% до +2,7%	2014-2018	32 502	26 848
Лондонский филиал BNP Paribas и Nordea Bank Finland	Доллары США	2,91% до 4,54%	2014-2016	4 200	5 776
Fortis Bank, Nordea Bank Finland и Skandinaviska Enskilda Banken	Доллары США	1,92%	2014-2017	3 492	2 842
Nordic Investment Bank	Евро	EURIBOR+2,1%	2014-2019	3 044	3 218
Société Générale и Crédit Agricole Corporate и Investment Bank Helsinki Branch	Доллары США	LIBOR+0,955%	2014-2021	2 249	—
Bayerische Landesbank, Bayerische Landesbank Filiale Di Milano, Commerzbank Aktiengesellschaft	Евро	3,74% и EURIBOR+0,35%	2014-2015	1 121	2 277
Итого финансирование оборудования				46 608	40 961
Итого кредиты и займы				152 150	146 422
Итого краткосрочная часть				(20 483)	(19 881)
Итого долгосрочная часть				131 667	126 541

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Рублевые облигации

В марте 2013 года Группа выпустила две серии рублевых облигаций суммарной номинальной стоимостью 20 000. Облигации подлежат погашению в 2023 году с возможностью досрочного погашения по требованию держателей через пять лет после выпуска. Купонная доходность по облигациям составляет 8,0% годовых с выплатой каждые полгода (подлежит пересмотру по истечению пяти лет). Чистые поступления от выпуска облигаций были использованы для полного досрочного погашения задолженности по кредитной линии ВТБ в сумме 11 000 и для частичного досрочного погашения одной из кредитных линий Сбербанка в сумме 9 000.

«Сбербанк»

В декабре 2013 года Группа заключила дополнительные соглашения со «Сбербанком» о продлении сроков кредитных линий «Сбербанка», которые были полностью использованы в течение 2012 года и частично погашены в марте 2013 года в сумме 9 000 за счет поступлений от размещения рублевых облигаций. Данные соглашения не являются существенной модификацией в терминах МСФО (IAS) 39 и, соответственно, учет погашения долга не применялся.

Ограничительные условия по договорам

Все упомянутые выше кредитные договоры устанавливают ограничительные условия, которые, среди прочего, 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.

Валюта кредитов и займов

По состоянию на 31 декабря 2013 года кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

Оригинальная валюта	2013		2012	
	Валюта займа	Млн рублей	Валюта займа	Млн рублей
Рубли	103 561	103 561	104 770	104 770
Доллары США (млн)	1 342	43 934	1 188	36 090
Евро (млн)	104	4 655	138	5 562
Итого кредиты и займы		152 150		146 422

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Капитализированные затраты по займам

Капитализированные затраты по займам составили 1 382 (из общей суммы процентных расходов 13 566) и 1 885 (из общей суммы процентных расходов 9 603) за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов соответственно. Ставка капитализации составила 7,2% и 6,4% за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов соответственно. Капитализированные проценты были выплачены денежными средствами в течение соответствующих периодов.

Неиспользованные кредитные линии

На 31 декабря 2013 года общая неиспользованная Группой сумма в рамках кредитных линий составила 85 635 (2012: 87 168).

Отложенные и условные платежи

В следующей таблице представлены изменения в обязательствах по условным платежам, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2013	2012
Баланс на начало года	5 806	4 379
Инвестиция в «Евросеть» (Прим. 10)	—	3 082
Начисленные проценты	44	104
Платежи за «Евросеть» (Прим. 10)/NetbyNet (Прим. 29)	(3 182)	(1 490)
Окончательный расчет за «Синтерру»	(2 696)	—
Корректировки периода оценки	—	(99)
Изменения в оценках	(349)	14
Курсовые разницы	377	(184)
Итого	—	5 806
Итого краткосрочная часть	—	5 806
Итого долгосрочная часть	—	—

2 августа 2013 года в результате совершения серии операций с Synterra Cyprus Limited и Burnham Advisors Limited 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).

В то же время Группа заключила договор об аренде офисного здания с ЗАО «Абсолют» сроком на три года с 2 августа 2013 года по 30 июня 2016 года. Общая сумма оплаты за период аренды составит 12,6 млн долларов США (415 по курсу на 2 августа 2013 года).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Доход от урегулирования обязательства по условным платежам в сумме 263 был признан и отражен в составе дохода по финансовым инструментам в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В следующей таблице представлены изменения в обязательствах по отложенным платежам за приобретение «Скартела» (*Примечание 9*), учитываемых по амортизируемой стоимости, за год, закончившийся 31 декабря:

	2013
Баланс на начало года	—
Приобретения (<i>Примечание 9</i>)	38 331
Начисленные проценты	575
Курсовые разницы	292
Итого	39 198
Итого краткосрочная часть	(19 599)
Итого долгосрочная часть	19 599

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.

