

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Содержание раздела:

Аудиторское заключение	114
Консолидированный отчет о совокупном доходе	115
Консолидированный отчет о финансовом положении	117
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	118
Консолидированный отчет о движении денежных средств	119
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	120
1. Общие положения	120
1.1. О Компании	120
1.2. Основы подготовки финансовой отчетности	120
1.3. Основы консолидации	120
1.4. Ключевые учетные суждения, оценочные значения и допущения	121
1.5. Основные аспекты учетной политики	121
1.6. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	121
2. Прибыли и убытки	123
2.1. Выручка	123
2.2. Коммерческие расходы	124
2.3. Общие и административные расходы	125
2.4. Налог на прибыль	125
2.5. Прибыль на акцию	127
3. Активы и обязательства	128
3.1. Основные средства	128
3.2. Нематериальные активы	131
3.3. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	137
3.4. Финансовые активы и обязательства	139
3.5. Торговая и прочая дебиторская задолженность	150
3.6. Запасы	150
3.7. Нефинансовые активы и обязательства	150
3.8. Резервы	152
4. Капитал	152
5. Дополнительные раскрытия	154
5.1. Выплаты, основанные на акциях	154
5.2. Связанные стороны	155
5.3. Объединения бизнеса	157
5.4. Управление финансовыми рисками	159
5.5. Информация о Группе	163
5.6. Информация по сегментам	163
5.7. Договорные и условные обязательства	164
5.8. События после отчетной даты	166

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров
ПАО «МегаФон»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «МегаФон» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРОВ

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения 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 проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

МНЕНИЕ

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

АКЫЛБЕК Е. А.

Директор, доверенность от 16 марта 2015 года № 77/15
АО «КПМГ»
16 марта 2016 года
Москва, Российская Федерация



Организация: ПАО «МегаФон»
Зарегистрировано Комитетом по внешнеэкономическим связям мэрии Санкт-Петербурга. Свидетельство №А0Л-5192 от 17 июня 1993 года.
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027809169585 5 июля 2002 года. Свидетельство серии 78 No. 004009033. 105035, город Москва, Кадашевская наб., дом 30.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии. Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.
Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах рублей)

	Прим.	За годы по 31 декабря	
		2015	2014
Выручка	2.1	313 383	314 795
Операционные расходы			
Себестоимость		84 410	84 629
Коммерческие расходы	2.2	18 122	16 456
Общие и административные расходы	2.3	78 494	75 190
Амортизация основных средств	3.1, 3.8	48 173	47 431
Амортизация нематериальных активов	3.2	7 313	7 827
Убыток от выбытия внеоборотных активов		913	1 437
Итого операционные расходы		237 425	232 970
Операционная прибыль		75 958	81 825
Финансовые расходы		(14 779)	(13 792)
Финансовые доходы		2 508	1 155
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий	3.3	(649)	(516)
Прочие внеоперационные расходы	5.2	(2 949)	(1 370)
Прибыль/(убыток) по финансовым инструментам, нетто	3.4.3	1 502	(50)
Убыток по курсовым разницам, нетто		(10 041)	(16 884)
Прибыль до налогообложения		51 550	50 368
Расход по налогу на прибыль	2.4	12 334	13 368
Прибыль за год		39 216	37 000

Консолидированный отчет о совокупном доходе (продолжение)

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

	Прим.	За годы по 31 декабря	
		2015	2014
Прочий совокупный доход/(убыток), который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений за вычетом нулевого налогового эффекта		(1 068)	(1 288)
Чистая прибыль от хеджирования денежных потоков за вычетом налогов	3.4.3	(2)	297
Чистый прочий совокупный убыток, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(1 070)	(991)
Итого совокупный доход за год за вычетом налогов		38 146	36 009
Прибыль за год			
приходящаяся на собственников Компании		39 041	36 726
приходящаяся на неконтролирующие доли участия		175	274
		39 216	37 000
Итого совокупный доход/(убыток) за год			
приходящийся на собственников Компании		38 247	36 055
приходящийся на неконтролирующие доли участия		(101)	(46)
		38 146	36 009
Прибыль на акцию, рубли			
Базовая прибыль за год, приходящаяся на собственников Компании	2.5	66	63
Разводненная прибыль за год, приходящаяся на собственников Компании	2.5	66	63

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах рублей)

	Прим.	31 декабря	
		2015	2014
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	3.1	234 417	224 655
Нематериальные активы, за исключением гудвила	3.2.1	61 800	57 427
Гудвил	3.2.2	33 909	32 292
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	3.3	47 885	34 944
Внеоборотные финансовые активы	3.4	4 102	2 863
Внеоборотные нефинансовые активы	3.7	2 894	2 053
Отложенные налоговые активы	2.4	832	782
Итого внеоборотные активы		385 839	355 016
Оборотные активы			
Запасы	3.6	8 684	6 484
Оборотные нефинансовые активы	3.7	6 649	5 161
Предоплата по налогу на прибыль	2.4	2 641	3 713
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3.5	21 156	16 260
Прочие оборотные финансовые активы	3.4	26 973	48 887
Денежные средства и их эквиваленты	3.4.1	17 449	22 223
Итого оборотные активы		83 552	102 728
Итого активы		469 391	457 744
Капитал и обязательства			
Капитал			
Капитал, приходящийся на собственников Компании	4	147 898	157 689
Неконтролирующие доли участия		(147)	144
Итого капитал		147 751	157 833
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	3.4	172 643	156 319
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	3.4	5 033	1 270
Долгосрочные нефинансовые обязательства	3.7	2 435	1 712
Резервы	3.8	4 603	4 958
Отложенные налоговые обязательства	2.4	20 358	19 572
Итого долгосрочные обязательства		205 072	183 831
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3.4	45 961	36 549
Кредиты и займы	3.4	47 037	51 149
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	3.4	2 900	7 731
Краткосрочные нефинансовые обязательства	3.7	20 567	20 493
Задолженность по налогу на прибыль	2.4	103	158
Итого краткосрочные обязательства		116 568	116 080
Итого капитал и обязательства		469 391	457 744



Генеральный директор
И.В. ТАВРИН



Главный бухгалтер
Л.Н. СТРЕЛКИНА

16 марта 2016 года

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах рублей)

	Приходится на собственников Компании										
	Обыкновенные акции		Выкупленные акции		Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Прочие фонды и резервы (Прим. 4)	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал	
	Прим.	Количество акций	Сумма	Количество акций							Сумма
На 1 января 2014 года		620 000 000	526	46 940 089	(33 588)	12 567	157 986	543	138 034	271	138 305
Чистая прибыль		—	—	—	—	—	36 726	—	36 726	274	37 000
Прочий совокупный убыток		—	—	—	—	—	—	(671)	(671)	(320)	(991)
Итого совокупный доход							36 726	(671)	36 055	(46)	36 009
Дивиденды	4	—	—	—	—	—	(38 428)	—	(38 428)	—	(38 428)
Выплаты, основанные на акциях	5.1	—	—	—	—	—	—	689	689	—	689
Погашение конвертируемого долгового инструмента		—	—	(22 641 056)	16 201	—	5 138	—	21 339	—	21 339
Приобретение неконтролирующей доли участия		—	—	—	—	—	—	—	—	51	51
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия		—	—	—	—	—	—	—	—	(132)	(132)
На 31 декабря 2014 года		620 000 000	526	24 299 033	(17 387)	12 567	161 422	561	157 689	144	157 833
Чистая прибыль		—	—	—	—	—	39 041	—	39 041	175	39 216
Прочий совокупный убыток		—	—	—	—	—	—	(794)	(794)	(276)	(1 070)
Итого совокупный доход							39 041	(794)	38 247	(101)	38 146
Дивиденды	4	—	—	—	—	—	(48 038)	—	(48 038)	—	(48 038)
Приобретение неконтролирующей доли участия		—	—	—	—	—	—	—	—	7	7
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия		—	—	—	—	—	—	—	—	(197)	(197)
На 31 декабря 2015 года		620 000 000	526	24 299 033	(17 387)	12 567	152 425	(233)	147 898	(147)	147 751

Консолидированный отчет о движении денежных средств (в миллионах рублей)

	Прим.	За годы по 31 декабря	
		2015	2014
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		51 550	50 368
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам:			
Амортизация основных средств	3.1	48 173	47 431
Амортизация нематериальных активов	3.2	7 313	7 827
Убыток от выбытия внеоборотных активов		913	1 437
(Прибыль)/убыток по финансовым инструментам, нетто		(1 502)	50
Убыток по курсовым разницам, нетто		10 041	16 884
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий	3.3	649	516
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и прочих нефинансовых активов		2 100	1 398
Финансовые расходы		14 779	13 792
Финансовые доходы		(2 508)	(1 155)
Расходы по выплатам, основанным на акциях		—	689
Корректировки оборотного капитала:			
(Увеличение)/уменьшение запасов		(2 188)	1 900
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(6 405)	(6 048)
Увеличение оборотных нефинансовых активов		(1 692)	(416)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		6 040	(2 314)
Уменьшение краткосрочных нефинансовых обязательств		(1 788)	273
НДС, нетто		(1 121)	2 122
Возмещения по налогу на прибыль		619	427
Платежи по налогу на прибыль		(11 095)	(10 052)
Полученные проценты		2 571	1 183
Уплаченные проценты за вычетом капитализированных процентов		(13 100)	(12 009)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		103 349	114 303
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(64 455)	(58 146)
Поступления от продажи основных средств		304	751
Приобретение доли в совместном предприятии и займа к получению	3.3	(15 759)	—
Приобретение дочерних предприятий за вычетом поступивших денежных средств	5.3	(1 495)	(189)
Взнос на счет эскроу	5.3	(690)	—
Погашение обязательств по условным и отложенным платежам по приобретению компаний		(9 046)	(36 330)
Изменение краткосрочных банковских депозитов, нетто		32 033	165
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(59 108)	(93 749)
Финансовая деятельность			
Поступления от займов, за вычетом оплаченных комиссий		68 007	48 522
Погашение займов		(75 299)	(22 868)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	4	(48 038)	(38 428)
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия		(197)	(132)
Погашение обязательств по лицензиям, связанным с маркетингом		—	(184)
Прочее		7	51
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(55 520)	(13 039)
Чистое (уменьшение)/прирост денежных средств и их эквивалентов		(11 279)	7 515
Чистая курсовая разница		6 505	4 769
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		22 223	9 939
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3.4.1	17 449	22 223

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах рублей)

1. Общие положения

1.1. О Компании

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

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

Обыкновенные акции «МегаФона» размещены на Московской бирже, а обыкновенные акции, представленные в виде Глобальных Депозитарных Расписок («ГДР»), – на Лондонской фондовой бирже, в каждом случае под обозначением «MFON».

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа главным образом принадлежала Группе USM, косвенному контролирующему акционеру, и другому крупному акционеру, оказывающему значительное влияние на Группу – Группе TeliaSonera, владельцем которой является публичная шведская компания.

1.2. Основы подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Советом по МСФО, и в соответствии с требованиями Федерального Закона №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

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 16 марта 2016 года.

Операции в иностранной валюте и пересчет валют

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

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

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 прочего совокупного дохода (ПСД).

