

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
КИВИ ПИЭЛСИ и его дочерних организаций
за 2015 год

Апрель 2016 г.

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности
КИВИ ПИЭЛСИ и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров КИВИ ПИЭЛСИ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности КИВИ ПИЭЛСИ и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство КИВИ ПИЭЛСИ несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение КИВИ ПИЭЛСИ и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

А.А. Чижиков
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

25 апреля 2016 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: КИВИ ПИЭЛСИ

Запись внесена в Регистратор Компаний 27 февраля 2007 г. и присвоен регистрационный номер HE 193010.

Местонахождение: 1087, Республика Кипр, Никосия, 12, Кеннеди авеню, Бизнес-Центр Кеннеди, 2^я этаж, офис 203.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2015 г.

(в тысячах рублей)

	Примечания	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	379,943	365,869
Гудвилл и прочие нематериальные активы	11, 12	2,367,623	12,253,988
Долгосрочные долговые инструменты	30	1,806,295	1,562,620
Долгосрочные займы выданные	13, 30	52,648	22,959
Прочие внеоборотные активы	16	42,455	53,027
Отложенные налоговые активы	26	239,571	303,876
Итого внеоборотные активы		4,888,535	14,562,339
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	5,305,275	5,091,542
Краткосрочные займы выданные	13	31,588	340,420
Краткосрочные долговые инструменты	30	2,132,887	1,338,365
Предоплаченный налог на прибыль		89,239	96,687
Дебиторская задолженность по НДС и прочим налогам		51,078	26,018
Денежные средства и их эквиваленты	15	17,079,965	19,363,204
Прочие оборотные активы	16	345,688	758,920
Итого оборотные активы		25,035,720	27,015,156
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи	7	125,867	—
Итого активы		30,050,122	41,577,495
Капитал и обязательства			
Капитал, относимый на собственников Компании			
Акционерный капитал		963	1,137
Добавочный капитал		1,876,104	1,876,104
Эмиссионный доход		3,044,303	12,068,267
Прочие резервы		764,243	839,953
Нераспределенная прибыль		2,683,805	7,176,540
Резерв по курсовым разницам		204,337	460,848
Итого капитал, относимый на собственников Компании		8,573,755	22,422,849
Неконтролирующая доля участия		(239,385)	12,734
Итого капитал		8,334,370	22,435,583
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы полученные	30	41,981	—
Прочие долгосрочные обязательства		9,381	2,403
Отложенные налоговые обязательства	26	37,758	1,138,182
Итого долгосрочные обязательства		89,120	1,140,585
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	20,179,673	15,295,162
Задолженность перед вкладчиками и банками	20	1,001,286	2,243,108
Задолженность по налогу на прибыль		11,290	334,346
Задолженность по НДС и прочим налогам		127,733	119,055
Краткосрочная отложенная выручка		52,008	6,747
Прочие краткосрочные обязательства		1,117	2,909
Итого краткосрочные обязательства		21,373,107	18,001,327
Обязательства, относящиеся к активам выбывающей группы, предназначенных для продажи	7	253,525	—
Итого капитал и обязательства		30,050,122	41,577,495

 Солонин С.А.

Главный исполнительный директор



Караваяев А.Е.

Финансовый директор

25 апреля 2016 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за 2015 год

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

	Примечания	Год		
		2013	2014	2015
Выручка	21	11,666,050	14,718,727	17,716,967
Операционные затраты и расходы:				
Себестоимость (без учета износа и амортизации)	22	6,396,499	7,273,099	8,695,104
Коммерческие, общие и административные расходы	23	2,678,299	3,082,177	3,469,039
Износ и амортизация	10, 11	113,100	353,400	688,666
Обесценение нематериальных активов и гудвилла	11, 12	5,479	—	—
Прибыль от операционной деятельности		2,472,673	4,010,051	4,864,158
Убыток от продажи дочерних компаний	7	—	—	(37,984)
Прочие доходы	24	91,196	42,253	19,961
Прочие расходы		(20,089)	(29,572)	(43,439)
Доходы от курсовой разницы		78,516	3,359,207	2,800,716
Расходы от курсовой разницы		(70,495)	(1,428,478)	(1,359,530)
Доля в убытке ассоциированных компаний		(78,896)	(26,583)	—
Обесценение инвестиций в ассоциированные компании		(21,540)	(24,634)	—
Доходы по процентам		22,204	1,692	16,198
Расходы по процентам		(28,686)	(41,513)	(109,312)
Прибыль до налогообложения		2,444,883	5,862,423	6,150,768
Расход по налогу на прибыль	26	(609,509)	(894,506)	(877,006)
Чистая прибыль		1,835,374	4,967,917	5,273,762
Относимая на:				
Собственников Компании		1,873,226	5,024,140	5,187,414
Неконтролирующую долю участия		(37,852)	(56,223)	86,348
Прочий совокупный доход				
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>				
<i>Курсовая разница при пересчете иностранных операций</i>				
<i>Курсовая разница возникшая в течении года</i>				
		4,561	105,789	230,641
<i>Накопленная курсовая разница реклассифицированная в доход при выбытии иностранных операций</i>				
		—	—	56,107
Итого совокупный доход за вычетом налога		1,839,935	5,073,706	5,560,510
Относимый на:				
Собственников Компании		1,883,278	5,217,720	5,443,925
Неконтролирующую долю участия		(43,343)	(144,014)	116,585
Прибыль на акцию:				
Базовая, прибыль, относимая на держателей обыкновенных акций Компании	9	36.00	94.09	89.72
Разводненная, прибыль, относимая на держателей обыкновенных акций Компании	9	35.70	92.73	89.49

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за 2015 год

(в тысячах рублей)

	При- меча- ния	Год		
		2013	2014	2015
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения		2,444,883	5,862,423	6,150,768
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам, полученным от операционной деятельности</i>				
Износ и амортизация	10, 11	113,100	353,400	688,666
Убыток/(доход) от выбытия основных средств		12,739	3,557	9,493
Обесценение инвестиций в ассоциированные компании		21,540	24,634	—
Обесценение нематериальных активов и гудвилла	11	5,479	—	—
Чистые убытки (доходы) от курсовой разницы		(8,021)	(1,930,729)	(1,441,186)
Чистый доход по процентам	21	(346,013)	(412,852)	(559,080)
Расход по обесценению дебиторской задолженности	13, 14	266,711	150,633	361,848
Доля в убытке ассоциированных компаний		78,896	26,583	—
Выплаты на основе акций	31	230,937	421,822	87,645
Убыток от продажи дочерних компаний	7	—	—	37,984
Доход от продажи инвестиций	24	—	—	(7,089)
Прочее		4,609	14,721	(2,640)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		2,824,860	4,514,192	5,326,409
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		508,751	(2,745,399)	2,247,900
(Увеличение)/уменьшение прочих активов		(92,553)	(232,422)	128,489
Увеличение/(уменьшение) средств клиентов и банков		(102,750)	170,060	409,004
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		1,593,765	3,621,895	(8,882,698)
Кредиты (выданные)/выплаченные в результате банковских операций		257,194	(35,184)	39,901
Чистые денежные средства (использованные в)/полученные в результате операционной деятельности		4,989,267	5,293,142	(730,995)
Проценты полученные		467,205	491,150	716,171
Проценты уплаченные		(24,194)	(29,114)	(180,899)
Налог на прибыль уплаченный		(706,512)	(1,000,002)	(811,085)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		4,725,766	4,755,176	(1,006,808)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Приобретение акций дочерних компаний, за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		(44)	—	3,180,605
Взносы в ассоциированные компании		—	(26,357)	—
Плата за переуступку займов		(90,750)	(90,750)	—
Приобретение инвестиций предназначенных для продажи		—	—	(5,627)
Поступления от продажи инвестиций		—	—	7,557
Чистый приток/(отток) денежных средств от продажи дочерних компаний	7	4,000	—	(57,498)
Приобретение основных средств		(182,823)	(294,402)	(87,746)
Поступления от продажи основных средств		6,848	—	—
Приобретение нематериальных активов		(192,385)	(218,160)	(221,973)
Займы выданные		(24,508)	(60,493)	(780,335)
Погашение займов выданных		29,715	49,590	457,746
Приобретение долговых инструментов		(2,862,535)	(2,553,313)	(981,847)
Поступления от погашения долговых инструментов		2,111,902	1,591,485	2,045,478
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные в результате инвестиционной деятельности		(1,200,580)	(1,602,400)	3,556,360
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Выпуск акционерного капитала		—	3,044,357	—
Исполнение опционов		—	5,167	—
Поступления от займов полученных		34,068	71,747	57,986
Погашение займов полученных		(2,526)	(672)	(1,251,928)
Операции с неконтролирующей долей участия		—	1,783	—
Дивиденды, уплаченные владельцам Группы	25	(1,881,082)	(2,940,714)	(698,912)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам	25	(2,098)	(2,388)	—
Компенсация со стороны андеррайтеров		72,836	—	—
Распределение комиссии андеррайтеров		(67,643)	—	—
Чистые денежные средства (использованные в)/полученные в результате финансовой деятельности		(1,846,445)	179,280	(1,892,854)
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		15,012	2,125,816	1,611,721
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1,693,753	5,457,872	2,268,419
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15, 7	9,943,160	11,636,913	17,094,785
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15, 7	11,636,913	17,094,785	19,363,204