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 отражаются в балансе по справедливой стоимости. Эффективная часть изменения справедливой стоимости производных инструментов, квалифицируемых как инструменты хеджирования денежных потоков, отражается в прочих совокупных доходах/(убытках) и впоследствии относится на финансовый результат периода, в котором хеджируемая операция повлияет на финансовые результаты. В отчетных периодах, раскрываемых в данной финансовой отчетности, неэффективной части инструментов хеджирования не было. Справедливая стоимость процентных свопов определяется на основании форвардных величин переменных составляющих процентных ставок и представляет собой сумму, которую Группа получит или заплатит для

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

расторжения таких договоров на отчетную дату, с учетом действующих процентных ставок, кредитного рейтинга, рисков неплатежа и ликвидности, связанных с текущими условиями рынка.

Действующие процентные производные финансовые инструменты Группы, которые были определены как инструменты хеджирования денежных потоков для снижения рисков изменения процентной ставки (указаны по номинальной сумме), представлены ниже:

Оригинальная валюта	31 декабря 2013		31 декабря 2012	
	в млн единиц оригинальной валюты	в млн рублей	в млн единиц оригинальной валюты	в млн рублей
Евро	11	495	34	1 368
Доллары США	576	18 852	666	20 228

Инструмент хеджирования валютного риска денежных потоков

В сентябре 2013 года Компания заключила соглашение о валютном свопе по фиксированному курсу на условную сумму 107 млн долларов США (3 502 по курсу на 31 декабря 2013 года), который ограничивает влияние изменений обменного курса доллара США на определенные долгосрочные займы.

Данная сделка была определена как инструмент хеджирования валютного риска денежных потоков. Эффективная часть изменения справедливой стоимости свопа в сумме 14 (доход) за период, закончившийся 31 декабря 2013 года, была отражена в составе прочего совокупного дохода/(убытка) и впоследствии будет реклассифицирована в состав прибылей и убытков в периоде, когда хеджируемая операция повлияет на доходы. В отчетном периоде не было неэффективной части изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования.

Производные финансовые инструменты, не определенные как инструменты хеджирования

В мае 2013 года Компания заключила соглашение о валютном свопе на условную сумму 293 млн долларов США (9 590 по курсу на 31 декабря 2013 года), которое ограничивает влияние изменений обменного курса доллара США и процентных ставок 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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

В таблице далее представлен эффект от производных финансовых инструментов Группы в консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, заканчивающиеся 31 декабря:

	2013	2012
Производные финансовые инструменты, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков		
– процентные свопы		
Сумма убытков, признанная в ПСД	(48)	(311)
Сумма убытков, реклассифицированных из накопленного ПСД в финансовые расходы	139	50
Отложенный налог на изменения в ПСД	34	—
	125	(261)
– валютный своп		
Сумма убытков, признанная в ПСД	(2)	—
Сумма дохода, реклассифицированного из накопленного ПСД в убыток по курсовым разницам, нетто	(47)	—
Сумма убытков, реклассифицированных из накопленного ПСД в финансовые расходы	63	—
Отложенный налог на изменения в ПСД	(3)	—
	11	—
Итого по ПСД	136	(261)

Прибыли и убытки по прочим финансовым инструментам признаются в отчете о прибылях и убытках следующим образом:

	2013	2012
Прибыль от погашения условных обязательств за «Синтерру»	263	—
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Пут-опцион в рамках расчетов за «Евросеть»	58	—
Валютный своп, не определенный как инструмент хеджирования	(52)	—
Изменение справедливой стоимости пут-опциона, связанного с IPO	—	6 348
Итого прибыль по финансовым инструментам, нетто	269	6 348

Пут-опцион, связанный с IPO

В апреле 2012 года акционеры Группы подписали соглашение о том, что если IPO Группы не будет осуществлено к 31 декабря 2014 года, Sonera Holding B.V., компания Группы TeliaSonera, имела бы право продать MICL (опцион «пут»), а MICL имела бы право купить у Sonera Holding B.V. (опцион «колл») до 10,6% обыкновенных акций Компании («опционные акции»). Цена, которую необходимо было бы заплатить для осуществления опционов «пут» и «колл», была бы основана на справедливой стоимости акций Компании, определенной на дату исполнения опционов. Telecominvest Holdings Limited, компания, контролируемая Группой USM (Примечание 29), могла бы по своему усмотрению приобрести все или часть опционных акций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Право, но не обязательство, TeliaSonera, продать опционные акции Группе в определенный срок за определенную сумму денежных средств (пут-опцион) привело к возникновению обязательства для Группы в случае, если бы IPO не произошло до 31 декабря 2014 года.

Данный пут-опцион вместе с соответствующими акциями был классифицирован как финансовое обязательство по справедливой стоимости с отражением в составе капитала.