1.3. Основы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании, а также финансовые отчетности ее дочерних предприятий на 31 декабря 2015 года.

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

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

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1.4. Ключевые учетные суждения, оценочные значения и допущения

В ходе подготовки данной консолидированной финансовой отчетности руководство Компании применило ряд оценочных значений и допущений, которые повлияли на суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о совокупном доходе и примечаниях к отчетности. Последующие изменения или исправления оценочных значений и допущений могут привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок учетных величин активов и обязательств в будущих периодах.

Применяя учетную политику Группы на практике, руководство сделало ряд допущений. Допущения, которые, по мнению руководства, оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в отчетности, приведены в соответствующих примечаниях к отдельным статьям консолидированной финансовой отчетности: выручка, налог на прибыль, основные средства, нематериальные активы, инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия, финансовые активы и обязательства, резервы, выплаты, основанные на акциях, и объединения бизнеса.

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, описаны также ниже в примечаниях, относящихся к соответствующим строкам консолидированной финансовой отчетности. 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.

1.5. Основные аспекты учетной политики

Основные аспекты учетной политики приведены в соответствующих примечаниях к отдельным статьям финансовой отчетности.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

В 2015 году Группа впервые применила ряд поправок к действующим стандартам МСФО, которые не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Эти поправки описаны ниже:

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

Поправки требуют, чтобы организация, приобретающая долю в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», применила в отношении своей доли все принципы, предусмотренные МСФО (IFRS) 3 и другими МСФО для учета объединения бизнеса, не противоречащие МСФО (IFRS) 11. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Поправки разъясняют, что недопустимо применение метода амортизации, основанного на выручке, поскольку выручка, которая генерируется в результате деятельности, в которой задействован актив, как правило, отражает прочие факторы, отличные от потребления заключенных в данном активе экономических выгод. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования МСФО (сентябрь 2014 года)

«Усовершенствования МСФО (2012–2014 годы)» внесли ряд незначительных поправок, разъясняющих действие существующих стандартов. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Основной принцип данного стандарта требует признания организацией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право, на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

В 2015 году Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО 15, которая отложила дату применения стандарта на один год до 1 января 2018 года. Досрочное применение разрешено. В стандарте предусмотрены несколько методов применения на выбор.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО завершил процесс замещения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», выпустив окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) применяется ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменение бухгалтерских оценок и ошибки». МСФО (IFRS) 9 (июль 2014 г.) не применяется к позициям, которые были выведены из учета на дату первого применения.

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 16 «Аренда», который определяет принципы признания, измерения, представления и раскрытия аренды и заменяет собой предыдущие стандарты по аренде. Стандарт требует от арендаторов отражения на балансе права пользования активом и соответствующего обязательства для всех договоров аренды, за редким исключением.

Стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено для компаний, применивших МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» не позднее даты начала применения МСФО (IFRS) 16.

Арендатор может применить МСФО (IFRS) 16 одним из двух способов: а) ретроспективно применительно к каждому представленному сравнительному периоду, в соответствии с МСФО (IAS) 8, или б) ретроспективно с отражением всего накопленного эффекта от первого применения МСФО (IFRS) 16 на дату первого применения.

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

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

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

Изначально данные поправки вступали в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. В декабре 2015 года Совет по МСФО выпустил решение об отсрочке вступления в силу этих поправок до даты, которая будет определена позже. Досрочное применение разрешено. Группа не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициативы по раскрытию информации»

В феврале 2016 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициативы по раскрытию информации», которые требуют компании раскрывать информацию об изменениях в финансовых обязательствах. Данные поправки помогут инвесторам оценить изменения в обязательствах, связанные с финансовой деятельностью, включая изменения в денежных потоках и неденежных оборотах. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Группа применит поправки с этой даты. Поправки затрагивают только представление и раскрытие информации в отчетности и не окажут влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

2. Прибыли и убытки

2.1. Выручка

Учетная политика

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 связи

Выручка от услуг связи, как правило, признается, когда услуги оказаны.

Услуги мобильной связи

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

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

(а) Программа лояльности

Группа реализует программу лояльности, которая позволяет клиентам накапливать бонусные баллы за пользование услугами мобильной связи Группы. Абоненты могут обменивать бонусные баллы на услуги 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. Исходные данные для моделей включают допущения об ожидаемом уровне погашения бонусных баллов, ассортименте услуг, которые будут доступны для обмена на бонусные баллы в будущем и о предпочтениях клиентов. Такие оценки подвержены значительной степени неопределенности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.1. Выручка (продолжение)

(b) Многокомпонентные соглашения

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

(c) Скидки на роуминг

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

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

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.

Услуги фиксированной связи

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

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.

Изменение презентации

В настоящей консолидированной финансовой отчетности презентация выручки была изменена. В результате выручка от услуг связи и выручка от продажи оборудования и аксессуаров были объединены, что соответствует тенденции превалирования пакетных продаж (таких как, например, телефоны и услуги связи).

2.2. Коммерческие расходы

Учетная политика

Комиссии дилерам за подключение новых абонентов списываются на расходы в период их возникновения. Соглашения Группы с дилерами–третьими лицами содержат условие предоставления подключенному абоненту послепродажного обслуживания, а также схему разделения выручки с дилером. В результате комиссии дилерам признаются по мере оказания услуг абоненту, как правило, в течение двенадцати месяцев с момента подключения абонента.

Затраты на рекламу относятся на расходы в период их возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.3. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы за годы по 31 декабря включают:

	2015	2014
Вознаграждения работников и связанные социальные отчисления	28 095	27 605
Операционная аренда	16 866	15 711

Государственный пенсионный фонд

Группа производит обязательные отчисления в местные отделения государственного Пенсионного фонда и Фонда социального страхования от лица своих сотрудников. Отчисления относятся на расходы в период их возникновения. Отчисления за отчетные периоды, окончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, составили 5 514 и 5 112 соответственно.

2.4. Налог на прибыль

Учетная политика

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

Существенные оценки

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.4. Налог на прибыль (продолжение)

Раскрытия

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

	2015	2014
Текущий налог на прибыль		
Налог на прибыль за текущий период	11 450	9 069
Корректировки, относящиеся к предыдущим периодам	223	(648)
Отложенный налог на прибыль	661	4 947
Итого налог на прибыль	12 334	13 368

Налог на прибыль рассчитывается как 20% от налогооблагаемой прибыли за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов соответственно.

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

	2015	2014
Ставка, установленная законодательством	20,0%	20,0%
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	2,9%	2,9%
Эффект внутригрупповых транзакций	0,9%	1,6%
Списание отложенных налоговых активов	0,2%	3,0%
Эффект применения льгот по налогу на прибыль	(0,3%)	(0,7%)
Прочие разницы	0,2%	(0,3%)
Эффективная ставка по налогу на прибыль	23,9%	26,5%

Более высокая эффективная ставка по налогу на прибыль в 2014 году главным образом обусловлена списанием налоговых активов, связанных с инвестицией в «Евросеть» и приобретением «Скартела». Эффект внутригрупповых операций в таблице выше представляет собой налогооблагаемый доход внутри группы.

Отложенные налоговые позиции относятся к следующим статьям:

	Отчет о финансовом положении на 31 декабря		Отчет о совокупном доходе (прибыли и убытки) за годы по 31 декабря	
	2015	2014	2015	2014
Основные средства	(15 087)	(12 810)	2 202	2 253
Нематериальные активы	(8 991)	(9 233)	(242)	(135)
Производные финансовые инструменты	(659)	(624)	35	711
Инвестиции в совместные предприятия и дочерние компании	(94)	(45)	49	770
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 779	2 322	(457)	384
Признание выручки	641	622	(19)	111
Начисленные вознаграждения работникам	461	378	(83)	806
Начисленные расходы	821	(127)	(948)	908
Прочие движения и временные разницы	603	727	124	(861)
(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль			661	4 947
Чистые отложенные налоговые обязательства	(19 526)	(18 790)		
Отражены в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:				
Отложенные налоговые активы	832	782		
Отложенные налоговые обязательства	(20 358)	(19 572)		

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.4. Налог на прибыль (продолжение)

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

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

	2015	2014
«Снартел»	2 180	1 664
«МегаФон Ритейл»	599	658
Итого на конец года	2 779	2 322

Для использования оставшейся части налоговых убытков Группа имеет возможность реализовать соответствующие стратегии налогового планирования в зависимости от результатов этих дочерних компаний в будущем. Стратегии налогового планирования могут включать среди прочих возможность реорганизации соответствующих дочерних предприятий путем присоединения к ПАО «МегаФон», которое, как ожидается, будет иметь достаточную налогооблагаемую прибыль для использования накопленных убытков этих дочерних предприятий. Срок использования Группой налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, истекает в 2019-2025 годах.

Непризнанные отложенные налоговые активы в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов составили 2 716 и 2 202 соответственно. Не признаны отложенные налоговые активы, возникшие из-за разниц между налоговой и бухгалтерской базами по инвестициям в дочерние компании, реализация которых не ожидается в связи с недостатком соответствующей налогооблагаемой прибыли.

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

	2015	2014
Остаток на начало года	18 790	14 079
Расход по отложенному налогу на прибыль за год	661	4 947
Корректировка по пересчету иностранных операций	60	160
Приобретение дочерних предприятий (Примечание 5.3)	14	—
Изменение инструментов хеджирования денежных потоков через ПСД	1	(74)
Движение через капитал	—	(322)
Остаток на конец года	19 526	18 790

2.5. Прибыль на акцию

Учетная политика

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.5. Прибыль на акцию (продолжение)

Раскрытия

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

	2015	2014
Числитель:		
Чистая прибыль, приходящаяся на собственников Компании	39 041	36 726
Знаменатель:		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	595 700 967	583 915 212
Эффект разводняющих ценных бумаг:		
Опционы на акции для сотрудников (Примечание 5.1)	—	3 652 843
Разводненное средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, скорректированное	595 700 967	587 568 055
Прибыль на акцию – базовая, рубли	66	63
Прибыль на акцию – разводненная, рубли	66	63

3. Активы и обязательства

3.1. Основные средства

Учетная политика

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.

Расходы на амортизацию основных средств основаны на оценках руководства об остаточной стоимости, методе начисления амортизации и сроках полезного использования основных средств. 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. Реальный экономический срок использования долгосрочных активов может отличаться от оценочных сроков полезного использования. Изменение ожидаемого срока полезного использования учитывается перспективно как изменение бухгалтерских оценок.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств следующие:

Телекоммуникационная сеть	3-20 лет
Здания и сооружения	7-50 лет
Автотранспорт, офисное и прочее оборудование	3-7 лет

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.1. Основные средства (продолжение)

Приведенная стоимость ожидаемых расходов на вывод актива из эксплуатации после его использования включена в стоимость соответствующего актива. В *Примечании 3.8* 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 составе прибыли или убытка.

Финансовая аренда

Финансовая аренда, то есть аренда, по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендуемым активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и погашением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы процентная ставка на непогашенную сумму обязательства была постоянной. Затраты на финансирование отражаются в финансовых расходах в составе прибылей и убытков.