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за 2015 год

(в тысячах рублей, кроме данных на акцию)

Относимый на собственников Компании													
Акционерный капитал		Неконтролирующая лирующая доля участия											
Количество акций выпущенных и		Примечания в обращении		Сумма	Добавочный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Резерв по курсовым разницам	Итого	Итого	Итого	Итого
		54,505,998	963	1,876,104	3,044,303	764,243	2,683,805	204,337	8,573,755	(239,385)	8,334,370	8,334,370	8,334,370
Баланс на 31 декабря 2014		-	-	-	-	-	5,187,414	-	5,187,414	86,348	5,273,762	5,273,762	5,273,762
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	256,511	256,511	30,237	286,748	286,748	286,748
Курсовые разницы при пересчете иностранных операций		-	-	-	-	-	-	-	5,443,925	116,585	5,560,510	5,560,510	5,560,510
Итого совокупный доход		-	-	-	-	-	-	-	5,443,925	116,585	5,560,510	5,560,510	5,560,510
Выпуск акционерного капитала		17	5,593,041	165	-	9,023,964	-	-	-	9,024,129	-	9,024,129	9,024,129
Выплаты на основе акций		31	-	-	-	-	87,645	-	-	87,645	-	87,645	87,645
Исполнение опционов		-	319,562	9	-	-	-	-	-	9	-	9	9
Увеличение доли в дочерних компаниях Группы		-	-	-	-	-	(11,935))	-	-	(11,935)	49,269	37,334	37,334
Выбытие дочерних компаний Группы		7	-	-	-	-	-	-	-	-	86,265	86,265	86,265
Дивиденды (11.5 на акцию)		25	-	-	-	-	-	(694,679)	-	(694,679)	-	(694,679)	(694,679)
Баланс на 31 декабря 2015		60,418,601	1,137	1,876,104	12,068,267	839,953	7,176,540	460,848	22,422,849	12,734	22,435,583	22,435,583	22,435,583

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за 2015 год

(в тысячах рублей, кроме данных на акцию)

Относимый на собственников Компании

	Акционерный капитал		Количество акций и выпущенных		Примечания в обращении		Сумма		Добавочный капитал		Эмиссионный доход		Прочие резервы		Нераспределенная прибыль		Резерв по курсовым разницам		Итого		Неконтролирующая доля участия		Итого капитал	
	Примечания	находящихся в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении	в обращении
Баланс на 31 декабря 2013		52 118 794	907	1 876 104	-	337 254	573 604	10 757	2 798 626	(94 766)	2 703 860													
Прибыль/(убыток) за год	17	2 292 330	54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовые разницы при пересчете иностранных операций	31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход		94 874	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск акционерного капитала		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выплаты на основе акций		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Исполнение опционов		94 874	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды (53.46 на акцию)	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды, уплачиваемые неконтролирующим акционерам		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие изменения в капитале		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Баланс на 31 декабря 2014		54 505 998	963	1 876 104	3 044 303	764 243	2 683 805	204 337	8 573 755	(239 385)	8 334 370													

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за 2015 год

(в тысячах рублей, кроме данных на акцию)

Относимый на собственников Компании										
Примечания	Акционерный капитал		Добавочный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Резерв по курсовым разницам	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал	
	Количество акций	Сумма								
Баланс на 31 декабря 2012	17	52 000 000	904	1 876 104	101 124	569 317	705	2 548 154	(49 311)	2 498 843
Прибыль (убыток) за год		-	-	-	-	1 873 226	-	1 873 226	(37 852)	1 835 374
Курсовые разницы при пересчете иностранных операций		-	-	-	-	-	10 052	10 052	(5 491)	4 561
Итого совокупный доход		-	-	-	-	1 873 226	10 052	1 883 278	(43 343)	1 839 935
Выплаты на основе акций	31	-	-	-	230 937	-	-	230 937	-	230 937
Исполнение опционов	31	118 794	3	-	-	-	-	3	-	3
Возмещение расходов со стороны андеррайтеров		-	-	-	72 836	-	-	72 836	-	72 836
Непропорциональное распределение возмещения со стороны андеррайтеров		-	-	-	(67 643)	-	-	(67 643)	-	(67 643)
Дивиденды (35.86 на акцию)	25	-	-	-	-	(1 868 939)	-	(1 868 939)	-	(1 868 939)
Дивиденды, уплачиваемые неконтролирующим акционерам		-	-	-	-	-	-	-	(2 112)	(2 112)
Баланс на 31 декабря 2013		52 118 794	907	1 876 104	337 254	573 604	10 757	2 798 626	(94 766)	2 703 860

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за 2015 год

(в тысячах рублей, если не указано иное)

1. Корпоративная информация и описание осуществляемой деятельности

КИВИ ПИЭЛСИ (QIWI plc) (далее – «Компания», «КИВИ») была зарегистрирована 26 февраля 2007 года в качестве компании с ограниченной ответственностью OE Investments на территории Республики Кипр согласно кипрскому закону "О Компаниях", глава 113. Запись внесена в Регистратор Компаний 27 февраля 2007 г. и присвоен регистрационный номер HE 193010. Юридический адрес Компании: 12, Кеннеди авеню, Бизнес-Центр Кеннеди, 2й этаж, почтовый индекс 1087, Никосия, Республика Кипр. 13 сентября 2010 года директоры Компании постановили изменить наименование Компании с OE Investments Limited на QIWI Limited. 25 февраля 2013 года директоры Компании постановили изменить организационно-правовую форму Компании с QIWI Limited на КИВИ ПИЭЛСИ. Консолидированная финансовая отчетность КИВИ ПИЭЛСИ и ее дочерних организаций за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, была разрешена к публикации Советом директоров 11 марта 2016 года.

КИВИ ПИЭЛСИ вместе со своими дочерними компаниями (совместно – «Группа») является оператором электронных онлайн платежных сервисов, осуществляющих свою деятельность преимущественно в России, Казахстане, Молдове, Белоруссии, Румынии, Объединенных Арабских Эмиратах (ОАЭ) и других странах, реализует терминалы самообслуживания электронных платежей, а также осуществляет банковские операции, обеспечивающие совершение платежей.