Так как в договоре указано количество, а не стоимость акций, подлежащих выкупу, финансовое обязательство было первоначально признано на основании оценочной цены акций, которую Группе пришлось бы заплатить. В качестве наилучшей оценки цены акций на момент подписания соглашения (24 апреля 2012 года) была использована цена акций по сделке между MICL и Allaction Limited, которая также имела место в апреле 2012 года, то есть 715 рублей за акцию. Финансовое обязательство впоследствии было скорректировано с учетом цены IPO, равной 619 рублей за акцию. Сумма 6 348 была признана как изменение справедливой стоимости обязательства в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года. 28 ноября 2012 года соглашение с Sonera Holding B.V. и опционы «пут» и «колл» прекращены в результате успешного завершения Компанией IPO. На эту дату балансовая стоимость обязательства была реклассифицирована в капитал.

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 2013	2012	31 декабря 2013	2012
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:				
Пут-опцион по «Евросети»	1 176	1 118	1 176	1 118
Валютный своп, к которому не применяется учет хеджирования	300	—	300	—
Валютный своп, к которому применяется учет хеджирования	125	—	125	—
Кредиты и дебиторская задолженность	38 120	22 331	38 120	22 331
Активы, предназначенные для продажи	1 516	—	1 851	—
Итого финансовые активы	41 237	23 449	41 572	23 449

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2013	2012	31 декабря 2013	2012
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
Кредиты и займы	152 009	146 032	155 170	148 179
Конвертируемый долговой инструмент	20 678	16 812	20 678	16 812
Обязательство по лицензиям, связанным с маркетингом	177	682	177	682
Долгосрочная кредиторская задолженность	950	—	950	—
Отложенные платежи за «Скартел»	39 198	—	39 198	—
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:				
Условные платежи	—	5 806	—	5 806
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:				
Процентные свопы, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	209	261	209	261
Валютные свопы, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	128	—	128	—
Итого финансовые обязательства	213 349	169 593	216 510	171 740

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 (Уровень 2), за исключением облигаций, котируемых на бирже (Уровень 1), 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 2013 года был оценен как несущественный.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Справедливая стоимость активов Группы, предназначенных для продажи, (Уровень 3), включающих, главным образом, офисное здание в Санкт-Петербурге (*Примечание 22*), определена на основе цен по сделкам с недвижимостью, наблюдаемым на рынке.

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*).

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 по «Евросети»	Валютные свопы	Итого финансовые активы	Условные платежи	Процентные/ валютные свопы	Итого финан- совые обязательства
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)
31 декабря 2012						
Уровень 1	—	—	—	—	—	—
Уровень 2	—	—	—	—	(261)	(261)
Уровень 3	1 118	—	1 118	(5 806)	—	(5 806)
Итого на 31 декабря 2012	1 118	—	1 118	(5 806)	(261)	(6 067)

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2013 и 2012 годов, перемещений между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

В таблице ниже представлены движения между входящими и исходящими остатками по финансовым инструментам со справедливой стоимостью, не основанной на наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3), за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	Остаток на 1 января 2013	Сроки в отчете о прибылях и убытках	Реализован- ные прибыли/ (убытки)	Нереализо- ванные прибыли/ (убытки)	Погашения	Остаток на 31 декабря 2013
Пут- опцион по «Евросети»	1 118	Прибыль по финансовым инструментам	—	58	—	1 176
Условные платежи	(5 806)	Прибыль по финансовым инструментам	349	—	5 878	—
		Финансовые расходы	—	(44)	—	—
		Убыток по курсовым разницам	—	(377)	—	—
Итого	(4 688)		349	(363)	5 878	1 176

Существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке, использованные для оценки пут-опциона «Евросети», это: дата исполнения 5 декабря 2014 года, ожидаемая волатильность 25,3%, безрисковая процентная ставка 0,13% и ожидаемая дивидендная доходность 7,5%. Волатильность и безрисковая процентная ставка коррелируют со сроком исполнения опциона: перенос срока исполнения на более позднюю дату увеличивает срок действия опциона и, соответственно, увеличивает волатильность и безрисковую ставку. Если дата исполнения опциона будет перенесена на 5 декабря 2015 года, то актив опциона увеличится примерно на 200.