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

Группа заключила ряд долгосрочных соглашений об аренде телекоммуникационных активов. Группа проанализировала условия соглашений, такие как срок аренды, составляющий большую часть срока полезного использования актива, и сделала вывод о том, что к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендуемым активом. Соответственно, данные соглашения были отражены в учете как финансовая аренда.

На дату начала срока аренды Группа отражает финансовую аренду как активы и обязательства по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Определяя приведенную стоимость минимальных арендных платежей, Группа делает допущения касательно ставок дисконтирования, ожидаемых затрат на обслуживание актива и операционные налоги, подлежащие возмещению арендодателю, а также долгосрочных прогнозов индекса инфляции в отношении договоров, содержащих условия индексации арендных платежей на уровень инфляции.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

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

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.

Обесценение основных средств

Основные средства проверяются на предмет обесценения в случае наличия каких-либо событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможность обесценения. Убытки от обесценения активов признаются на сумму разницы между балансовой стоимостью актива и его возмещаемой стоимостью. Оценка возмещаемой стоимости активов основана на оценках руководства, в том числе определении соответствующих рыночных ставок, если используется рыночный подход, или будущих денежных потоков, ставок дисконтирования, темпов роста и допущений о будущей конъюнктуре рынка, если используется доходный подход.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.1. Основные средства (продолжение)

Раскрытия

Основные средства представлены ниже:

	Телекоммуни- кационная сеть	Здания и сооружения	Автотранспорт, офисное и прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2014	338 366	64 007	24 310	28 106	454 789
Поступления	—	—	—	49 841	49 841
Приобретения (Прим. 5.3)	225	4	2	7	238
Выбытия	(8 915)	(438)	(1 738)	(287)	(11 378)
Реклассификация из АПП	—	1 405	—	—	1 405
Ввод в эксплуатацию	46 159	2 971	3 397	(52 527)	—
Курсовая разница	2 332	808	777	1 102	5 019
На 31 декабря 2014	378 167	68 757	26 748	26 242	499 914
Поступления	—	—	—	58 278	58 278
Приобретения (Прим. 5.3)	320	—	3	14	337
Выбытия	(9 119)	(197)	(1 525)	(764)	(11 605)
Ввод в эксплуатацию	53 562	5 583	2 378	(61 523)	—
Курсовая разница	2 232	723	905	292	4 152
На 31 декабря 2015	425 162	74 866	28 509	22 539	551 076
Накопленная амортизация					
На 1 января 2014	(195 493)	(20 459)	(18 565)	—	(234 517)
Начисление за год	(39 676)	(4 364)	(3 391)	—	(47 431)
Выбытие	7 824	297	1 371	—	9 492
Реклассификация из АПП	—	(212)	—	—	(212)
Курсовая разница	(1 585)	(317)	(689)	—	(2 591)
На 31 декабря 2014	(228 930)	(25 055)	(21 274)	—	(275 259)
Начисление за год	(41 226)	(4 636)	(3 094)	—	(48 956)
Выбытие	8 441	58	1 500	—	9 999
Курсовая разница	(1 563)	(290)	(590)	—	(2 443)
На 31 декабря 2015	(263 278)	(29 923)	(23 458)	—	(316 659)
Остаточная стоимость на					
31 декабря 2014	149 237	43 702	5 474	26 242	224 655
31 декабря 2015	161 884	44 943	5 051	22 539	234 417

Авансы поставщикам сетевого оборудования включены в состав незавершенного строительства в размере 1 293 и 1 601 по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов соответственно.

Активы, приобретенные по некоторым контрактам с отсрочкой платежа, в размере 1 351 (2014: 1 252) находятся в залоге в качестве обеспечения соответствующих обязательств.

Финансовая аренда

Остаточная стоимость зданий и сооружений, а также телекоммуникационной сети, используемых по договорам финансовой аренды, на 31 декабря 2015 года составляет 3 116 (2014: ноль) и 66 (2014: ноль) соответственно. Арендные активы находятся в залоге в качестве обеспечения соответствующих обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.1. Основные средства (продолжение)

Капитализированные затраты по займам

Капитализированные затраты по займам составили 1 499 (из общей суммы процентных расходов 16 278) и 1 789 (из общей суммы процентных расходов 15 581) за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов соответственно. Ставка капитализации составила 7,0% и 7,2% за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов соответственно.

3.2. Нематериальные активы

3.2.1. Нематериальные активы за исключением гудвила

Учетная политика

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 и абонентской базы.

Срок полезного использования нематериальных активов устанавливается как определенный или неопределенный. Группа не имеет нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования за исключением гудвила. Все нематериальные активы амортизируются с использованием линейного метода в течение их ожидаемого срока полезного использования:

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

Расходы на амортизацию основаны на суждениях руководства в отношении используемых методов амортизации и оценки сроков полезного использования нематериальных активов. Оценки могут изменяться в связи с развитием технологий, конкуренцией, изменением рыночных условий и других факторов, что может привести к изменениям оценки сроков полезного использования и амортизационных отчислений. На оценку срока полезного использования нематериальных активов влияет оценка среднего срока взаимоотношений с клиентами на основании данных об оттоке абонентов, оставшегося срока действия лицензии и перспективных разработок в области технологий и рынков. Фактические сроки экономического использования активов могут отличаться от ожидаемых сроков полезного использования. Изменение предполагаемого срока полезного использования учитывается перспективно как изменение бухгалтерской оценки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.2.1. Нематериальные активы за исключением гудвила (продолжение)

Изменение оценки

В течение года Группа изменила метод амортизации лицензий 2G с метода суммы чисел на линейный метод. В прошлом Группа предполагала постепенное снижение количества абонентов, пользующихся 2G лицензиями, и выбрала метод, который наилучшим образом отражал картину ожидаемого потребления экономических выгод от этих операционных лицензий или иного их использования. Принимая во внимание растущую тенденцию внедрения принципа технологической нейтральности, в соответствии с которым использование определенных частотных спектров возможно для ряда технологий, т.е. частотный спектр, который ранее использовался для связи 2G, теперь может быть использован для технологий связи 3G или 4G, Группа пришла к выводу, что прямолинейный способ амортизации лучше отражает структуру потребления экономических выгод от этих лицензий. Изменение было отражено как изменение бухгалтерской оценки и привело к дополнительному доходу в сумме примерно 200.

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

Обесценение

Активы, которые подлежат амортизации, проверяются на предмет обесценения в случае наличия каких-либо событий или изменений обстоятельств, указывающих на невозможность возмещения балансовой стоимости данного актива.

Убытки от обесценения активов признаются на сумму разницы между балансовой стоимостью актива или ЕГДС и его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой большую из двух величин: (1) справедливой стоимости актива или ЕГДС за вычетом затрат на его продажу и (2) ценности его использования. Возмещаемая стоимость определяется для каждого отдельного актива, в случае если данный актив генерирует денежные средства, которые в значительной степени не зависят от денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов.

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

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

Оценка возмещаемой стоимости активов основана на оценках руководства, в том числе оценке применимых мультипликаторов, если используется рыночный подход, или будущих денежных потоков, ставок дисконтирования, темпов роста и допущений о будущей конъюнктуре рынка, если используется доходный подход.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.2.1. Нематериальные активы за исключением гудвила (продолжение)

Раскрытия

Нематериальные активы за исключением гудвила:

	Опера- ционные лицензии 4G	Прочие опера- ционные лицензии	Частоты	Програм- мное обеспе- чение	Абонент- ская база	Прочие НМА	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2014	42 879	18 831	6 205	11 631	3 552	9 886	92 984
Поступления	—	87	1 298	3 633	—	1 613	6 631
Приобретения (Прим. 5.3)	—	—	—	—	—	38	38
Выбытия	—	(14)	(344)	(588)	—	(792)	(1 738)
Реклассификация	—	—	(71)	—	—	71	—
Курсовая разница	—	162	—	—	—	3	165
На 31 декабря 2014	42 879	19 066	7 088	14 676	3 552	10 819	98 080
Поступления	—	6 973	1 218	2 030	215	1 450	11 886
Приобретения (Прим. 5.3)	—	—	—	17	425	16	458
Выбытия	—	(30)	(398)	(2 401)	—	(3 738)	(6 567)
Курсовая разница	—	108	—	—	—	2	110
На 31 декабря 2015	42 879	26 117	7 908	14 322	4 192	8 549	103 967
Накопленная амортизация							
На 1 января 2014	(524)	(15 757)	(1 997)	(7 913)	(1 210)	(6 735)	(34 136)
Начисление за год	(2 144)	(702)	(783)	(2 424)	(543)	(1 231)	(7 827)
Выбытие	—	—	248	552	—	656	1 456
Курсовая разница	—	(143)	—	—	—	(3)	(146)
На 31 декабря 2014	(2 668)	(16 602)	(2 532)	(9 785)	(1 753)	(7 313)	(40 653)
Начисление за год	(2 143)	(510)	(906)	(2 480)	(588)	(686)	(7 313)
Выбытие	—	4	304	1 869	—	3 729	5 906
Курсовая разница	—	(105)	—	—	—	(2)	(107)
На 31 декабря 2015	(4 811)	(17 213)	(3 134)	(10 396)	(2 341)	(4 272)	(42 167)
Остаточная стоимость на:							
31 декабря 2014	40 211	2 464	4 556	4 891	1 799	3 506	57 427
31 декабря 2015	38 068	8 904	4 774	3 926	1 851	4 277	61 800
Средневзвешенный остаточный срок амортизации, лет	19	7	5	2	3	6	14

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

Лицензии на осуществление деятельности главным образом включают

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.2.1. Нематериальные активы за исключением гудвила (продолжение)

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.

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 5.7*).

Приобретения

В августе 2015 года «МегаФон» приобрел частоты в диапазоне 900/1800 МГц в Самарской, Астраханской, Ярославской областях и Чувашской Республике путем покупки 100% акций ЗАО «СМАРТС-Самара», ЗАО «Астрахань-GSM», ЗАО «Ярославль-GSM» и ЗАО «СМАРТС-Чебоксары» (вместе «СМАРТС»), дочерних компаний российского регионального оператора мобильной связи АО «СМАРТС». Руководство Группы пришло к выводу, что активы и деятельность приобретенных компаний не могут поддерживаться и управляться как субъекты предпринимательской деятельности, и поэтому приобретение компаний «СМАРТС» должно учитываться как покупка активов. Цена покупки в сумме 5 745 на дату приобретения состоит из денежного возмещения в сумме 5 505 и отсроченного платежа со справедливой стоимостью 240, подлежащего оплате в течение шести месяцев с даты приобретения (*Примечание 3.4*).

В октябре 2015 года Компания выиграла частоты диапазона 1800 МГц в Республике Дагестан и Карачаево-Черкессии на аукционе по распределению частот, проведенном Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций Российской Федерации («Роскомнадзор»). Итоговая совокупная стоимость частот составила 1 260.

3.2.2. Гудвил

Учетная политика

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.