Компания была основана как холдинговая компания в рамках сделки по слиянию компаний, в которой ЗАО «Объединенная система моментальных платежей» и ЗАО «Группа компаний Е-Порт» были объединены посредством своего участия. Данная сделка была отражена как сделка по объединению бизнеса, в рамках которой ЗАО «Объединенная система моментальных платежей» выступило в качестве поглощающей компании.

Американские депозитарные акции Компании начиная с 3 мая 2013 года находятся в обращении на Фондовой бирже Nasdaq, а начиная с 20 мая 2013 года допущены к торгам на Московской бирже. До указанного момента американские депозитарные акции и обыкновенные акции Компании не были представлены в публичном обращении. Впоследствии Компания осуществила вторичные размещения своих американских депозитарных акций 3 октября 2013 года и 20 июня 2014 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 года стороной, обладающей основным правом контроля над Группой, является Сергей Солонин.

По состоянию на 31 декабря 2015 года материнской компанией Группы является компания Saldivar Investments Limited.

Информация об основных дочерних компаниях Компании раскрыта в Примечании 6.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

2.1 Основы подготовки финансовой отчетности

Подготовка консолидированной финансовой отчетности осуществляется по принципу оценки по первоначальной стоимости, за исключением производных финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости. Консолидированная финансовая отчетность представляется в российских рублях и все значения округлены до ближайшей тысячи рублей, кроме случаев, когда указано иное.

Дочерние компании Группы ведут и подготавливают свою учетную документацию, а также свои обязательные бухгалтерские отчетности в соответствии с местным законодательством о бухгалтерском учете. Отдельная финансовая отчетность дочерних компаний подготавливается в их соответствующих функциональных валютах (см. Примечание 3.3 ниже).

В соответствии с Европейским регламентом № 1606/2002 от 19 июля 2002 года консолидированная финансовая отчетность за 2015 год была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), одобренными Европейским Союзом (доступно на веб-сайте http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_en.htm). Сравнительные данные представлены за 2014 и 2015 годы и составлены с использованием тех же основ подготовки финансовой отчетности. За указанные отчетные периоды применительно к Группе отсутствуют различия между стандартами и интерпретациями бухгалтерского учета, одобренными Европейским Союзом, и стандартами и интерпретациями, опубликованными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (IASB). Таким образом, отчетность Группы подготовлена в соответствии со стандартами и интерпретациями МСФО, в том виде как опубликовано Советом по МСФО (IASB). Данная консолидированная финансовая отчетность основана на соответствующих данных учета, должным образом скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного представления в соответствии с требованиями МСФО. Корректировки МСФО включают в себя и затрагивают, помимо прочего, такие основные сферы применения как консолидация, учет доходов, начисления, отложенные налоги, корректировки до справедливой стоимости, объединение бизнеса и обесценение.

2.2 Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность КИВИ ПИЭЛСИ и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря каждого года.

Контроль достигается в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестирования.

В частности, Группа осуществляет контроль над объектом инвестирования только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ Группа обладает полномочиями в отношении объекта инвестирования (т.е. существующими правами, обеспечивающими текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестирования),
- ▶ Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестирования, или прав на получение такого дохода, а также
- ▶ Группа обладает способностью воздействовать на доход при помощи осуществления полномочий в отношении объекта инвестирования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Основа консолидации (продолжение)

В том случае, когда Группе не принадлежит большинство голосов либо аналогичных прав в отношении объекта инвестирования, Группа в ходе оценки того, обладает ли она полномочиями в отношении объекта инвестирования, рассматривает все относящиеся к этому факты и обстоятельства, в том числе:

- ▶ договорные отношения с другими держателями голосов в отношении объекта инвестирования,
- ▶ права, возникающие в результате иных соглашений,
- ▶ права голоса, а также потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа пересматривает вопрос контроля в отношении объекта инвестирования, если факты и обстоятельства указывают на наличие изменений в одном из трех элементов контроля. Консолидация дочерней компании происходит в момент получения Группой контроля над такой компанией, а прекращение консолидации происходит в момент потери Группой контроля над ней. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе, начиная с момента получения Группой контроля по дате потери Группой контроля над дочерней компанией.

Подготовка финансовой отчетности дочерних компаний осуществляется за тот же отчетный период, что и финансовой отчетности материнской компании, с использованием соответствующих принципов бухгалтерского учета.

Все внутригрупповые остатки, доходы, расходы, а также нереализованные доходы и убытки, являющиеся результатом сделок внутри группы, не принимаются во внимание за исключением доходов и убытков, полученных в результате курсовой разницы, возникающих в отношении к кредитам внутри группы.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на акционеров материнской компании Группы, а также на неконтролирующую долю участия, даже если это приводит к отрицательному балансу неконтролирующей доли участия. В тех случаях, когда это необходимо, финансовая отчетность дочерних компаний корректируется, с тем, чтобы привести их учетную политику в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение структуры участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с участием капитала. Группа теряет контроль над дочерней компанией, если:

- ▶ списывает с баланса активы (в том числе гудвилл) и обязательства дочерней компании;
- ▶ списывает с баланса учетную стоимость любых неконтролирующих долей участия, включая любые компоненты ПСД относящиеся к ним;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость любого сохраняемого за собой капиталовложения;
- ▶ признает любой доход или расход в прибылях или убытках;
- ▶ проводит повторную классификацию в прибыль или убыток либо в нераспределенную прибыль сумму ранее признаваемую в составе ПСД, в зависимости от конкретной ситуации, как может потребоваться в том случае, когда Группа, прямым образом произвела выбытие соответствующих активов или обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Изменения учетной политики

Принципы учетной политики принятые при подготовке консолидированной финансовой отчетности согласуются с принципами используемые при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, заканчивающийся 31 декабря 2014, за исключением принятых новых и измененных МСФО и интерпретаций Международного комитета по интерпретации финансовой отчетности (IFRIC) на 1 января 2015. Группа не использовала досрочного применения любых других стандартов, интерпретаций или изменений выпущенных, но не вступивших в силу.

Не смотря на то, что новые стандарты и изменения к ним были применены в первые в 2015 году они не оказали значительно влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы. Природа и влияние каждого из новых или измененных стандартов описаны ниже:

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 и Группа применила их впервые при подготовке этой консолидированной финансовой отчетности.

Они включают в себя:

Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 2 *Платежи, основанные на акциях*

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами:

- условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг,
- целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом,
- целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы,
- условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым,
- если контрагент по какой-либо причине прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условие оказания услуг не выполняется.

Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 3 *Объединение бизнеса*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения стандарта МСФО (IFRS) 9 (либо стандарта МСФО (IAS) 39 если применимо).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Изменения учетной политики (продолжение)

Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 8 *Операционные сегменты*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

- организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 стандарта МСФО (IFRS) 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые использовались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики;
- информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам в сегментах.

Поправка к стандарту МСФО (IAS) 16 *Основные средства* и стандарт МСФО (IAS) 38 *Нематериальные активы*

Поправка применяется ретроспективно и в рамках стандартов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 разъясняет, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных путем корректировки его валовой стоимости до рыночной стоимости или на основании определения рыночной стоимости и корректировки валовой стоимости пропорционально, так чтобы в результате балансовая стоимость была равна рыночной. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницу между валовой и балансовой стоимостью актива.

Поправка к стандарту МСФО (IAS) 24 *Раскрытие информации о связанных сторонах*

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.