18. Нефинансовые активы и обязательства

Оборотные нефинансовые активы включают:

	31 декабря	
	2013	2012
НДС к получению	2 857	1 466
Предоплаты за услуги	2 113	2 442
Отложенные расходы	478	241
Предоплаты за запасы	281	631
Предоплата по налогам кроме налога на прибыль	231	183
Итого оборотные нефинансовые активы	5 960	4 963

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Нефинансовые активы и обязательства (продолжение)

Внеоборотные нефинансовые активы включают:

	31 декабря	
	2013	2012
Отложенные расходы, долгосрочная часть	968	977
Долгосрочные авансы	332	979
Итого внеоборотные нефинансовые активы	1 300	1 956

Краткосрочные нефинансовые обязательства включают:

	31 декабря	
	2013	2012
Авансы от клиентов	10 035	8 424
НДС к оплате	4 581	6 603
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	3 064	3 202
Обязательства по налогам кроме налога на прибыль	1 759	1 680
Прочие краткосрочные обязательства	51	128
Итого краткосрочные нефинансовые обязательства	19 490	20 037

Долгосрочные нефинансовые обязательства включают:

	31 декабря	
	2013	2012
Доходы будущих периодов	750	1 109
Авансы, полученные в связи с продажей основных средств	359	359
Прочие долгосрочные обязательства	61	375
Итого долгосрочные нефинансовые обязательств	1 170	1 843

19. Запасы

Запасы включают:

	31 декабря	
	2013	2012
Телефоны	5 396	2 981
Электронные устройства и аксессуары	1 205	790
USB-модемы	1 013	718
Прочие запасы не для продажи	762	788
Итого запасы	8 376	5 277

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 2013, составила 1 560 (2012: 525).

«МегаФон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность включает:

	31 декабря	
	2013	2012
Собственные абоненты	5 245	4 633
Дилеры	1 921	3 108
Межсетевое взаимодействие	1 851	1 727
Полученные скидки	1 605	3 753
Задолженность по роуминговым платежам	414	287
Прочая дебиторская задолженность	1 158	1 293
Резерв на обесценение	(1 462)	(1 259)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	10 732	13 542

Анализ устаревания финансовых активов, которые не были просрочены или обесценены:

	31 декабря	
	2013	2012
Задолженность не просроченная и не обесцененная	9 286	12 185
Задолженность просроченная, но не обесцененная:		
Менее 30 дней	722	514
30 - 90 дней	457	463
Более 90 дней	267	380
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	10 732	13 542

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

	2013	2012
Остаток на начало года	1 259	1 447
Изменение в резерве на обесценение	1 163	1 319
Списание дебиторской задолженности	(960)	(1 507)
Остаток на конец года	1 462	1 259

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря	
	2013	2012
Денежные средства на счетах и в кассе		
Рубли	1 984	1 640
Доллары США	119	704
Евро	36	29
Краткосрочные банковские депозиты		
Рубли	1 549	14
Доллары США	6 251	—
Итого денежные средства и их эквиваленты	9 939	2 387

22. Активы, предназначенные для продажи

В декабре 2013 года руководство Группы приняло решение о продаже офисного здания в Санкт-Петербурге.

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:

	2013	2012
Остаток на начало года	5 724	5 032
Пересмотр оценок	(1 445)	(194)
Приобретение дочерних предприятий (Прим. 9)	232	—
Резерв, созданный в течение года	256	363
Амортизация дисконта	588	523
Остаток на конец года	5 355	5 724

Пересмотр оценок в отношении будущих денежных потоков в 2013 и 2012 годах в приведенной таблице в основном связан с уменьшением ожидаемых затрат на вывод из эксплуатации в расчете на единицу, который был отражен также как уменьшение стоимости зданий и сооружений в составе основных средств (Примечание 14).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность представлена ниже:

	31 декабря	
	2013	2012
Поставщики оборудования	10 989	6 488
Задолженность перед персоналом	5 916	5 033
Реклама	2 754	745
Поставщики товарно-материальных запасов	2 384	509
Межсетевое взаимодействие	2 039	1 571
Аренда и коммунальные расходы	1 677	874
Социальные отчисления	1 366	1 190
Дилеры	968	1 711
Контент-провайдеры	934	793
Ремонт и обслуживание сети	722	472
Аренда каналов	663	650
Предоставленные скидки по роумингу	368	802
Задолженность по услугам роуминга	268	279
Задолженность по социальной инфраструктуре		
(Примечания 29, 31)	—	766
Прочая кредиторская задолженность	2 827	1 840
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	33 875	23 723

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, 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 при условии продолжения получателем трудовой деятельности в Группе. На 31 декабря 2013 года опционы по программе не были распределены.

Программа долгосрочной мотивации 2012 года

В октябре 2012 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

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 при условии продолжения получателем трудовой деятельности в Группе.

В феврале 2013 года опционы на фантомные акции в количестве 2 133 000 были выданы определенным ключевым руководителям и директорам в рамках программы долгосрочной мотивации 2012 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 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.

В таблице ниже приведены основные допущения, использованные в модели Монте-Карло для оценки опционов, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

Ожидаемый срок исполнения, лет	0,3 - 1,3
Ожидаемая волатильность	24% - 26%
Ожидаемая дивидендная доходность	7,5%
Безрисковая процентная ставка	0,21%

В течение трех месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 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 60 000 штук.