После первоначального признания гудвил измеряется по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Раскрытия

Изменения балансовой стоимости гудвила за вычетом накопленных убытков от обесценения в сумме ноль за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлены следующим образом:

	2015	2014
Остаток на начало года	32 292	31 899
Приобретения (<i>Примечание 5.3</i>)	1 641	374
Корректировки периода оценки	(24)	19
Остаток на конец года	33 909	32 292

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.2.3. Обесценение гудвила

Учетная политика

Гудвил не подлежит амортизации и проверяется на обесценение ежегодно 1 октября или чаще в случае наличия каких-либо событий или изменений обстоятельств, указывающих на невозможность возмещения балансовой стоимости данного актива.

Для целей тестирования на обесценение гудвил, возникший при объединении бизнеса, распределяется с даты приобретения на каждую единицу, генерирующую денежные средства («ЕГДС»), или группу ЕГДС, по которым ожидается выгода от синергии в результате объединения. Группа определила следующие ЕГДС: 1) Интегрированные телекоммуникационные услуги (группа ЕГДС) и 2) Широкополосный Интернет. 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.

Убыток от обесценения гудвила признается в сумме превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью каждой ЕГДС, к которой относится гудвил. Возмещаемая стоимость представляет собой большую из двух величин: (1) справедливой стоимости актива или ЕГДС за вычетом затрат на его продажу и (2) ценности его использования. Убыток от обесценения отнесенного к ЕГДС гудвила впоследствии не подлежит восстановлению.

Оценка возмещаемой стоимости активов и ЕГДС основана на оценках руководства, в том числе определении соответствующих ЕГДС, оценке применимых мультипликаторов, если используется рыночный подход, или будущих денежных потоков, ставок дисконтирования, темпов роста и допущений о будущей конъюнктуре рынка, если используется доходный подход. Распределение балансовой стоимости тестируемых активов между отдельными ЕГДС также требует применения профессионального суждения.

Тестирование гудвила на обесценение

При анализе индикаторов обесценения среди прочих факторов Группа рассматривает отношение между рыночной капитализацией Группы и балансовой стоимостью ее капитала. По состоянию на 31 декабря 2015 года рыночная капитализация Группы была не ниже балансовой стоимости ее капитала.

В результате проведенного ежегодного тестирования обесценения гудвила не было выявлено в 2015 и 2014 годах.

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

	31 декабря	
	2015	2014
Интегрированные телекоммуникационные услуги (группа ЕГДС)	25 384	25 480
Широкополосный Интернет (ЕГДС)	6 927	6 812
Итого распределенный гудвил	32 311	32 292
Нераспределенный:		
«Гарс» (Примечание 5.3)	1 598	—
Итого гудвил	33 909	32 292

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

Интегрированные телекоммуникационные услуги (группа ЕГДС)

Инвестиции в совместное предприятие «Евросеть» (Примечание 3.3) и чистые активы собственной розничной сети Компании были распределены на группу ЕГДС «Интегрированные телекоммуникационные услуги». В 2015 году руководство Группы проанализировало операции «Евросети» и пришло к выводу, что инвестиция должна быть распределена на группу ЕГДС «Интегрированные телекоммуникационные услуги» начиная с 2015 года в связи с усилением контроля над розничной сетью и интеграцией с ней, что приводит к снижению затрат на привлечение абонентов, а также реализации синергии от продажи пакетных предложений (мобильных телефонов и телекоммуникационных услуг). Таким образом, денежные потоки «Евросети» и собственной розничной сети Компании не считаются в значительной степени независимыми от ЕГДС «Интегрированные телекоммуникационные услуги».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.2.3. Обесценение гудвила (продолжение)

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 операционной прибыли до амортизации основных средств и НМА («OIBDA»), умноженного на мультипликатор 4, который представляет собой низшую точку диапазона, наблюдаемого на рынке приобретений аналогичных компаний. Справедливая стоимость была снижена на 5% в качестве оценки затрат на продажу компании.

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

Широкополосный Интернет (группа ЕГДС)

Возмещаемая стоимость ЕГДС «Широкополосный Интернет» была определена на основе ценности его использования. Ценность использования оценивается с использованием прогнозов движения денежных средств на базе финансовых бюджетов на 2016 год, утвержденных руководством, и прогнозов на последующие семь лет. В связи с менее благоприятными экономическими условиями, ожидаемыми в течение следующих двух лет, для тестирования был использован увеличенный период прогнозирования для того, чтобы учесть лучшие темпы роста, ожидаемые в долгосрочной перспективе.

Оценка ценности от использования ЕГДС «Широкополосный Интернет» наиболее чувствительна к следующим допущениям: среднемесячный доход на одного абонента («ARPU»), ставки дисконтирования, доля рынка в Москве, индекс роста зарплат, отношение капитальных затрат («CAPEX») к выручке. Основные допущения, использованные в прогнозе, приведены ниже:

	31 декабря	
	2015	2014
Рост ARPU для розничных абонентов в течение прогнозного периода	1,0%-5,0%	5,0%
Ставка дисконтирования до налогообложения	12,8%	16,3%
Доля рынка в Москве (по количеству розничных абонентов)	6,6%-6,9%	7,1%
Годовой темп роста заработной платы в течение периода прогнозирования	5,9%-8,2%	7,5%
Отношение CAPEX к выручке начиная с 2020/2018 г.	10,5%	10,5%

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

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

Индекс годового роста заработной платы прогнозируется на основе оценок инфляции.

Чувствительность к изменениям основных допущений

Оценочная возмещаемая стоимость ЕГДС «Широкополосный Интернет» превышает его балансовую стоимость на 321. Следующие изменения ключевых допущений, сделанные без изменения других допущений, приведут к обесценению данной ЕГДС:

Снижение роста ARPU розничных абонентов в каждом регионе в течение прогнозного периода до	0,2%
Увеличение ставки дисконтирования до налогообложения до	13,0%
Снижение доли рынка в Москве до	6,0%
Увеличение годового темпа роста заработной платы в течение периода прогнозирования до	7,1%
Увеличение отношения CAPEX к выручке с 2020 г. до	11,1%

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.3. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Учетная политика

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

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

Обесценение

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных доказательств того, что инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие обесценивается, для ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия. Если есть такие доказательства, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции Группы в ассоциированное или совместное предприятие и его балансовой стоимостью и признает ее долью убытка в разделе «Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных и совместных предприятий».

Раскрытия

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия представлены ниже:

Объект инвестиций	% доля в капитале	31 декабря	
		2015	2014
ООО «Евросеть-Ритейл» («Евросеть»), совместное предприятие	50,000	34 174	34 762
ЗАО «Садовое Кольцо» («Садовое Кольцо»), совместное предприятие	49,999	13 529	—
Прочие инвестиции – ассоциированные предприятия		182	182
Итого:		47 885	34 944

«Садовое кольцо»

9 октября 2015 года «МегаФон» приобрел 49,999% уставного капитала Glanbury Investments Ltd, 100% владельца ЗАО «Садовое Кольцо», которое владеет и управляет офисным зданием в центре Москвы.

По условиям сделки, Группа должна заплатить за приобретаемую долю в Glanbury около 282 млн долларов США (17 550 по курсу на дату приобретения) и задолженность «Садового кольца» перед продавцом, переданную продавцом в качестве части сделки (Примечание 3.4). На 31 декабря 2015 года Группа выплатила продавцу 252 млн долларов США (15 759 по курсу на дату оплаты), в том числе погасила задолженность по долгу «Садового кольца» в сумме 63,6 млн долларов США (3 960 по курсу на дату платежа). Выплата оставшейся части вознаграждения отложена на срок до одного года с начислением процентов по ставке 2,5% годовых.

Одновременно «МегаФон» заключил соглашение о создании совместного предприятия для эксплуатации здания с компанией Sberbank Investments Limited, дочерней компанией ПАО «Сбербанк» («Сбербанк»), которая также владеет 49,999% акционерного капитала Glanbury, и Woodsworth Investments Limited, независимым девелопером, владеющим остальными 0,002 % акций Glanbury.

«МегаФон» подписал с «Садовым кольцом» договор аренды части здания сроком на десять лет. В этом здании разместится штаб-квартира Группы, что позволит консолидировать операции Группы в Москве в одном месте. На 31 декабря 2015 года сумма обязательств по этому договору составила примерно 16 000. Оставшуюся часть здания будет арендовать «Сбербанк».

Совместное предприятие «Садовое кольцо» учитывается в консолидированной финансовой отчетности методом долевого участия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.3. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Сверка суммарной финансовой информации «Садового кольца» и балансовой стоимости инвестиций Группы в совместном предприятии на 31 декабря 2015 года представлена ниже:

Активы	
Внеоборотные активы	49 295
Денежные средства и их эквиваленты	1 630
Прочие оборотные активы	770
	51 695
Обязательства	
Долгосрочные финансовые обязательства	(22 350)
Прочие долгосрочные обязательства	(5 714)
Краткосрочные финансовые обязательства	(4 437)
	(32 501)
Итого идентифицируемые чистые активы	19 194
Доля Группы в совместном предприятии	49,999%
Доля Группы в идентифицируемых чистых активах	9 597
Превышение переданного вознаграждения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	3 932
Балансовая стоимость доли Группы на 31 декабря 2015	13 529

Доля Группы в убытке совместного предприятия, учитываемого по методу долевого участия, с 9 октября по 31 декабря 2015 года получена следующим образом:

Убыток и общий совокупный убыток «Садового кольца»	(65)
Амортизация корректировок Группы по распределению цены приобретения и применение учетных политик Группы	(57)
Убыток и общий совокупный убыток совместного предприятия	(122)
Доля Группы в совместном предприятии	49,999%
Доля Группы в убытке и общем совокупном убытке «Садового кольца»	(61)

«Евросеть»

«Евросеть» – это розничная сеть, основным видом деятельности которой является продажа мобильных телефонов, аудио устройств, других портативных устройств и аксессуаров, а также подписка клиентов и сбор платежей для оплаты услуг, предоставляемых крупными телекоммуникационными операторами в России.