Ежегодные усовершенствования МСФО период 2011-2013 гг.

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 и Группа применила их впервые при подготовке этой консолидированной финансовой отчетности.

Они включают в себя:

Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 3 *Объединение бизнеса*

Поправка применяется перспективно и разъясняет следующие исключения из сферы применения Стандарта МСФО (IFRS) 3:

- к сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия,
- данное исключение из сферы применения применяется исключительно в отношении учета в финансовой отчетности самого соглашения о совместном предпринимательстве.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2.3 Изменения учетной политики (продолжение)

Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 13 *Оценка по справедливой стоимости*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в рамках стандарта МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения стандарта МСФО (IFRS) 9 (либо стандарта МСФО (IAS) 39, если применимо).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**2.4. Стандарты, опубликованные Советом по МСФО, еще не вступившие в силу и не одобренные ЕС**

Ниже представлены стандарты, опубликованные, но еще не обладающие юридической силой на момент публикации финансовой отчетности Компании, а также не одобренные ЕС. Список опубликованных стандартов и интерпретаций содержит те, которые, как Компания обоснованно ожидает, окажут воздействие на раскрытия, финансовое положение или финансовые показатели при применении в будущем. Компания намерена принять данные стандарты в момент приобретения ими юридической силы.

Стандарт	Суть изменения	Воздействие и дата вступления в силу
МСФО (IFRS) 9 <i>Финансовые инструменты</i>	В июле 2014 г. Совет МСФО опубликовал окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты, которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 Финансовые инструменты: признание и оценка и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учет хеджирования.	Стандарт МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Группа не ожидает, что принятие требований МСФО (IFRS) 9 окажет существенное влияние на ее баланс или капитал.
<i>Поправки к стандартам МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: Разъяснение допустимых методов амортизации</i>	Поправки разъясняют принципы стандартов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов.	Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.
Стандарт МСФО (IFRS) 15 <i>Выручка по контрактам с клиентами</i>	Стандарт МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 г., и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки. Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО.	Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Стандарты, опубликованные Советом по МСФО, еще не вступившие в силу и не одобренные ЕС (продолжение)

Стандарт	Суть изменения	Воздействие и дата вступления в силу
Стандарт МСФО (IFRS) 16 Аренда	Стандарт МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 г., и устанавливает принципы, которые обе стороны договора, т.е. приобретатель (арендополучатель) и поставщик (арендатор) применяют, чтобы предоставить соответствующую информацию об аренде в той мере, которая правдоподобно отражает данные операции. По МСФО (IFRS) 16 арендополучатель обязан признавать активы и обязательства, возникающие по договору аренды. Новый стандарт применяется ко всем договорам аренды и субаренды кроме аренды определенных видов нематериальных активов и некоторых прочих специализированных активов и заменяет все текущие требования по признанию и раскрытию операций аренды, требуемые МСФО.	Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение для компаний, которые применяют МСФО (IFRS) 15 на или до даты первоначального применения МСФО (IFRS) 16. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 16 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.
Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 5 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность	Активы (или выбывающая группа) в основном выбывают либо через продажу, либо через распределение собственникам. Изменения поясняют, что смена одного способа выбытия на другой не считается новым планом выбытия, в том случае если он является продолжением первоначального плана. Таким образом, прерывание применения требований МСФО (IFRS) 5 не происходит.	Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Группа не ожидает, что эти поправки будут иметь эффект на отчетность.
Поправки к стандарту МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность	Поправки разъясняют, что требуемые промежуточные раскрытия должны быть либо в промежуточной финансовой отчетности либо включены в качестве ссылок на любой, содержащий их промежуточный финансовый отчет (например, комментарии менеджмента или отчет по рискам). Прочая информация по промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна на тех же условиях, что и сама промежуточная финансовая отчетность и в то же время.	Поправки применяются на ретроспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Группа не ожидает, что эти поправки будут иметь эффект на отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Стандарты, опубликованные Советом по МСФО, еще не вступившие в силу и не одобренные ЕС (продолжение)

Стандарт	Суть изменения	Воздействие и дата вступления в силу
Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 <i>Инвестиционные организации: исключения из требования о консолидации</i>	Поправки решают проблемы, которые возникали у инвестиционных организаций применявших исключения к МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 поясняют, что исключение от предоставления консолидированной финансовой отчетности применимо к материнской организации, которая является дочерней по отношению к инвестиционной организации и когда инвестиционная организация учитывает свои дочерние компании по справедливой стоимости. Более того, поправки к МСФО (IFRS) 10 поясняют, что только дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает услуги инвестиционной организации, должна быть консолидирована. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации учитываются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 позволяют инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним предприятиям.	Поправки применяются на ретроспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Группа не ожидает, что эти поправки будут иметь эффект на отчетность.
Поправки к стандарту МСФО (IAS) 12 <i>Налог на прибыль: Признание отложенных налоговых активов на нерезализованный убыток</i>	Поправки к МСФО (IAS) 12 поясняют учет отложенных налоговых активов на нерезализованный убыток от долговых инструментов учитываемых по справедливой стоимости. Уточнения относятся к учету отложенных налоговых активов когда компания(и): - имеет временные вычитаемые разницы, относящиеся к нерезализованному убытку от долговых инструментов, классифицированных в качестве предназначенных для продажи и учитываемых по справедливой стоимости; - не позволено вычитать нерезализованный убыток для целей налогообложения; - имеет возможность и намерение удерживать долговой инструмент до того момента когда нерезализованный убыток изменится в противоположную сторону; и - имеет недостаточные налогооблагаемые временные разницы и прочие вероятные налогооблагаемые доходы, против которых организация может использовать эти вычитаемые временные разницы.	Поправки применяются на ретроспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Группа не ожидает, что эти поправки будут иметь эффект на отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Стандарты, опубликованные Советом по МСФО, еще не вступившие в силу и не одобренные ЕС (продолжение)

Стандарт	Суть изменения	Воздействие и дата вступления в силу
<i>Поправки к стандарту МСФО (IAS) 1 Инициатива в сфере раскрытия информации</i>	Поправки к МСФО (IAS) 1 в значительной мере уточняет, а не значительно изменяет существующие требования. Поправки уточняют: - Требование к материальности в МСФО (IAS) 1; - Что специальные статьи в отчетах о прибылях и убытках и ПСД и балансе могут быть разъединены; - Что организации имеют свободу в отношении того в каком порядке презентовать примечания к финансовой отчетности; - Что доля в ПСД ассоциированных и совместных предприятий учитываемых по методу долевого участия должна быть презентована как единая отдельная статья с раздельным представлением доли в статьях, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Более того, поправки уточняют требования, которые применяются когда дополнительные статьи, составляющие промежуточную итоговую сумму, презентуются в балансе или отчетах о прибылях и убытках и ПСД.	Поправки применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Группа не ожидает, что эти поправки будут иметь эффект на отчетность.
<i>Поправки к стандарту МСФО (IAS) 7 Инициатива в сфере раскрытия информации</i>	Поправки к МСФО (IAS) 7 выпущены с той целью, чтобы организации предоставляли раскрытия, которые позволяли бы пользователям финансовой отчетности оценивать изменения по обязательствам возникающим при финансовой деятельности, включая как изменения возникающие от движения денег и не денежных изменений. Согласно поправкам организация раскрывает следующие изменения по обязательствам возникающим при финансовой деятельности: - изменения от финансовых денежных потоков; - изменения, возникающие от приобретения или потери контроля в дочерней компании или прочих бизнесах; - эффект от изменений курсов валют; - изменения в справедливой стоимости; и - прочие изменения.	Поправки применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Группа не ожидает, что поправки к стандарту МСФО (IAS) 7 будут иметь значительный эффект на отчетность.