В таблице ниже представлены цены акций и количество опционов:

	Количество опционов	Цена акции на дату исполнения опциона	
		Доллары США	Рубли
Предоставленные в феврале 2013 года	2 133 000		
Исполненные	(60 000)	33,52	1 091
Аннулированные	(88 000)		
Неисполненные на 31 декабря 2013 года	1 985 000		
К исполнению на 31 декабря 2013 года	—	—	—

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

Справедливая стоимость опционов, неисполненных на 31 декабря 2013 года, составила 458 рубля за опцион. Балансовая стоимость обязательства, связанного с этим вознаграждением, на 31 декабря 2013 года составила 493. Расходы на вознаграждения работникам, признанные в течение года по 31 декабря 2013 года в консолидированном отчете о совокупном доходе, составили 557, включая связанные социальные отчисления.

Программа долгосрочной мотивации Генерального директора (См. также Примечание 32 «События после отчетной даты»)

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 (Примечание 7) 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 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.

Цена исполнения опционов может подлежать корректировке по усмотрению Совета директоров Компании в случае, если Компания объявляет о выплате специальных дивидендов или дивидендов, которые существенно превышают уровень, указанный в дивидендной политике. Г-н Таврин согласился не владеть более 5% объявленных акций Компании в любой момент до мая 2017 года.

Программа классифицируется как вознаграждение, учитываемое через капитал. Справедливая стоимость опционов была оценена с использованием модели Блэка – Шоулза. Справедливая стоимость каждого гранта оценивается на дату его предоставления. Группа использовала следующие существенные допущения для оценки справедливой стоимости. Ожидаемая волатильность была оценена, исходя из средней исторической волатильности сравнимых публичных компаний за период, равный ожидаемому сроку действия предоставленного опциона, и других факторов. Доход по дивидендам был включен в модель, исходя из ожидаемых выплат дивидендов. Безрисковая процентная ставка была определена на основании кривой доходности казначейских облигаций США со сроком погашения равным ожидаемому сроку действия опционов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

Ожидаемый срок исполнения опционов был определен как средний между датой наделения правами на опционы и последней возможной датой их исполнения по договору («упрощенный метод»), поскольку у Группы имеется ограниченная информация об исполнении сотрудниками опционов, и имеющиеся данные не свидетельствуют о постоянстве поведения сотрудников при исполнении опционов.

В таблице приведены основные допущения, использованные в модели Блэка – Шоулза для оценки опционов за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

Ожидаемый срок исполнения, лет	2,5 - 3,5
Ожидаемая волатильность	32,9% - 39,5%
Ожидаемая дивидендная доходность	7,5%
Безрисковая процентная ставка	0,12% - 0,38%
Цена акции	\$20 (619 рублей)

В мае 2013 года г-н Иван Таврин исполнил опцион и приобрел дополнительные акции Компании в количестве 7 750 000 штук. В течение года по 31 декабря 2013 года не было аннулированных или истекших опционов.

В таблице ниже представлены цены акций и количество опционов:

	Количество опционов	Цена акции на дату предоставления/исполнения опциона	
		Доллары США	Рубли
Неисполненные на 31 декабря 2012 года	—		
Предоставленные	31,000,000	20.00	619
Исполненные	(7,750,000)	23.88	735
Неисполненные на 31 декабря 2012 года	23 250 000		
К исполнению на 31 декабря 2012 года	—		
Исполненные	(7 750 000)	31,05	975
Неисполненные на 31 декабря 2013 года	15 500 000		
К исполнению на 31 декабря 2013 года	—		

В приведенной ниже таблице представлена справедливая стоимость опционов на основании средневзвешенной справедливой стоимости на дату их предоставления

Не подлежащие исполнению на 1 января 2013 года	1 755
Признано в составе расходов на вознаграждение	(1 177)
Не подлежащие исполнению на 31 декабря 2013 года	578

26. Долгосрочная программа мотивации

В апреле 2008 года Совет директоров Группы одобрил программу долгосрочной мотивации и удержания сотрудников. По этой программе ряд ключевых руководителей и сотрудников старшего уровня имеют право на денежные выплаты, которые зависят от увеличения стоимости Компании, которая рассчитывается по определенной формуле. Эти

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

26. Долгосрочная программа мотивации (продолжение)

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 кредиторскую задолженность (*Примечание 24*) и долгосрочные финансовые обязательства (*Примечание 17*) в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2013 и 2012 годов в суммах 320 и 559 соответственно. Текущие затраты по программе мотивации и связанные социальные отчисления по программе за годы, окончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, отражены в строке «Вознаграждения работников и связанные социальные отчисления», в составе общих и административных расходов (*Примечание 28*) и составили 176 и 572 соответственно.