Инвестиция в «Евросеть» была отражена в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия. Основной целью инвестиции в «Евросеть» является реализация синергий, связанных со снижением затрат на привлечение абонентов Группой за счет реализации модели разделения выручки, экономией затрат на закупки и возможностью продвижения услуг и продуктов «МегаФона» в салонах «Евросети» (Примечание 3.2.3).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.3. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

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

	31 декабря	
	2015	2014
Активы		
Внеоборотные активы	34 970	38 934
Денежные средства и их эквиваленты	8 363	12 711
Прочие оборотные активы	18 733	17 135
	62 066	68 780
Обязательства		
Долгосрочные финансовые обязательства	(1 340)	(8 660)
Прочие долгосрочные обязательства	(5 365)	(6 928)
Краткосрочные финансовые обязательства	(8 690)	(1 371)
Прочие краткосрочные обязательства	(18 352)	(22 326)
	(33 747)	(39 285)
Итого идентифицируемые чистые активы	28 319	29 495
Доля Группы в совместном предприятии	50%	50%
Доля Группы в идентифицируемых чистых активах	14 160	14 748
Превышение переданного вознаграждения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	20 014	20 014
Балансовая стоимость доли Группы	34 174	34 762

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

	За годы по 31 декабря	
	2015	2014
Прибыль и общий совокупный доход «Евросети»	1 481	868
Амортизация корректировок Группы по распределению цены приобретения и применение учетных политик Группы	(2 604)	(1 899)
Убыток совместного предприятия	(1 123)	(1 031)
Прочий совокупный убыток «Евросети»	(54)	—
Прочий совокупный убыток совместного предприятия	(1 177)	(1 031)
Доля Группы в совместном предприятии	50%	50%
Доля Группы в убытке и общем совокупном убытке «Евросети»	(588)	(516)

3.4. Финансовые активы и обязательства

Учетная политика

Первоначальное признание и оценка

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Последующая оценка финансовых активов и обязательств

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

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

Прекращение признания финансового обязательства

Признание финансового обязательства 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 прибылей или убытков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Раскрытия

Финансовые активы представлены ниже:

	31 декабря	
	2015	2014
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 3.5)	21 156	16 260
Прочие финансовые активы:		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Валютные свопы, не определенные в качестве инструментов хеджирования	1 456	1 533
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 456	1 533
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:		
Валютные свопы, определенные в качестве инструментов хеджирования денежных потоков	1 903	2 082
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	1 903	2 082
Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	12	15 730
Краткосрочные банковские депозиты в долларах США	20 224	4 346
Краткосрочные банковские депозиты в гонконгских долларах	—	27 458
Заем, выданный «Садовому кольцу» (Примечания 3.3, 5.2)	4 061	—
Прочие депозиты	3 419	—
Банковские векселя	—	601
Итого займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости	27 716	48 135
Итого прочие финансовые активы	31 075	51 750
Прочие оборотные финансовые активы	(26 973)	(48 887)
Прочие внеоборотные финансовые активы	4 102	2 863
Итого финансовые активы	52 231	68 010
Итого оборотные финансовые активы	(48 129)	(65 147)
Итого внеоборотные финансовые активы	4 102	2 863

Прочие депозиты

Прочие депозиты состоят из денежных авансов, полученных по определенным контрактам с заказчиками и зарезервированных на банковских счетах, а также денежных средств, зарезервированных для отложенных и условных платежей по договору купли-продажи с продавцами компании «Гарс» (Примечание 5.3).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.4. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства представлены ниже:

	31 декабря	
	2015	2014
Торговая и прочая кредиторская задолженность	45 961	36 549
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Займы и кредиты:		
Кредиты банков	96 390	95 140
Финансирование оборудования	85 717	74 964
Рублевые облигации	37 573	37 364
Итого займы и кредиты	219 680	207 468
Итого краткосрочные займы и кредиты	(47 037)	(51 149)
Итого долгосрочные займы и кредиты	172 643	156 319
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Обязательства по финансовому лизингу (Примечания 3.1, 5.7)	3 504	—
Отложенное и условное вознаграждение (Примечания 3.3, 5.3)	3 209	7 407
Долгосрочная кредиторская задолженность	1 048	1 325
Задолженность перед персоналом и связанные социальные отчисления, долгосрочная часть	109	5
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	227 550	216 205
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости:		
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Валютные свопы, не определенные в качестве инструментов хеджирования	7	16
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	16
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:		
Процентные свопы, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	41	215
Валютные свопы, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	15	33
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	56	248
Итого прочие финансовые обязательства	7 933	9 001
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	(2 900)	(7 731)
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	5 033	1 270
Итого финансовые обязательства	273 574	253 018
Итого краткосрочные финансовые обязательства	(95 898)	(95 429)
Итого долгосрочные финансовые обязательства	177 676	157 589

Погашение отложенного обязательства по приобретению «Скартела»

1 октября 2015 года Группа полностью погасила отложенное обязательство за приобретение «Скартел». Оплата произведена в сумме 120 млн долларов США плюс проценты в размере 6% годовых, начисленные с даты закрытия сделки, 1 октября 2013 года (8 863 по состоянию на дату оплаты).

3.4.1. Денежные средства и их эквиваленты

Учетная политика

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.4.1. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Раскрытия

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря	
	2015	2014
Денежные средства на счетах и в кассе		
Рубли	4 012	4 264
Доллары США	777	4 866
Евро	77	110
Гонконгские доллары	19	1 919
Краткосрочные банковские депозиты		
Рубли	2 251	2 411
Доллары США	10 313	5 825
Гонконгские доллары	—	2 828
Итого денежные средства и их эквиваленты	17 449	22 223

3.4.2. Кредиты и займы

Основные суммы задолженности по займам и кредитам представлены ниже:

	Средневзвешенная ставка процента	Срок погашения	31 декабря	
			2015	2014
Кредиты банков:				
Кредиты в рублях – фиксированные ставки	10,62%	2016-2020	96 047	92 072
Кредиты в долларах США – плавающие ставки	LIBOR+5,2%	2016	729	3 375
Итого кредиты банков			96 776	95 447
Финансирование оборудования:				
Кредиты в рублях – фиксированные ставки	10,00%	2016-2019	846	734
Кредиты в долларах США – фиксированные ставки	2,24%	2016-2022	14 047	9 521
Кредиты в долларах США – плавающие ставки	LIBOR+2,28%	2016-2022	68 016	61 339
Кредиты в евро – плавающие ставки	EURIBOR+2,05%	2016-2019	3 433	3 785
Кредиты в евро – фиксированные ставки	3,64%		—	310
Итого финансирование оборудования			86 342	75 689
Рублевые облигации	9,48%	2022-2024 с пут-опционом в 2016-2018	36 751	36 751
Итого кредиты и займы			219 869	207 887
Итого краткосрочная часть			(46 072)	(50 299)
Итого долгосрочная часть			173 797	157 588

Кредиты банков

В декабре 2015 года Группа заключила соглашение о новой кредитной линии на сумму до 30 000 сроком до 5 лет. Кредитная линия может использоваться для операционных целей. В декабре 2015 года Группа привлекла 15 000 по фиксированной ставке сроком на 3 года. Суммы были использованы для рефинансирования более дорогих кредитов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.4.2. Кредиты и займы (продолжение)

В декабре 2015 года Группа заключила новое кредитное соглашение на сумму до 300 млн долларов США (21 865 по обменному курсу на 31 декабря 2015 года). Кредитная линия должна быть использована для рефинансирования текущей задолженности Группы и подлежит погашению с декабря 2018 года до декабря 2021 года. На 31 декабря 2015 года кредитная линия не была использована.

Финансирование оборудования

В марте 2015 года Группа привлекла примерно 93,5 млн долларов США (6 815 по обменному курсу на 31 декабря 2015 года) по договору на 150 млн долларов США на финансирование оборудования, подписанного в феврале 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года это кредитное соглашение было полностью использовано.

В июне 2015 года Группа заключила соглашение о новой кредитной линии на сумму до 150 млн евро (11 955 по курсу на 31 декабря 2015 года). Кредитная линия должна использоваться для финансирования покупок оборудования и соответствующих услуг. Кредитная линия предполагает погашение полугодовыми платежами, включая начисленные проценты, в период с 2016 по 2024 годы. На 31 декабря 2015 года кредитная линия не использована.

В декабре 2015 года Группа заключила соглашение о новой кредитной линии на сумму до 300 млн долларов США (21 865 по курсу на 31 декабря 2015 года). Кредитная линия должна использоваться для финансирования покупок оборудования и соответствующих услуг и имеет срок 8 лет. На 31 декабря 2015 года кредитная линия не использована.

В декабре 2015 года Группа заключила соглашение о новой кредитной линии на сумму 70 млн евро в рублевом эквиваленте (5 579 по курсу на 31 декабря 2015 года). Кредитная линия должна использоваться для финансирования покупок оборудования и соответствующих услуг и подлежит погашению с декабря 2017 года до декабря 2025 года. На 31 декабря 2015 года кредитная линия не использована.

В декабре 2015 года Группа использовала 40,9 млн долларов США (2 981 по курсу на 31 декабря 2015 года) в рамках кредитного соглашения на 500 млн долларов США (36 441 по курсу на 31 декабря 2015 года), заключенного в июне 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года это кредитное соглашение было полностью использовано.

Рублевые облигации

В апреле 2015 года Группа решила погасить рублевые облигации серии БО-04 в полном объеме через 2 года с даты размещения. Выплата основной суммы 15 000 была полностью произведена в мае 2015 года.

В октябре 2015 года Группа выпустила рублевые биржевые облигации серии БО-05 суммарной номинальной стоимостью 15 000. Облигации подлежат погашению через 10 лет. Ставка купона подлежит пересмотру по истечении двух лет с даты размещения облигаций, после чего держатели облигаций, не одобдившие изменение ставки, получают право предъявить их к выкупу (пут-опцион). Ставка купона по облигациям установлена в размере 11,4% годовых с выплатой каждые полгода и будет пересмотрена через 2 года с даты размещения облигаций. Чистое поступление денежных средств от облигаций было использовано для общих корпоративных целей, включая рефинансирование существующих обязательств Группы.

Ограничительные условия по договорам

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

3.4.3. Производные финансовые инструменты и хеджирование

Учетная политика

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, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.4.3. Производные финансовые инструменты и хеджирование (продолжение)

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

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

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

Раскрытия

Действующие процентные и валютные производные финансовые инструменты Группы представлены ниже по номинальной сумме:

	Оригинальная валюта	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
		В млн единиц оригинальной валюты	В млн рублей	В млн единиц оригинальной валюты	В млн рублей
Процентные свопы:					
определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	Доллары США	217	15 816	460	25 879
Итого процентные свопы			15 816		25 879
Валютные свопы:					
определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	Доллары США	46	3 353	76	4 276
не определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	Доллары США	225	16 399	464	26 104
Итого валютные свопы			19 752		30 380

Хеджирование денежных потоков для снижения рисков изменения процентных ставок

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

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

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

Инструмент хеджирования валютного риска денежных потоков

На 31 декабря 2015 года у Группы имелось соглашение о валютном свопе, который ограничивает влияние изменений обменного курса доллара США на определенные долгосрочные займы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.4.3. Производные финансовые инструменты и хеджирование (продолжение)

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

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

	2015	2014
Процентные свопы		
Сумма убытка, признанного в резерве хеджирования денежных потоков	(35)	(61)
Сумма убытка, реклассифицированного из накопленного резерва хеджирования денежных потоков в финансовые расходы	216	216
Отложенный налог на изменения в ПСД	(36)	(31)
	145	124
Валютный своп		
Сумма дохода, признанного в ПСД	825	1 981
Сумма дохода, реклассифицированного из накопленного резерва хеджирования денежных потоков в убыток по курсовым разницам, нетто	(1 067)	(1 899)
Сумма убытков, реклассифицированных из накопленного резерва хеджирования денежных потоков в финансовые расходы	58	134
Отложенный налог на изменения в ПСД	37	(43)
	(147)	173
Итого в составе ПСД	(2)	297

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма, отраженная в ПСД, ожидаемая к реклассификации в состав прибылей и убытков в течение ближайших двенадцати месяцев составила 1 254 (доход). Как ожидается, оставшийся доход в сумме 651 повлияет на прибыли и убытки в 2017 году.

Производные финансовые инструменты, не определенные как инструменты хеджирования

На 31 декабря 2015 года Группа имела два соглашения о валютных свопах, которые ограничивают влияние изменений обменного курса доллара США и процентных ставок на определенные долгосрочные займы.