Менеджмент Компании еще не завершил оценку влияния стандартов и интерпретаций еще не вступивших в силу на 31 декабря 2015 года на учетную политику Компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики

Ниже приведены основные принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности:

3.1 Объединение бизнеса и гудвилл

Учет объединения бизнеса осуществляется с использованием метода приобретения.

Переданное возмещение включает в себя справедливую стоимость переданных активов, обязательств, которые Группа понесла перед предыдущими владельцами приобретаемой компании, и долевого участия в акционерном капитале, выпущенном Группой. Переданное возмещение также включает в себя справедливую стоимость любого условного вознаграждения и выплат на основе акций приобретаемой компании, которые в обязательном порядке замещаются при объединении бизнеса.

Если в результате объединения бизнеса ранее существовавшие взаимоотношения между Группой и приобретаемой компанией прекращаются, Группа определяет суммы, не входящие в состав того, чем обменялись Группа и приобретаемая компания при объединении. В рамках метода приобретения Группа признает только переданное вознаграждение за приобретаемую компанию и полученные активы и обязательства, взятые на себя в обмен на приобретаемую компанию.

Если объединение бизнеса осуществляется поэтапно, любая ранее существовавшая доля участия подлежит переоценке по справедливой стоимости на дату приобретения, и итоговая прибыль или убыток подлежит учету в счете прибыли или убытков. Она принимается во внимание при определении гудвилла.

Любое условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей компанией, будет учитываться по справедливой стоимости на дату приобретения. Впоследствии условное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, оценивается по справедливой стоимости с изменениями справедливой стоимости, учитываемыми в прибыли или убытках. Условное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается, и последующий расчет учитывается в капитале.

Группа оценивает любые неконтролирующие доли участия по их соразмерной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

Гудвилл первоначально оценивается по первоначальной стоимости, которая представляет собой превышение совокупного переданного вознаграждения и признанных неконтролирующих долей участия и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых на себя обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает совокупную сумму переданного вознаграждения, группа проводит переоценку на предмет корректного определения всех приобретенных чистых активов и всех принятых на себя обязательств и анализирует процедуры, используемые для оценки сумм, подлежащих учету на дату приобретения. Если результаты повторной оценки по-прежнему показывают превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над совокупной суммой переданного вознаграждения, прибыль учитывается через прибыли или убытки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.1 Объединение бизнеса и гудвилл (продолжение)

После первоначального учета гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. В целях проверки на обесценение гудвилл, приобретенный при объединении бизнеса, с даты приобретения распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующие денежные средства, которые должны получить выгоду от синергетического эффекта от объединения, независимо от того, относятся ли к данным единицам другие активы или обязательства приобретенной компании.

Если гудвилл распределен на единицу, генерирующую денежные средства, и определенная операция данной единицы выбывает, гудвилл, связанный с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытков прекращаемой деятельности. Гудвилл, отчуждаемый в данных обстоятельствах, оценивается, исходя из относительной стоимости выбывшей деятельности и сохраненной части единицы, генерирующей денежные средства.

3.2 Инвестиции в ассоциированные компании

Учет инвестиций Группы в ассоциированные компании осуществляется с использованием метода долевого участия в акционерном капитале. Ассоциированная компания представляет собой юридическое лицо, в котором Группа имеет значительное влияние.

В рамках метода учета долевого участия в акционерном капитале, инвестиции в ассоциированную компанию учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения в доле чистых активов, принадлежащей Группе после приобретения. Гудвилл, связанный с ассоциированной компанией, включается в стоимость инвестиций и не подлежит амортизации или индивидуальной проверке на обесценение.

Отчет о совокупном доходе отражает долю Группы в результатах операционной деятельности ассоциированной компании. Если произошло изменение, учтенное непосредственно в капитале ассоциированной компании, Группа учитывает свою долю в изменениях и если применимо, раскрывает данную информацию в отчете об изменениях в капитале. Нереализованная прибыль и убытки в результате сделок между Группой и ассоциированной компанией элиминируются в пределах доли участия в ассоциированной компании.

Доля Группы в прибыли ассоциированной компании указывается в отчете о совокупном доходе. Это прибыль, относимая к участникам ассоциированной компании и, следовательно, представляет собой прибыль после налогообложения и неконтролирующую долю участия в дочерних компаниях ассоциированной компании.

Финансовая отчетность ассоциированных компаний подготовлена за то же отчетный период, что и для Группы. При необходимости вносятся изменения, чтобы привести учетную политику в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа решает, есть ли необходимость в учете дополнительного убытка от обесценения ее инвестиций в ассоциированные компании. На каждую отчетную дату Группа решает, есть ли объективное свидетельство обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае его наличия Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиций в ассоциированные компании и ее текущей стоимостью и отражает соответствующий убыток в отчете о совокупном доходе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.2 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

После потери значительного влияния в ассоциированной компании Группа оценивает и учитывает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Любые различия между учетной стоимостью ассоциированной компании после утраты влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия отражаются через прибыли или убытки.

3.3 Порядок пересчета в валюту представления

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которая является функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы. Каждое юридическое лицо в составе Группы определяет собственную функциональную валюту в зависимости от экономической среды, и позиции, включенные в финансовую отчетность каждого юридического лица, оцениваются с использованием этой функциональной валюты. Сделки в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу функциональной валюты на дату сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переоцениваются в функциональную валюту по обменному курсу функциональной валюты на отчетную дату. Все разницы отражаются через прибыли или убытки. Немонетарные позиции, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, подлежат конвертации с использованием обменных курсов на даты совершения транзакций.

Немонетарные позиции, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, подлежат конвертации с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы от пересчета валюты по статьям, прибыли или убытки от переоценки по справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода либо прибыли или убытка, также признаются в составе Прочего совокупного дохода либо в составе прибыли или убытка, соответственно).

Функциональной валютой зарубежных операций, как правило, является соответствующая местная валюта – доллар США (U.S.\$), евро (€), казахстанский тенге (KZT), белорусский рубль (BYR), молдавский лей (MDL) и новый румынский лей (RON).

По состоянию на отчетную дату активы и обязательства данных операций конвертированы в валюту представления отчетности Группы (российский рубль) по обменному курсу на отчетную дату, и отчеты о совокупном доходе конвертируются по средним обменным курсам за год или обменным курсам, преобладающим на дату конкретных сделок. Курсовая разница, возникающая при конвертации, отражается в прочем совокупном доходе. При выбытии иностранного юридического лица отложенная совокупная сумма, учтенная в капитале, связанная с конкретной иностранной деятельностью, реклассифицируется в прибыли или убытки.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.3 Порядок пересчета в валюту представления (продолжение)

Обменные курсы российского рубля к каждой соответствующей валюте по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 2014 г. были следующими:

	Средний курс обмена за год, заканчивающийся 31 декабря,		Курс обмена по состоянию на 31 декабря,	
	2014	2015	2014	2015
доллар США	38.4217	60.9579	56.2584	72.8827
евро	50.8150	67.7767	68.3427	79.6972
казахстанский тенге (100)	21.4626	28.3287	30.8257	21.5165
белорусский рубль (10,000)	37.2890	38.1300	38.7989	38.9476
молдавский лей (10)	27.3095	32.5365	36.0284	37.0621
новый румынский лей	11.4347	15.2495	15.3080	17.5672

Перечисленные выше валюты могут быть не полностью конвертируемыми за пределами стран их обращения. Соответствующие официальные обменные курсы устанавливаются ежедневно Центральным банком Российской Федерации (далее ЦБ РФ). Рыночные ставки могут отличаться от официальных ставок, но как правило, разница находится в пределах узкого диапазона, контролируемого соответствующим Центральными банком. Конвертация активов и пассивов, выраженных в указанной выше валюте, в российские рубли в целях соблюдения требований данной финансовой отчетности не означает, что Группа могла бы реализовать или урегулировать указанную стоимость данных активов и пассивов в российских рублях. Аналогичным образом, это не означает, что Группа может вернуть или распределить стоимость капитала и нераспределенной прибыли, указанную в российских рублях, между своими акционерами.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.4 Основные средства

3.4.1 Стоимость основных средств

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и обесценения. Расходы на продолжительный ремонт и техническое обслуживание относятся на счет прибылей или убытков в тот момент, когда эти расходы понесены.