27. Коммерческие расходы

Коммерческие расходы за годы по 31 декабря составили:

	2013	2012
Реклама	8 098	8 136
Комиссии дилерам за подключение новых абонентов	5 805	7 098
Комиссии за сбор платежей и прочие комиссии	4 784	4 513
Итого коммерческие расходы	18 687	19 747

28. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы за годы по 31 декабря:

	2013	2012
Вознаграждения работников и связанные социальные отчисления	27 866	26 656
Аренда	13 184	12 243
Операционные налоги	7 106	6 684
Ремонт и обслуживание сети	5 622	5 196
Коммунальные услуги	4 372	3 850
Расходы на радиочастоты	4 163	3 940
Изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов поставщикам	2 037	1 319
Обслуживание офисов	1 882	1 839
Профессиональные услуги	1 213	1 886
Расходы на транспорт	696	647
Материалы	194	238
Страхование	81	88
Расходы на социальную инфраструктуру (<i>Примечания 29, 31</i>)	—	1 816
Прочие расходы	2 142	2 084
Итого общие и административные расходы	70 558	68 486

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

29. Связанные стороны

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа принадлежала Группе USM Holdings, косвенно контролирующему акционеру, и Группе TeliaSonera, еще одному крупному акционеру, оказывающему значительное влияние на Группу. «Альфа-Групп» имела долю в акционерном капитале Компании до 24 апреля 2012 года.

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	
	2013	2012
Выручка от Группы USM Holdings	764	101
Выручка от Группы TeliaSonera	465	179
Выручка от «Евросети»	240	—
	1 469	280
Услуги от Группы USM Holdings	1 233	2 975
Услуги от Группы TeliaSonera	1 129	725
Услуги от «Альфа-Групп»	—	263
Услуги от «Евросети»	1 145	51
	3 507	4 014
	31 декабря	
	2013	2012
К получению от Группы USM Holdings	20	850
К получению от Группы TeliaSonera	72	154
К получению от «Евросети»	184	82
	276	1 086
В пользу Группы USM Holdings	60 275	17 558
В пользу Группы TeliaSonera	149	53
В пользу «Евросети»	293	57
	60 717	17 668

Условия сделок со связанными сторонами

Остатки по расчетам на 31 декабря 2013 и 2012 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 2013 и 2012 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

29. Связанные стороны (продолжение)

Группа USM Holdings

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

Группа заключила соглашение с компанией «Телекоминвест», которая входит в Группу USM Holdings, на предоставление юридических и кадровых услуг, действовавшее в 2013 и 2012 годах. Кроме того, Группа приобретала биллинговые системы и соответствующие услуги технической поддержки у компании «Петерсервис», которая также входит в группу USM Holdings, на суммы 1 880 и 1 970 в течение лет, заканчивающихся на 31 декабря 2013 и 2012 годов соответственно.

В феврале 2012 года Группа заплатила аванс «Скартел» на общую сумму 50 млн долларов США (1 636 по обменному курсу на 31 декабря 2013 года) за будущие услуги межсетевого взаимодействия в рамках договора о мобильном виртуальном операторе («MVNO»). В июле 2012 года и «МегаФон», и «Скартел» стали косвенными дочерними предприятиями Garsdale. В результате «Скартел» стала связанной стороной «МегаФона». До этого «Скартел» не являлся связанной стороной Группы. 1 октября 2013 года «МегаФон» приобрел «Скартел» (*Примечание 9*).

Задолженность в пользу Группы USM Holdings главным образом состоит из конвертируемого долгового инструмента, относящегося к инвестициям в «Евросеть», приобретенным в 2012 году (*Примечание 10*), и отложенных платежей за приобретение «Скартела» (*Примечания 9, 17*).

На момент приобретения «ВАС Медиа» (*Примечание 9*) член Совета директоров Компании и супруга одного из руководителей Группы вместе являлись бенефициарными владельцами приблизительно 13% в Felebior Holding Limited, холдинговой компании «ВАС Медиа». Кроме того, другие продавцы значительных пакетов акций в Felebior Holding Limited периодически были связаны с компаниями из Группы USM Holdings. Сделка была единогласно одобрена Советом директоров Группы.

Себестоимость услуг, полученных Группой от «ВАС Медиа» за восемь месяцев по 31 августа 2012 года (до приобретения), составила 2 582. Суммы выручки и чистой прибыли «ВАС Медиа», включенные в отчет о совокупном доходе Группы с 1 сентября по 31 декабря 2012 года, составили 1 640 и 449 соответственно. Эти суммы показаны до исключения внутригрупповых операций и в основном представляют собой выручку от услуг, предоставленных «ВАС Медиа» Группе, на сумму 1 521.

Сумма на депозитных счетах в «Раунд Банке» на 31 декабря 2013 и 2012 годов составляла ноль и 450 соответственно.