В феврале 2015 года Группа изменила соглашение о валютном свопе с оставшейся условной суммой 204 млн долларов США (14 868 по обменному курсу на 31 декабря 2015 года) за счет изменения курса свопа для оставшихся платежей по договору.

Условия соглашений о свопе не отвечает требованиям учета хеджирования, поэтому Группа признала все прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости этих производных финансовых инструментов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Прибыль/(убыток) по финансовым инструментам

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

	2015	2014
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Валютный своп, не определенный как инструмент хеджирования	1 502	(485)
Пут-опцион в рамках расчетов за «Евросеть»	—	435
Итого прибыль/(убыток) по финансовым инструментам, нетто	1 502	(50)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.4.4. Справедливая стоимость

Учетная политика

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 данные о рыночных сделках; текущей справедливой стоимости других аналогичных инструментов; анализа дисконтированных денежных потоков или других моделей оценки.

Исходные данные для моделей оценки используются из наблюдаемых рынков, где это возможно, в случае отсутствия таких данных требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают такие исходные данные, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.4.4. Справедливая стоимость (продолжение)

Раскрытия

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

		Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		31 декабря		31 декабря	
		2015	2014	2015	2014
Финансовые активы					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:					
Валютный своп, не определенный как инструмент хеджирования	Уровень 2	1 456	1 533	1 456	1 533
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:					
Валютный своп, определенный как инструмент хеджирования денежных потоков	Уровень 2	1 903	2 082	1 903	2 082
Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизируемой стоимости:					
Краткосрочные банковские депозиты	Уровень 2	20 236	47 534	20 236	47 534
Займ, выданный «Садовому кольцу» (Примечание 5.2)	Уровень 2	4 061	—	4 061	—
Прочие депозиты	Уровень 2	3 419	—	3 178	—
Банковский вексель	Уровень 2	—	601	—	601
Итого финансовые активы		31 075	51 750	30 834	51 750
Финансовые обязательства:					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:					
Кредиты и займы	Уровень 2	182 107	170 104	185 841	161 981
Рублевые облигации	Уровень 1	37 573	37 364	35 696	34 664
Отложенные и условные платежи	Уровень 3	3 209	7 407	3 209	7 407
Обязательства по финансовому лизингу	Уровень 3	3 504	—	3 504	—
Долгосрочная кредиторская задолженность	Уровень 3	1 048	1 325	1 200	1 325
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:					
Валютный своп, не определенный в качестве инструмента хеджирования	Уровень 2	7	16	7	16
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:					
Процентные свопы, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	Уровень 2	41	215	41	215
Валютные свопы, определенные как инструменты хеджирования денежных потоков	Уровень 2	15	33	15	33
Задолженность перед персоналом и связанные социальные отчисления, долгосрочная часть	Уровень 3	109	5	109	5
Итого финансовые обязательства		227 613	216 469	229 622	205 646

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.4.4. Справедливая стоимость (продолжение)

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

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

На эскроу счете «Гарс» (включен в строку «Прочие депозиты» в таблице выше) депонированы суммы, предназначенные для отложенного и условного платежей по договору купли-продажи «Гарс» (Примечание 5.3). Справедливая стоимость счета приблизительно равна его балансовой стоимости.

Справедливая стоимость других депозитов Группы, связанных с получением денежных средств по определенным контрактам с покупателями, определяется методом дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставки по банковским депозитам, которые Группа получила бы на рынке на конец отчетного периода.

Справедливая стоимость кредитов и займов, за исключением облигаций, котируемых на бирже, определяется с помощью метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, основанной на процентной ставке эмитента по состоянию на конец отчетного периода. Собственный риск неплатежа по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов был оценен как несущественный.

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 5.4).

Методы оценки и допущения

Справедливая стоимость процентных и валютных свопов основана на форвардной кривой доходности и представляет собой оценку суммы, которую Группа получила бы или заплатила для того, чтобы прервать соглашение о свопе на отчетную дату, принимая во внимание текущие процентные ставки, текущие и форвардные курсы иностранных валют, кредитное качество контрагентов, риск неисполнения обязательств, а также риск ликвидности, связанный с текущими рыночными условиями.

Группа оценивает справедливую стоимость условного вознаграждения, связанного с приобретением «Гарс», в сумме 314 и отложенного вознаграждения, связанного с покупкой «СМАРТС», в сумме 240 с использованием модели денежного потока, взвешенного по вероятности наступления. Эти измерения справедливой стоимости основаны на существенных исходных данных, не наблюдаемых на рынке, и, таким образом, представляют собой измерения Уровня 3. Справедливая стоимость отложенного вознаграждения, связанного с приобретением «Садового Кольца», примерно равна его балансовой стоимости.

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

	Валютные свопы	Итого финансовые активы	Процентные/ валютные свопы	Итого финансовые обязательства
31 декабря 2015				
Уровень 1	—	—	—	—
Уровень 2	3 359	3 359	(63)	(63)
Уровень 3	—	—	—	—
Итого на 31 декабря 2015	3 359	3 359	(63)	(63)
31 декабря 2014				
Уровень 1	—	—	—	—
Уровень 2	3 615	3 615	(264)	(264)
Уровень 3	—	—	—	—
Итого на 31 декабря 2014	3 615	3 615	(264)	(264)

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 годов, перемещений между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.5. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Далее приведен анализ по срокам возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности, которые не были обесценены:

	31 декабря	
	2015	2014
Задолженность не просроченная и не обесцененная	17 675	14 342
Задолженность просроченная, но не обесцененная:		
Менее 30 дней	2 159	703
30 - 90 дней	1 037	768
Более 90 дней	285	447
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	21 156	16 260

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

	2015	2014
Остаток на начало года	1 522	1 462
Изменение резерва на обесценение	1 643	1 216
Списание дебиторской задолженности	(948)	(1 156)
Остаток на конец года	2 217	1 522

3.6. Запасы

Учетная политика

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.

Раскрытия

Сумма списания запасов до чистой стоимости реализации и других убытков по запасам, признанных в составе себестоимости в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015, составила 2 004 (2014: 2 202).

3.7. Нефинансовые активы и обязательства

Учетная политика

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.7. Нефинансовые активы и обязательства (продолжение)

Раскрытия

Оборотные нефинансовые активы включают:

	31 декабря	
	2015	2014
Предоплата за услуги	3 994	2 473
НДС к получению	1 481	1 274
Отложенные расходы	972	1 096
Предоплата по налогам кроме налога на прибыль	163	235
Предоплата за запасы	39	83
Итого оборотные нефинансовые активы	6 649	5 161

Внеоборотные нефинансовые активы включают:

	31 декабря	
	2015	2014
Отложенные расходы, долгосрочная часть	2 441	1 581
Долгосрочные авансы	453	472
Итого внеоборотные нефинансовые активы	2 894	2 053

Краткосрочные нефинансовые обязательства включают:

	31 декабря	
	2015	2014
Авансы от клиентов	12 809	11 414
НДС к оплате	4 482	5 596
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	1 677	1 894
Обязательства по налогам кроме налога на прибыль	1 542	1 573
Прочие краткосрочные обязательства	57	16
Итого краткосрочные нефинансовые обязательства	20 567	20 493

Долгосрочные нефинансовые обязательства включают:

	31 декабря	
	2015	2014
Доходы будущих периодов	2 377	1 309
Авансы, полученные в связи с продажей основных средств	—	327
Прочие долгосрочные обязательства	58	76
Итого долгосрочные нефинансовые обязательства	2 435	1 712

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3.8. Резервы

Учетная политика

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

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

Обязательства по выводу объектов из эксплуатации

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

При определении справедливой стоимости резерва допущения и оценки сделаны в отношении ставок дисконтирования, ожидаемых затрат по демонтажу и ликвидации актива с площадки, в том числе долгосрочных прогнозов инфляции и ожидаемого времени понесения данных затрат.

Раскрытия

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

	2015	2014
Остаток на начало года	4 958	5 355
Пересмотр оценок	(1 097)	(1 234)
Увеличение резерва, нетто	140	289
Амортизация дисконта	602	548
Остаток на конец года	4 603	4 958

Пересмотр оценки прогнозируемых денежных потоков за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 года, в таблице выше в основном относится к уменьшению ожидаемых расходов по выводу каждого объекта, что привело к снижению стоимости зданий и сооружений в составе основных средств на 314 и 889 (Примечание 3.1), а также расходов на амортизацию в сумме 783 и 345 за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов соответственно.

4. Капитал

Учетная политика

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Капитал (продолжение)

Раскрытия

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Компания имела 100 000 000 000 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 рубля за акцию, из которых 595 700 967 акций в обращении и 24 299 033 собственных акций, выкупленных у акционеров через 100 % дочернюю компанию MegaFon Investments (Cyprus) Limited.

Выплата годовых дивидендов

30 июня 2015 года годовое Общее собрание акционеров Компании утвердило выплату дивидендов за 2014 финансовый год в сумме 9 609 или 16,13 рублей на одну обыкновенную акцию (или ГДР). Дивиденды были выплачены полностью в августе 2015 года.

11 декабря 2015 года годовое внеочередное Общее собрание акционеров Компании утвердило дополнительную выплату дивидендов в размере 38 428, эквивалентную 64,51 рубля на одну обыкновенную акцию (или ГДР). Дивиденды были выплачены полностью в декабре 2015 года.

Соответственно, общая сумма выплаты дивидендов в 2015 году составила 48 038, или 80,64 рубля на одну обыкновенную акцию (или ГДР).

Прочие фонды и резервы

Изменения прочих фондов и резервов прочего совокупного дохода в разрезе компонентов показано ниже:

	Резерв по пересчету в иностранную валюту	Резерв по хеджированию денежных потоков	Резерв по выплатам, основанным на акциях	Операции с неконтролирующими долями	Резервный фонд	Итого прочие фонды и резервы
На 1 января 2014 года	(123)	(125)	799	(23)	15	543
Пересчет в иностранную валюту	(968)	—	—	—	—	(968)
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков (Прим. 3.4.3)	—	297	—	—	—	297
Выплаты, основанные на акциях (Прим. 5.1)	—	—	689	—	—	689
На 31 декабря 2014 года	(1 091)	172	1 488	(23)	15	561
Пересчет в иностранную валюту	(792)	—	—	—	—	(792)
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков (Прим. 3.4.3)	—	(2)	—	—	—	(2)
На 31 декабря 2015 года	(1 883)	170	1 488	(23)	15	(233)

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

Статья «Резерв по хеджированию денежных потоков» используется для учета накопленного влияния производных финансовых инструментов, учитываемых как инструменты хеджирования денежных потоков (Примечание 3.4.3).

Статья «Резерв по выплатам, основанным на акциях» используется для признания предоставленных вознаграждений сотрудникам, в том числе ключевому управленческому персоналу, расчеты по которым производятся долевыми инструментами, как часть их вознаграждения (Примечание 5.1).

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Дополнительные раскрытия

5.1. Выплаты, основанные на акциях

Учетная политика

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, 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 2.3*). Расход не признается в отношении части вознаграждения долевыми инструментами, право на которое окончательно не переходит сотрудникам. Разводняющий эффект неисполненных опционов учитывается как дополнительное разводнение акций при расчете показателя прибыли на акцию.