3.4.2 Износ и сроки полезного использования

Износ имущества и оборудования рассчитывается линейным методом с момента, когда активы готовы к использованию, в течение расчетного срока их полезного использования следующим образом:

Банковское оборудование	3-20 лет
Серверы и инженерное оборудование	3-10 лет
Компьютеры и офисное оборудование	3-5 лет
Прочее оборудование	2-7 лет

Остаточная стоимость актива, сроки полезного использования и методы начисления износа анализируются и корректируются по обстоятельствам в конце каждого финансового года.

3.5 Нематериальные активы

3.5.1 Программное обеспечение (ПО) и прочие нематериальные активы

ПО и прочие нематериальные активы, приобретенные отдельно, оцениваются при первоначальном признании по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость прочих нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

После первоначального признания расходов на разработку как актива, применяется модель затрат, требующая учесть актив по стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается, когда разработка завершена и актив становится доступным для использования. Амортизация проводится в течение периода ожидаемой генерации будущей выгоды, как правило, 3-5 лет. В течение периода разработки актив ежегодно проверяется на обесценение.

3.5.2 Затраты на разработку ПО

Затраты на разработку по отдельному проекту учитываются как нематериальный актив, если Группа может продемонстрировать технико-экономическое обоснование завершения разработки нематериального актива, чтобы он стал доступен для использования или продажи, свое намерение завершить разработку или возможность продать или использовать актив, как актив будет создавать будущую экономическую выгоду, доступность ресурсов для завершения актива и возможность надежной оценки расходов во время разработки.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.5 Нематериальные активы (продолжение)

3.5.3 Срок полезного использования и амортизация нематериальных активов

Группа оценивает, определен или не определен срок полезного использования нематериального актива и, если срок полезного использования ограничен, его продолжительность. Нематериальный актив рассматривается организацией как имеющий неопределенный срок полезного использования, если, исходя из анализа всех значимых факторов, нет прогнозируемого ограничения срока, в течение которого ожидается создание активом чистых денежных потоков для организации.

Нематериальные активы с ограниченными сроками полезного использования подлежат амортизации линейным методом в течение срока полезного использования и оценке на обесценение, независимо от того, есть указание на возможное обесценение нематериального актива или нет. Ниже приводится краткое описание сроков службы нематериальных активов:

Клиентская база (агенты, взыскивающие денежные средства с конечных потребителей)	4 года
ПО	3-6 лет
Лицензии	3-5 лет*
Банковская лицензия	не определен
Торговые марки и прочие права	2-5 лет

* Сроки полезного использования могут различаться для указанных в отчете позиций, если это непосредственно оговаривается договором

Периоды и методы амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, в конце каждого финансового года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого порядка потребления будущей экономической выгоды, материализованные в активе, учитываются путем изменения периода или метода амортизации, в зависимости от обстоятельств, и рассматриваются как изменения в учетных оценках.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не подлежат амортизации, но ежегодно проверяются на обесценение, в индивидуальном порядке или на уровне единицы, генерирующей денежные средства. Оценка неопределенного срока полезного использования проверяется ежегодно, чтобы определить дальнейшую приемлемость неопределенного срока полезного использования. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования включают в себя приобретенные лицензии на осуществление банковских операций. Они считаются бессрочными, поскольку ожидается, что соответствующие лицензии возобновляются на неопределенный срок.

Прибыль или убытки, возникающие от списания с баланса нематериального актива, оцениваются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и учетной стоимостью актива и отражаются в отчете о совокупном доходе при списании актива с баланса.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.6 Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку на предмет наличия индикаторов возможного обесценения какого-либо актива, кроме гудвилла и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования. Если такой индикатор существует, или если требуется ежегодная проверка актива на обесценение, Группа оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшее из справедливой стоимости актива или единицы, генерирующей денежные средства, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования, и определяется для конкретного актива, если актив генерирует потоки денежных средств, которые во многом независимы от денежных потоков по другим активам или группам активов. Если учетная стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до его возмещаемой стоимости. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки изменения стоимости денег с течением времени и риски, характерные для данного актива. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, используется надлежащая модель оценки.

Данные расчеты подтверждены оценочными коэффициентами, заявленными курсами акций для дочерних компаний, котирующихся на бирже, если применимо, или другими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа основывает свой расчет обесценения на детальных бюджетах и прогнозных расчетах, подготавливаемых в отдельном порядке для каждой единицы Группы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), на которую распределены конкретные активы.

Данные бюджеты и прогнозных расчеты, как правило, охватывают период в пять лет или более долгий период, если руководство сочтет необходимым. В отношении более долгих периодов рассчитывается долгосрочный темп роста, который применяется к прогнозируемым будущим потокам денежных средств после последнего года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности учитываются на счете прибыли или убытков в категориях расходов, соответствующих функции обесцененных активов.

В отношении активов за исключением гудвилла на каждую отчетную дату проводится оценка на предмет наличия указаний на то, что ранее учтенные убытки от обесценения больше не существуют или уменьшились. При наличии таких свидетельств Группа оценивает возмещаемую стоимость. Ранее учтенные убытки от обесценения сторнируются только в том случае, если имело место изменение в оценках, используемых для определения возмещаемой стоимости актива после учета последних убытков от обесценения. В этом случае учетная стоимость актива возрастает до его возмещаемой стоимости.

Данная возросшая стоимость не может превышать учетную стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа, если бы в предыдущие годы не были учтены никакие убытки от обесценения в отношении данного актива. Такое сторнирование отражается на счете прибыли или убытков. Следующие критерии также применяются при оценке обесценения конкретных активов:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.6 Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Гудвилл

Гудвилл ежегодно проверяется на обесценение, а также когда обстоятельства указывают на возможное обесценение учетной стоимости. Обесценение определяется для гудвилла посредством оценки возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные средства, к которым относится гудвилл. Если возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные средства, меньше, чем их учетная стоимость, признается убыток от обесценения. Убытки от обесценения, связанные с гудвиллом, не сторнируются в будущих периодах. Группа проводит ежегодную проверку на обесценение гудвилла по состоянию на 31 декабря и в том случае когда определенные события и обстоятельства указывают, что балансовая стоимость может быть обесценена.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования ежегодно проходят проверку на обесценение по состоянию на 31 декабря в индивидуальном порядке или в составе единицы, генерирующей денежные средства, в зависимости от обстоятельств, если обстоятельства указывают на возможность обесценения актива.