В 2012 году Группа вступила в некоммерческое партнерство «Развитие, инновации, технологии» («Партнерство»), которое было создано компаниями, входящими в Группу

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

29. Связанные стороны (продолжение)

USM Holdings. Партнерство обязалось нести расходы на образование, науку и прочие социальные затраты, а также поддержание определенной социальной инфраструктуры в Центре инноваций «Сколково», которая не принадлежит «МегаФону» и не отражена в прилагаемом консолидированном отчете о финансовом положении. Компания внесла 766 и 1 050 в Партнерство в течение годов, закончившихся 31 декабря 2013 и 2012 годов, соответственно.

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 междоумовому взаимодействию сетей фиксированной связи с компанией TeliaSonera International Carrier Russia.

«Альфа-Групп»

Непогашенные остатки расчетов и обороты с «Альфа-Групп» относятся к операциям с компаниями Altimo, «АльфаСтрахование» и «Альфа Банком», членами «Альфа-Групп», которой через ее дочернюю компанию Allaction Limited принадлежала доля 25,1% в Группе до 24 апреля 2012 года, когда Allaction Limited прекратила владеть какой-либо долей акций в Группе и перестала быть связанной стороной (*Примечание 8*). Операционные затраты по сделкам с «Альфа-Групп» в основном связаны с договором с Altimo на оказание юридических и кадровых услуг, а также с компанией «АльфаСтрахование» по медицинскому страхованию сотрудников в 2012 году

«Евросеть»

Начиная с декабря 2012 года, «Евросеть» является совместным предприятием Группы с компанией «ВымпелКом» (*Примечание 10*). В декабре 2012 года Группа заключила дилерское соглашение с «Евросетью», которое квалифицируется как сделка со связанной стороной.

NetByNet

В июне 2012 года Компания заплатила 44 млн долларов США (эквивалент 1 490 по курсу обмена на дату платежа) в качестве полного и окончательного расчета по условным обязательствам по приобретению NetByNet. Часть этого обязательства была выплачена компании, бенефициаром которой является Генеральный директор Компании г-н Иван Таврин. Г-н Таврин не был связанной стороной на момент приобретения NetByNet в июне 2011 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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:

	2013	2012
Выплаты, основанные на акциях (<i>Примечание 25</i>)	1 491	315
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	632	665
Программа долгосрочной мотивации (<i>Примечание 26</i>)	63	315
Итого	2 186	1 295

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 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

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности в следующих разделах относится к позиции по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов. Анализ чувствительности был подготовлен исходя из того, что сумма чистого долга, соотношение фиксированных и плавающих процентных ставок по задолженности и производным инструментам, а также пропорции финансовых инструментов в иностранных валютах являются постоянными, принимая во внимание сделки хеджирования по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 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 2013 года, принимая во внимание эффект процентных свопов, приблизительно 86% займов Группы имеют фиксированную процентную ставку (31 декабря 2012 года: 85%).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2013		
Доллар США	+3	(5)
Доллар США	-3	5
Рубль	+93	—
Рубль	-93	—
Год по 31 декабря 2012		
Доллар США	+5	(6)
Доллар США	-5	6
Рубль	+109	(120)
Рубль	-109	120

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

Валютный риск

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

Значительная доля затрат, расходов и обязательств Группы выражена в долларах США и евро. Если рубль существенно обесценится 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,

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2013 года Группа заключила два соглашения о долгосрочных валютных свопах. 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) увеличилась до 76% по состоянию на 31 декабря 2013 года (71% по состоянию на 31 декабря 2012 года).

В соответствии со своими политиками Группа не заключает сделки спекулятивного характера по управлению денежными средствами.

Чувствительность к иностранным валютам

В следующей таблице показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможным изменениям курсов обмена доллара США и евро при постоянстве остальных переменных (в связи с изменениями справедливой стоимости 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 несущественной.

	Изменение курсов валют	Эффект на прибыль до налогообложения
Год по 31 декабря 2013		
Доллар США	+10%	(5 078)
Доллар США	-10%	5 078
Евро	+10%	(462)
Евро	-10%	462
Год по 31 декабря 2012		
Доллар США	+10%	(4 156)
Доллар США	-10%	4 156
Евро	+10%	(307)
Евро	-10%	307

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 отечественными 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.

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 по безнадежной и сомнительной 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 2013 года около 13% кредитов и займов Группы имели срок погашения менее года (2012: 14%), исходя из балансовой стоимости займов, отраженной в финансовой отчетности. Группа оценила как низкий риск по рефинансированию своей задолженности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Группа имеет чистый дефицит оборотного капитала. Группа считает, что сможет продолжить генерировать значительные потоки денежных средств от операционной деятельности, а также Группа 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 (*Примечание 17*). Соответственно, руководство считает, что потоки денежных средств от операционной и финансовой деятельности будут достаточными для выполнения Группой своих обязательств по мере наступления срока их исполнения.