Сделки, расчеты по которым осуществляются денежными средствами

Расходы по сделкам, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, таким как фантомные опционы по программам долгосрочной мотивации 2012 и 2013 годов, оцениваются первоначально по справедливой стоимости на дату предоставления вознаграждения с использованием соответствующей модели оценки. Справедливая стоимость вознаграждения относится на расходы в течение всего периода перехода права на вознаграждение с признанием соответствующего обязательства. Обязательство переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату до даты его погашения включительно, при этом изменения в справедливой стоимости признаются в составе расходов на вознаграждения работникам и связанные социальные отчисления (*Примечание 2.3*).

Группа оценивает первоначальную стоимость выплат работникам, основанных на акциях, расчеты по которым осуществляются акциями и денежными средствами, с учетом справедливой стоимости долевыми инструментами 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 ниже.

Раскрытия

Программа долгосрочной мотивации 2012 и 2013 года

В 2012 и 2013 годах Совет директоров Компании утвердил две программы долгосрочной мотивации некоторых ключевых руководителей и директоров (программа 2012 года и программа 2013 года), в рамках которых участникам предоставляются опционы на фантомные акции. Общая стоимость полного пакета фантомных акций, опционы на которые могут быть распределены в качестве поощрения по каждой из программ составила 1,1% от акционерного капитала Компании (равного 14 000 000 фантомных акций) по базовой цене 17,86 долларов США за акцию для программы 2012 года и 24,25 долларов США за акцию для программы 2013 года.

Каждый план имеет срок действия 3 года, при этом опционы могут быть реализованы и денежные средства выплачены в течение второго и третьего года действия программы. Расчеты 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.

В 2015 году Совет Директоров Компании одобрил модификацию условий программ 2012 и 2013 годов, в результате чего изменились базовые цены и цены исполнения по вознаграждениям, не исполненным на 31 декабря 2014 и 2015 года, до 555 и 744 рублей за акцию соответственно, а также перенесен срок расчетов на апрель – май 2015 и апрель – май 2016 годов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5.1. Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

Соответствующие вознаграждения по Программам 2012 и 2013 классифицируются как обязательства. 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 Группы 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 Центрального Банка России 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.

	Программа 2012		Программа 2013	
	2015	2014	2015	2014
Расходы/(сторно расходов) на вознаграждения работникам, признанные в течение года, закончившегося 31 декабря, в том числе связанные социальные отчисления	569	(186)	98	5
Справедливая стоимость неисполненных опционов на 31 декабря, рублей/опцион	—	—	102	8
Балансовая стоимость обязательства на 31 декабря, включая связанные социальные отчисления	—	—	102	5

Программа долгосрочной мотивации Генерального директора

В рамках программы долгосрочной мотивации, одобренной Советом директоров Компании в ноябре 2012 года, г-н Иван Таврин, Генеральный директор Компании, приобрел 2,5% от общего количества выпущенных акций Группы по 20 долларов США за акцию в 2012 и 2013 годах. Неисполненные опционы в количестве 15 500 000, что составляет 2,5% от общего количества выпущенных акций, могли быть исполнены в мае 2014, мае 2015 года или впоследствии до мая 2017 года.

В марте 2014 года Совет директоров Компании принял единогласное решение о внесении изменений в условия программы долгосрочной мотивации Генерального директора и ускорении срока предоставления права на исполнение оставшихся двух опционов на приобретение 2,5% акций Компании, в результате чего все неисполненные на текущий момент опционы могут быть исполнены в любое время после 1 мая 2014 года. Изменение привело к дополнительным расходам на вознаграждение сотрудников в сумме 380 за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в связи с ускорением срока предоставления права на исполнение последнего опциона, включая дополнительную справедливую стоимость в сумме 111, которая была признана в первой половине 2014 года.

В декабре 2014 года г-н Таврин обменял свою 2,5% долю в Компании и 15 500 000 неисполненных опционов на долю в компании USM Holdings Limited ("USMHL") (Примечание 5.2).

5.2. Связанные стороны

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

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	
	2015	2014
Выручка от Группы USM	52	31
Выручка от Группы TeliaSonera	640	838
Выручка от «Евросети»	110	167
	802	1 036
Услуги от Группы USM	979	883
Услуги от Группы TeliaSonera	1 436	1 817
Услуги от «Евросети»	1 228	1 274
Услуги от «Садового Кольца»	320	—
	3 963	3 974

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5.2. Связанные стороны (продолжение)

	31 декабря	
	2015	2014
К получению от Группы USM	477	13
К получению от Группы TeliaSonera	305	388
К получению от «Евросети»	403	379
К получению от «Садового Кольца»	4 643	—
	5 828	780
В пользу Группы USM	809	7 476
В пользу Группы TeliaSonera	414	638
В пользу «Евросети»	12	3
В пользу «Садового Кольца»	63	—
	1 298	8 117

Условия сделок со связанными сторонами

Остатки по расчетам на 31 декабря 2015 и 2014 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 2015 и 2014 годов Группа не отражала обесценение дебиторской задолженности связанных сторон. Эта оценка проводится ежегодно путем изучения финансового положения связанной стороны и рынка, на котором связанная сторона осуществляет деятельность.

Группа USM

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

Группа заключила соглашение с компанией «Телекоминвест», которая входит в Группу USM, на предоставление юридических и кадровых услуг, действовавшее в 2014 и 2015 годах. Кроме того, Группа приобретала биллинговые системы и соответствующие услуги технической поддержки у компании «Петерсервис», которая также входит в Группу USM, на суммы 5 343 и 1 979 в течение 2015 и 2014 годов соответственно.

Задолженность в пользу Группы USM 31 декабря 2014 года главным образом состояла из отложенного платежа за приобретение «Скартела» (Примечание 3.4).

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

Группа TeliaSonera

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

«Евросеть»

«Евросеть» является совместным предприятием Группы с компанией «ВымпелКом» (Примечание 3.3). Группа заключила дилерское соглашение с «Евросетью», которое квалифицируется как сделка со связанной стороной.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5.2. Связанные стороны (продолжение)

«Садовое Кольцо»

«Садовое Кольцо» является совместным предприятием Группы со «Сбербанком» (Примечание 3.3). Группа заключила договор аренды с «Садовым Кольцом», который квалифицируется как сделка со связанной стороной. У Группы также имеются займы, выданные «Садовому Кольцу», которые были приобретены вместе с долей в Glanbury. Остаток задолженности к получению от «Садового Кольца» на 31 декабря 2015 года состоит из займов выданных и авансового платежа за аренду.

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:

	2015	2014
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	520	603
Выплаты, основанные на акциях (Примечание 5.1)	246	593
Программа долгосрочной мотивации	179	12
Итого	945	1 208

5.3. Объединения бизнеса

Учетная политика

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.

Идентификация приобретенных активов и принятых обязательств, а также определение их справедливой стоимости, стоимости условного вознаграждения и результирующего гудвила 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 Группы с соответствующей даты приобретения.

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

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

Приобретения 2015 года

«Гарс»

18 сентября 2015 года Группа приобрела 100% акций компании GARS Holding Limited («Гарс»), предоставляющей полный спектр телекоммуникационных услуг фиксированной связи для арендаторов бизнес-центров в Москве и Санкт-Петербурге, за возмещение в сумме 2 213 на дату приобретения, состоящее из денежного вознаграждения в сумме 1 542 и отложенного возмещения в сумме 671.

Основной целью этого приобретения является расширение присутствия Компании на рынке фиксированной связи в Москве и Санкт-Петербурге.

Условные платежи зависят от выполнения определенных условий. Справедливая стоимость условного возмещения приблизительно равна максимально возможной сумме в 5 млн долларов США (314 по курсу на 18 сентября 2015 года), подлежащей выплате в течение восьми месяцев с даты приобретения. Отложенное возмещение в сумме около 5 млн долларов США (357 по курсу на 18 сентября 2015 года) подлежит оплате не позднее, чем через 2 года с даты приобретения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5.3. Объединения бизнеса (продолжение)

Покупка «Гарс» была отражена по методу приобретения. На дату утверждения к выпуску настоящей консолидированной финансовой отчетности оценка некоторых активов и обязательств, признанных в связи с приобретением «Гарс», не была завершена, в связи с чем приведенная ниже предварительная оценка некоторых нематериальных активов, основных средств, отложенных налогов и гудвила может измениться.

В таблице ниже приведено предварительное распределение суммы возмещения на стоимость приобретенных чистых активов «Гарс» в соответствии с их оценочной справедливой стоимостью на дату приобретения:

Активы	
Основные средства	328
Нематериальные активы	458
Отложенные налоговые активы	24
Прочие оборотные активы	179
Денежные средства и их эквиваленты	75
	1 064
Обязательства	
Кредиты и займы	158
Отложенные налоговые обязательства	80
Долгосрочные нефинансовые обязательства	17
Краткосрочные обязательства	194
	449
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	615
Гудвил, возникший при приобретении	1 598
Стоимость переданного возмещения	2 213

Гудвил, признанный в отчетности в результате приобретения, относится прежде всего к ожидаемым синергиям от приобретения, а также стоимости человеческого капитала «Гарс».

Выручка и прибыль до налогообложения «Гарс» с даты приобретения составили 392 и 38, соответственно. Если бы объединение произошло в начале года, выручка Группы за год по 31 декабря 2015 года составила бы 314 281, а прибыль до налогообложения – 51 942.

Расходы, связанные с приобретением «Гарс», в размере 7 за год по 31 декабря 2015 года, Группа признала в составе общих и административных расходов в прилагаемом консолидированном отчете о совокупном доходе.

«Стартел»

В декабре 2015 года Группа приобрела 100% акций ЗАО «Стартел», предоставляющей полный спектр телекоммуникационных услуг фиксированной связи для бизнес-клиентов в Москве и Твери, за денежное вознаграждение в размере 48, из которых 21 будет выплачен в течение одного года. Гудвил, признанный в отчетности в результате приобретения, составил 43.

Приобретения 2014 года

В 2014 году Группа приобрела 100% доли участия в ряде альтернативных провайдеров услуг фиксированной связи и широкополосного Интернета в некоторых регионах Российской Федерации за итоговое вознаграждение в сумме 381, из которых 150 составило условное вознаграждение, подлежащее погашению в течение года с даты приобретения. Условное вознаграждение было скорректировано на 26, и его оставшаяся часть в сумме 124 была полностью выплачена Группой в 2015 году. Гудвил по этим приобретениям составил 374.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5.4. Управление финансовыми рисками

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

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

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

Рыночный риск

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

Анализ чувствительности в следующих разделах относится к позиции по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов. Анализ чувствительности были подготовлены исходя из того, что сумма чистого долга, соотношение фиксированных и плавающих процентных ставок по задолженности и производным инструментам, а также пропорции финансовых инструментов в иностранных валютах являются постоянными, принимая во внимание сделки хеджирования по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 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 2015 года, принимая во внимание эффект процентных свопов, приблизительно 78% займов Группы имеют фиксированную процентную ставку (31 декабря 2014 года: 86%).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5.4. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Чувствительность к процентным ставкам

В следующей таблице показана чувствительность к обоснованно возможным изменениям в процентных ставках по займам и кредитам 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 2015		
Доллар США	+95	(418)
Доллар США	-95	418
Год по 31 декабря 2014		
Доллар США	+2	(7)
Доллар США	-2	7

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

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

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

До 2015 года Группа заключила три 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 3.4).