3.7 Финансовые активы

3.7.1 Первоначальный учет и оценка

Финансовые активы в рамках стандарта МСФО (IAS) 39 классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, или финансовые активы, предназначенные для продажи, соответственно. При первоначальном учете финансовых активов они оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае инвестиций, оцененных не по справедливой стоимости через прибыль и убыток, непосредственно связанные с ними транзакционные издержки. Группа определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном учете и, если допустимо, производит переоценку данной классификации в конце каждого финансового года. Все покупки и продажи финансовых активов в рамках стандартных процедур учитываются на дату сделки, т.е. дату, на которую Группа обязуется купить актив. Покупки и продажи финансовых активов в рамках стандартных процедур представляют собой покупки и продажи финансовых активов, которые требуют доставки активов в течение обычного периода, установленного нормами или правилами, действующими на соответствующем рынке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.7 Финансовые активы (продолжение)

3.7.2 Последующая оценка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, указанные при первоначальном учете по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены в целях продажи или выкупа в ближайшем будущем.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, указываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости с чистыми изменениями справедливой стоимости, учтенными в «изменениях справедливой стоимости производных финансовых активов», «прочих доходах» или «прочих убытках» в отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, признанные при первоначальном учете по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются на дату их первоначального учета и только при удовлетворении критериев стандарта МСФО (IAS) 39.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность признаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва на обесценение. Прибыли и убытки учитываются в счете прибылей или убытков, если займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также в процессе амортизации.

Долговые инструменты

Долговые инструменты и финансовые инвестиции представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению платежами, и фиксированными сроками платежа, которые Группа намерена и может удерживать до погашения. После первоначальной оценки финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Группа продала или изменила классификацию больше, чем на незначительную сумму долговых инструментов до наступления срока погашения (кроме как в особых обстоятельствах), вся данная категория будет поставлена под сомнение и потребуются ее реклассификация на «активы, предназначенные для продажи». Кроме того, Группе будет запрещено классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение следующих двух лет.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.7 Финансовые активы (продолжение)

3.7.2 Последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы, предназначенные для продажи

Финансовые активы, предназначенные для продажи включают в себя долевыми инструментами. Долевые инструменты классифицированные как предназначенные для продажи, те которые не классифицированы как удерживаемые для торговли не определены как учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

После первоначального признания финансовые активы, предназначенные для продажи, впоследствии учитываются по справедливой стоимости через ПСД и записываются в резерв от финансовых активов, предназначенных для продажи до прекращения признания этих инвестиций, в момент которого накопленный доход или убыток признается в прочем операционном доходе или если инвестиция определена обесцененной, тогда накопленный убыток реклассифицируется из резерва в состав финансовых расходов раздела отчета о прибылях и убытках. Проценты полученные за время владения финансовыми активами, предназначенными для продажи учитываются как процентный доход, используя метод эффективной процентной ставки.

Дебиторская задолженность по займам, выданным кредитным организациям, и прочим займам и авансы, выданные покупателям

«Дебиторская задолженность по займам, выданным кредитным организациям, и прочим займам и авансы, выданные покупателям» включают в себя производные финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению платежами, которые не котируются на активном рынке, кроме:

- ▶ тех, которые Группа намерена продать незамедлительно или в ближайшее время, и тех, которые Группа после первоначального признания учитывает по справедливой стоимости через прибыль и убыток;
- ▶ тех, которые Группа после первоначального признания учитывает как доступные для продажи; или
- ▶ тех, по которым Группа не может возместить практически все свои первоначальные инвестиции по причине, не связанной с ухудшением качества кредита.

После первоначальной оценки, суммы «Дебиторской задолженности по займам, выданным кредитным организациям, и прочим займам и авансы, выданные покупателям» впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости за вычетом резерва на обесценение.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.7 Финансовые активы (продолжение)

3.7.2 Последующая оценка (продолжение)

Амортизированная стоимость

Инвестиции, удерживаемые до погашения, Дебиторская задолженность по займам, выданным кредитным организациям и прочим займам и авансы, выданные покупателям и предоставленный заемный капитал, прочие ссуженные денежные средства, кредиты и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости. Она рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва на обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом любой премии или скидки на приобретение и включает в себя транзакционные издержки и комиссию, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Амортизация по эффективной процентной ставке включена в процентный доход в отчете о совокупном доходе. Убытки, возникающие от обесценения, отражаются в отчете о совокупном доходе в финансовых затратах по займам и в себестоимости или в других операционных расходах по дебиторской задолженности.

3.7.3 Обесценение и снятие с учета финансовых активов

Обесценение

На каждую отчетную дату Группа производит оценку обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Активы, отражаемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (например, займы и дебиторская задолженность, а также инвестиции, удерживаемые до погашения), Группа сначала оценивает, есть ли объективное свидетельство обесценения финансовых активов, индивидуально для активов, каждый из которых значителен, и в целом для активов, которые сами по себе незначительны. Если Группа решит, что объективного свидетельства обесценения нет для индивидуально оцененного финансового актива, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их все вместе на предмет обесценения. Активы, прошедшие индивидуальную оценку на предмет обесценения, в отношении которых учтен или остается учтенным убыток от обесценения, не участвуют в общей оценке на предмет обесценения.

Если есть объективное свидетельство, что понесен убыток от обесценения активов, проведенных по амортизированной стоимости, сумма убытка измеряется как разница между учетной стоимостью актива и дисконтированной стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков (за исключением будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке актива (т.е. эффективной процентной ставке, рассчитанной при первоначальном учете). Учетная сумма актива уменьшается за счет использования счета резерва. Сумма убытка подлежит учету в счете прибыли или убытков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.7 Финансовые активы (продолжение)

3.7.3 Обесценение и снятие с учета финансовых активов (продолжение)

Если в течение последующего периода сумма убытка от обесценения сократится и такое сокращение можно объективно связать с событием, произошедшим после учета обесценения, ранее учтенный убыток от обесценения сторнируется, если учетная стоимость актива не превышает его амортизированную стоимость на дату сторнирования. Любое последующее сторнирование убытка от обесценения подлежит учету в счете прибыли или убытков.

В отношении задолженности покупателей и заказчиков формируется резерв на обесценение, если есть объективное свидетельство (например, вероятность банкротства или значительные финансовые затруднения должника), что Группа не сможет взыскать все суммы, причитающиеся в соответствии с первоначальными условиями договора. Текущая сумма дебиторской задолженности сокращается посредством использования счета резерва. Обесцененные долги списываются с баланса, если их оценят, как безнадежные.

Финансовые активы, предназначенные для продажи

Для финансовых активов, предназначенных для продажи на каждую отчетную дату Группа оценивает имеются ли объективные доказательства, что инвестиция или группа инвестиций обесценена.

В случае с финансовыми активами, предназначенными для продажи, объективными доказательствами могут считаться значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже себестоимости. Значительность оценивается к первоначальной стоимости инвестиции, а продолжительность к периоду, в котором справедливая стоимость находится ниже первоначальной стоимости. Когда доказательство обесценения есть, накопленный убыток, рассчитанный как разница между ценой покупки и текущей справедливой стоимостью, за вычетом любых убытков от обесценения по этой инвестиции ранее признанных в прибыли и убытке – рекласифицируется из ПСД в прибыли и убытки. Убытки от обесценения по долевым инструментам не возвращаются через прибыли и убытки, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признаются в ПСД.

Определение того что есть «значительное» или «продолжительное» требует суждений. При формировании таких суждений, Группа оценивает, среди прочих факторов, длительность или степень в которой справедливая стоимость меньше чем себестоимость активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.7 Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания

Финансовый актив (или, в зависимости от обстоятельств, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- ▶ Истек срок действия прав на получение денежных поступлений от данного актива
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива или приняла на себя обязательство выплатить полученные денежные средства в полном объеме без существенной задержки третьему лицу по транзитному соглашению; и Группа либо (а) передала большую часть рисков и прибылей, связанных с активом, либо (b) не передала и не сохранила большую часть рисков и прибылей, связанных с активом, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков по активу или заключила транзитное соглашение и не передала и не сохранила практически все риски и выгоды от актива, и не передала контроль над активом, актив учитывается в пределах продолжающегося участия Группы в активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основании, отражающем права и обязательства, которые сохранила за собой Группа.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии на переданный актив, оценивается по наименьшей из стоимостей: первоначальной учетной стоимости актива или максимальной сумме вознаграждения, выплата которого может потребоваться от Группы.