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

	Менее 1 года	1-3 года	4-5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2013 года					
Кредиты и займы	31 180	48 510	74 234	43 274	197 198
Конвертируемый долговой инструмент	22 101	—	—	—	22 101
Отложенное вознаграждение	20 469	21 627	—	—	42 096
Долгосрочная кредиторская задолженность	193	543	289	—	1 025
Обязательство по лицензиям, связанным с маркетингом	177	—	—	—	177
Обязательства по производным финансовым инструментам	312	72	—	—	384
Торговая и прочая кредиторская задолженность	33 875	—	—	—	33 875
Итого на 31 декабря 2013 года	108 307	70 752	74 523	43 274	296 856
31 декабря 2012 года					
Кредиты и займы	29 377	99 863	42 202	752	172 194
Конвертируемый долговой инструмент	17 810	—	—	—	17 810
Условное вознаграждение	5 848	—	—	—	5 848
Обязательство по лицензиям, связанным с маркетингом	550	159	—	—	709
Обязательства по производным финансовым инструментам	135	91	46	3	275
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23 723	—	—	—	23 723
Итого на 31 декабря 2012 года	77 443	100 113	42 248	755	220 559

Управление капиталом

Капитал включает акционерный капитал, принадлежащий акционерам Группы. Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение поддержания высокого

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2013 года соотношение чистого долга к OIBDA составляло 0,77.

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

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

	2013	2012
OIBDA	132 592	117 149
Амортизация основных средств	(44 851)	(45 508)
Амортизация НМА	(6 131)	(6 046)
Убыток от выбытия внеоборотных активов	(1 200)	(1 713)
Финансовые расходы	(12 184)	(7 718)
Финансовые доходы	1 888	1 193
Доля в прибыли/(убытках) ассоциированных и совместных предприятий	(202)	213
Прочие внеоперационные доходы/(расходы)	(81)	191
Прибыль по финансовым инструментам, нетто	269	6 348
Убыток по курсовым разницам, нетто	(2 914)	(8 196)
Прибыль до налогов	67 186	55 913

Залоги

У Группы не было залогов по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, 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 3G

В мае 2007 года «МегаФон» получил лицензию на оказание услуг мобильной связи 3G на всей территории Российской Федерации на срок до 21 мая 2017 года. Лицензия на оказание услуг 3G была предоставлена на определенных инвестиционных и иных условиях. Тремя основными условиями являлись: строительство Группой определенного количества базовых станций, поддерживающих стандарты 3G, начало коммерческого использования технологии 3G во всех регионах Российской Федерации в период с мая 2008 года по май 2010 года, а также строительство определенного количества базовых станций к концу третьего, четвертого и пятого года с момента получения лицензии. По состоянию на 4 марта 2014 года Компания считает, что она полностью исполняет свои обязательства в соответствии с требованиями данной лицензии.

Инвестиционные обязательства по лицензиям 4G

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.

По условиям этой лицензии Компания обязана к 2019 году оказывать услуги 4G 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 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.

Расходы на социальную инфраструктуру

От Группы может потребоваться поддерживать определенные объекты 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 проводится при сотрудничестве с неправительственными благотворительными организациями. Эти расходы представлены в

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

составе общих и административных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство в настоящее время подвержено неоднозначному толкованию и частым изменениям. Интерпретация руководством законодательства, примененного 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.

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 4 марта 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 300, в случае, если государственные органы смогут доказать в суде правомерность иного толкования.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

32. События после отчетной даты

Соглашение с Apple

В январе 2014 года Группа заключила соглашение с ООО «Эппл Рус», аффилированной компанией Apple Computer Inc., на закупку 750 000 многофункциональных устройств iPhone в течение трехлетнего периода по 31 декабря 2016 года для последующей перепродажи в России. В соответствии с соглашением, Группа также должна потратить на маркетинг, рекламу и продвижение iPhone примерно 1 000 в течение этого периода.

Финансирование

В феврале 2014 года Группа заключила соглашение о новой кредитной линии с Société Générale и Nordea Bank Finland plc («Кредитная линия Финнвера VIII») на сумму до \$150 миллионов (4 909 по курсу на 31 декабря 2013 года). Кредитная линия Финнвера VIII будет использована для финансирования покупок оборудования и услуг Nokia Solutions and Networks (“NSN”). Процентная ставка по кредитной линии составляет 2,2% годовых плюс банковская маржа. Кредитная линия Финнвера VIII предполагает погашение полугодовыми платежами, включая начисленные проценты, в период с 2014 по 2022 год. На текущую дату кредитная линия Финнвера VIII не использована.

Программа долгосрочной мотивации Генерального директора

4 марта 2014 года Совет директоров Компании принял решение о внесении изменений в условия программы долгосрочной мотивации Генерального директора (*Примечание 25*) и ускорении срока предоставления права на исполнение последнего опциона 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. Кроме того, Совет директоров принял решение о снятии ограничения на владение г-ном Тавриным более 5% от акционерного капитала Компании до мая 2017 года.