Всего доля рублевых займов (учитывая эффект валютных свопов) составила 63% по состоянию на 31 декабря 2015 года (65% по состоянию на 31 декабря 2014 года).

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

Чувствительность к иностранным валютам

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5.4. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Изменение курсов валют	Эффект на прибыль до налогообложения
Год по 31 декабря 2015		
Доллар США	+50%	(24 807)
Доллар США	-50%	24 807
Евро	+50%	(2 063)
Евро	-50%	2 063
Год по 31 декабря 2014		
Доллар США	+30%	(18 372)
Доллар США	-30%	18 372
Евро	+30%	(1 307)
Евро	-30%	1 307
Гонконгский доллар	+30%	9 644
Гонконгский доллар	-30%	(9 644)

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

Кредитный риск

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

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

Группа предоставляет кредит определенным контрагентам, в основном, операторам международной и междугородней связи по услугам роуминга, некоторым дилерам и покупателям, обслуживаемым по договорам с кредитными тарифными планами. 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 3.4*. Группа оценивает концентрацию риска по торговой дебиторской задолженности как низкую, поскольку ее клиенты находятся в нескольких юрисдикциях и отраслях и ведут свою деятельность на рынках, которые в значительной степени являются независимыми. Концентрация кредитного риска по торговой дебиторской задолженности является ограниченной с учетом того, что клиентская база Группы является большой и невзаимосвязанной. В связи с этим руководство считает, что нет необходимости создавать резерв по кредитному риску сверх обычного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5.4. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2015 года около 21% кредитов и займов Группы имели срок погашения менее года (2014: 24%), исходя из балансовой стоимости займов, отраженной в консолидированной финансовой отчетности. Группа оценила как низкий риск по рефинансированию своей задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа имеет чистый дефицит оборотного капитала. Группа считает, что сможет продолжить генерировать значительные потоки денежных средств от операционной деятельности, а также имеет доступ к неиспользованным кредитным линиям, которые могут быть использованы для выполнения Группой своих обязательств. Кроме того, Группа может отложить осуществление капитальных затрат для лучшего соответствия требованиям краткосрочной ликвидности. Соответственно, руководство считает, что потоки денежных средств от операционной и финансовой деятельности будут достаточными для выполнения Группой своих обязательств по мере наступления срока их исполнения.

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 2015 года					
Кредиты и займы	60 574	145 903	47 429	4 248	258 154
Торговая и прочая кредиторская задолженность	45 961	—	—	—	45 961
Отложенное вознаграждение	2 865	399	—	—	3 264
Обязательства по финансовой аренде	387	925	925	5 986	8 223
Долгосрочная кредиторская задолженность	—	986	107	—	1 093
Обязательства по производным финансовым инструментам	63	—	—	—	63
Итого на 31 декабря 2015 года	109 850	148 213	48 461	10 234	316 758
31 декабря 2014 года					
Кредиты и займы	64 445	85 361	78 125	23 036	250 967
Торговая и прочая кредиторская задолженность	36 549	—	—	—	36 549
Отложенное вознаграждение	7 257	—	—	—	7 257
Долгосрочная кредиторская задолженность	—	1 200	27	54	1 281
Обязательства по производным финансовым инструментам	263	—	—	—	263
Итого на 31 декабря 2014 года	108 514	86 561	78 152	23 090	296 317

Управление капиталом

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

Соотношение чистого долга к OIBDA является важным показателем оценки структуры капитала с точки зрения необходимости поддержания высокого кредитного рейтинга. Чистый долг представляет собой балансовую сумму кредитов и займов, облагаемых процентом, за вычетом денежных средств и эквивалентов, а также краткосрочных и долгосрочных банковских депозитов. По состоянию на 31 декабря 2015 года соотношение чистого долга к OIBDA составляло 1,37 (2014: 0,98).

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5.4. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Залоги

У Группы не было залогов по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов за исключением определенных активов, приобретенных по договорам финансового лизинга или с условием отсрочки платежа (*Примечание 3.1 и 3.4*).

100% акций «Садового кольца» заложены в качестве обеспечения по займам «Садового кольца» «Сбербанку», которые должны быть погашены в 2026 году.

5.5. Информация о Группе

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

	Форма предприятия	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля участия, %	
				2015	2014
ОАО «МегаФон Ритейл»	Дочернее	Розничная торговля	Россия	100	100
ООО «Нэт Бай Нэт Холдинг»	Дочернее	Широкополосный Интернет	Россия	100	100
ООО «Скартел»	Дочернее	Мобильная связь	Россия	100	100
ООО «МегаФон Финанс»	Дочернее	Финансирование	Россия	100	100
MegaFon Investments (Cyprus) Limited	Дочернее	Собственные выкупленные акции	Кипр	100	100
ООО «Евросеть-Ритейл» (<i>Прим. 3.3</i>)	Совместное	Розничная торговля	Россия	50	50
ЗАО «Садовое Кольцо» (<i>Прим. 3.3</i>)	Совместное	Корпоративный офис	Россия	49,999	—

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

5.6. 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.

Группа управляет своим бизнесом главным образом на базе восьми географических операционных сегментов в России, которые предоставляют широкий спектр голосовых услуг, услуг передачи данных и прочих услуг связи, включая беспроводные и проводные услуги клиентам, услуги межсетевое взаимодействие, передачу данных и дополнительные услуги. Руководитель, принимающий операционные решения на уровне операционного сегмента, оценивает финансовые результаты операционных сегментов по выручке и показателю OIBDA. Активы и обязательства не распределяются и не анализируются руководством в разбивке по операционным сегментам. Операционные сегменты с похожими экономическими характеристиками, такими как прогнозный OIBDA, были объединены в интегрированный сегмент услуг связи, который является единственным сегментом, подлежащим раскрытию в отчетности. Около 1,6% выручки и прибыли Группы генерируется сегментами, находящимися за пределами России. Ни один из клиентов не приносит 10% или более консолидированной выручки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5.6. Информация по сегментам (продолжение)

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

	2015	2014
OIBDA	132 357	138 520
Амортизация основных средств	(48 173)	(47 431)
Амортизация нематериальных активов	(7 313)	(7 827)
Убыток от выбытия внеоборотных активов	(913)	(1 437)
Финансовые расходы	(14 779)	(13 792)
Финансовые доходы	2 508	1 155
Доля в убытках ассоциированных и совместных предприятий	(649)	(516)
Прочие внеоперационные расходы	(2 949)	(1 370)
Прибыль/(убыток) по финансовым инструментам, нетто	1 502	(50)
Убыток по курсовым разницам, нетто	(10 041)	(16 884)
Прибыль до налогообложения	51 550	50 368

5.7. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности в России

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

В течение 2014 и 2015 годов негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и существенная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки по рублевым кредитам значительно колебались. Ключевая ставка Центрального Банка России была установлена на уровне 11,0% по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Это привело к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Инвестиционные обязательства по лицензиям 4G/LTE

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

По условиям этой лицензии Компания обязана к 2019 году оказывать услуги 4G/LTE в каждом населенном пункте в России с населением более 50 000 жителей. Компания также обязана осуществлять капиталовложения в объеме не менее 15 000 в год для развертывания услуг 4G/LTE вплоть до полной готовности сети, произвести за свой счет расчистку частот, выделенных военным, а также компенсировать другим операторам расходы по смене частот на общую сумму 401. По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Компания выполняет условия инвестиционных обязательств по лицензиям 4G/LTE.

Соглашения о покупке оборудования

В 2014 года Группа заключила два договора с двумя поставщиками сроком на 7 лет на приобретение оборудования и программного обеспечения для строительства сети 2G/3G/4G и ее модернизации. В соответствии с различными вариантами расторжения, предусмотренными договорами использования программного обеспечения, в момент расторжения договора Группа обязана оплатить как минимум стоимость подписки на три года плюс 50-60% стоимости подписки с четвертого по седьмой годы на программное обеспечение для каждой используемой базовой станции с учетом уже уплаченных расходов. Соответствующая сумма обязательства по договору на 31 декабря 2015 года составляет 14 406 (2014: 9 206).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5.7. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Расходы на социальную инфраструктуру

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

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство, включая законодательство о трансфертном ценообразовании, в настоящее время подвержено неоднозначному толкованию и частым изменениям. Интерпретация руководством законодательства, применимого к операциям и деятельности Группы, может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. Последние события в Российской Федерации позволяют сделать вывод о том, что налоговые органы занимают все более наступательную позицию в интерпретации и применении законодательства; 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.

В 2014 году был подписан закон «О контролируемых иностранных компаниях», направленный на налоговое стимулирование деофшоризации российской экономики. В соответствии с указанным законом, с 1 января 2015 года вступили в силу новые правила, в рамках которых нераспределенная прибыль иностранных компаний, подконтрольных российским налоговым резидентам (физическим и юридическим лицам), может подлежать налогообложению в России. Ответственность по уплате соответствующего налога, а также по подаче необходимых уведомлений о контролируемых иностранных компаниях, лежит на российском налоговом резиденте – контролирующем лице иностранной компании. Налоговые органы могут начислить дополнительные налоговые обязательства налогоплательщиков, не включивших нераспределенную прибыль иностранных контролируемых компаний в налогооблагаемую базу, где это необходимо.

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

По состоянию на 31 декабря 2015 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 966, в случае, если государственные органы смогут доказать в суде правомерность иного толкования.

Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила соглашения о финансовой аренде различных объектов телекоммуникационной инфраструктуры. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены правом собственности арендодателя на соответствующие активы. Будущие минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды, а также приведенная стоимость чистых минимальных арендных платежей, на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

	Минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость платежей
Не более года	387	387
Более года, но не более пяти лет	1 590	1 109
Более пяти лет	6 245	2 008
Итого минимальные арендные платежи	8 222	3 504
Минус суммы финансовых затрат	(4 718)	—
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	3 504	3 504

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5.7. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Обязательства по операционной аренде

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.

Группа обычно заключает договоры операционной аренды на срок, не превышающий один год. Соответственно, обязательства по операционной аренде Группы на 31 декабря 2015 и 2014 годов близки к годовой сумме арендной платы (*Примечание 2.3*).

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.

5.8. События после отчетной даты

8 февраля 2016 года Группа предоставила компании Strafor Commercial Ltd кредит в размере 43,8 млн долларов США (3 192 по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2015 года). Кредит подлежит погашению 28 февраля 2018 года вместе с процентами по ставке 7% годовых.

17 февраля 2016 года Компания выиграла частоты диапазона 2 570–2 595 МГц в 40 регионах Российской Федерации на аукционе по распределению частот, проведенном Роскомнадзором. По условиям этой лицензии Компания обязана компенсировать другим операторам расходы по смене частот на общую сумму 378. Итоговая совокупная стоимость частот, включая компенсации другим операторам, составила 2 199.