3.8 Финансовые обязательства

3.8.1 Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства в рамках стандарта МСФО (IAS) 39 классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и кредиты, или как производные инструменты, предназначенные для хеджирования в эффективном хеджировании, соответственно. Группа определяет классификацию своих финансовых обязательств при первоначальном признании.

Первоначальное признание финансовых обязательств осуществляется по справедливой стоимости за вычетом (в случае займов и кредитов) непосредственно связанных с ними транзакционных издержек.

Финансовые обязательства Группы включают в себя кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям, банковский овердрафт, займы и кредиты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.8 Финансовые обязательства (продолжение)

3.8.1 Первоначальное признание и оценка (продолжение)

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации, как указано ниже:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, признанные при первоначальном учете по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для продажи, если они приобретаются в целях продажи в короткий срок. Данная категория включает в себя производные финансовые инструменты, заключенные Группой, которые не отвечают критериям хеджирования, определенным стандартом МСФО (IAS) 39.

Прибыль или убытки по обязательствам, предназначенным для продажи, учитываются через прибыли или убытки.

Группа не признавала какие-либо финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты, займы и кредиторская задолженность

После первоначального учета, кредиты, займы и кредиторская задолженность, на которые начисляется процент, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прибыли и убытки учитываются в счете прибылей или убытков, если обязательства списываются с баланса, а также в процессе амортизации.

3.8.2 Прекращение признания финансовых обязательств

Финансовое обязательство прекращает признаваться, если связанное с ним обязательство выполнено, аннулировано или истек его срок действия. В случае замены существующего финансового обязательства другим финансовым обязательством у того же кредитора на условиях, существенно отличающихся от прежних, или существенного изменения условия существующего обязательства, такая замена или изменение рассматривается как списание с баланса первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующих суммах учетной стоимости отражается в прибыли или убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.8 Финансовые обязательства (продолжение)

3.8.3 Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, и чистая сумма отражается в сводном отчете о финансовом положении только в том случае, если:

- ▶ Есть имеющее в данный момент юридическую силу законное право производить взаимозачет признанных в балансе сумм; и
- ▶ Есть намерение провести взаимозачет или реализовать актив и выполнить обязательство одновременно.

Право зачета встречных требований:

- ▶ Не должно быть обусловлено будущими событиями; и
- ▶ Должно быть юридически действительным во всех следующих обстоятельствах:
 - (i) обычная хозяйственная деятельность;
 - (ii) случай неисполнения обязательств; и
 - (iii) случай неплатежеспособности или банкротства организации и всех контрагентов

3.9 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства включают в себя денежные средства в банках и кассовую наличность, а также краткосрочные депозиты со сроком хранения не более трех месяцев. Все данные позиции включены в качестве составляющих денежных средств и эквивалентов денежных средств в целях отчета о финансовом положении и отчета о движении денежных средств.

3.10 Вознаграждения работникам

3.10.1 Краткосрочные вознаграждения работникам

Заработная плата, начисленная сотрудникам, учитывается как расходы в текущем периоде. Группа также начисляет расходы на будущую оплату отпуска.

3.10.2 Социальные взносы и установленные взносы в пенсионный фонд

В соответствии с положениями российского законодательства, Группа рассчитывает социальные взносы, включая установленные взносы в пенсионный и прочие социальные фонды России, с применением регрессивной ставки (от 30% до 10% в 2015 г., 2014 г. и 2013 г.) по отношению к общему годовому вознаграждению каждого сотрудника. За год заканчивающийся 31 декабря 2015 года установленные взносы Группы в пенсионный фонд составили 269,622 (2014 – 221,895; 2013 – 191,497).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.11 Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет действующее законное обязательство или обязательство, вытекающее из установившейся практики, в результате прошлых событий, и вероятно, что для выполнения обязательства потребуется отток ресурсов, при этом можно провести надежную оценку его суммы. Если Группа ожидает возмещения резерва, например, по договору страхования, возмещение учитывается как отдельный актив, но только если есть уверенность в его получении.

В случае существенного эффекта от дисконтирования резервы определяются посредством дисконтирования ожидаемой стоимости будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, если применимо, риски, характерные для данного обязательства. При использовании дисконтирования увеличение резерва, связанное с истечением времени, учитывается как процентные расходы.

3.12 Специальный взнос на нужды обороны Республики Кипр

Распределение дивидендов

В соответствии с применяемым законодательством компаниям, не распределяющим 70% своей прибыли после уплаты налогов в течение двух лет после завершения соответствующего налогового года, следует распределять 70% чистой прибыли в качестве дивидендов. Взнос на нужды обороны Республики Кипр взимается в размере 20% за налоговые годы 2013 и в размере 17% за 2014 и 2015 г. и далее будут подлежать уплате с предполагаемого распределения дивидендов. Прибыль, относимая к акционерам, которые не являются налоговыми резидентами Кипра и владеют акциями Компании прямо и/или косвенно в конце по истечении двух лет с окончания налогового года, к которому относится прибыль, исключается из базы для расчета взноса на нужды обороны. Сумма предположительно распределенных средств снижается на фактическую сумму дивидендов, выплачиваемую в любой момент из прибылей соответствующего года. Данный специальный взнос на нужды обороны выплачивается Компанией за счет акционеров.

Конечными акционерами Компании на 31 декабря 2015 года являются не кипрские налоговые резиденты и, таким образом кипрские правила предполагаемого распределения дивидендов, не применяются.

Доход от дивидендов

Дивиденды, полученные от (иностранной) компании-нерезидента, освобождаются от взимания взноса на оборону, если компания, выплачивающая дивиденды, получает по крайней мере 50% своего дохода прямо или косвенно от деятельности, не приводящей к инвестиционному доходу (выполняется проверка "активности или пассивности инвестиционного дохода") либо иностранная налоговая нагрузка на прибыль, распределенную в качестве дивидендов не была существенно ниже, чем кипрская ставка корпоративного налога (т.е. ниже, чем 6,25%) на дивиденды, уплаченные компанией (выполняется проверка "эффективного минимального иностранного налога").

Компания не подвергается действию оборонного налога на дивиденды, полученные из-за рубежа, так как дивиденды выплачивают организации, занимающиеся торговой деятельностью.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.13 Налоги на прибыль

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль в настоящем и прошлом периодах оцениваются по стоимости, по которой ожидается возмещение или уплата в налоговые органы. При расчете данной суммы используются налоговые ставки и налоговое законодательство, действующие или практически введенные в действие на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, связанный с позициями, учтенными в прочем совокупном доходе, учитывается в прочем совокупном доходе.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и их сумм, используемых в целях налогообложения. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: первоначальное признание активов и обязательств в сделке, не являющейся объединением бизнеса, которая не отражается ни на учете, ни на облагаемых налогом прибыли и убытках, и разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании в том случае, если есть уверенность, что в обозримом будущем инвестиция не будет изъята. Кроме того, отложенный налог не подлежит признанию в отношении облагаемой налогом временной разницы, возникающей при первоначальном признании гудвилла. Отложенный налог рассчитывается по налоговым ставкам, которые должны быть применены к временной разнице при его погашении, исходя из законодательства, действующего или практически введенного в действие на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если есть юридически подтвержденное право на взаимозачет текущих налоговых обязательств и активов, и они связаны с налогом на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же облагаемого налогом юридического лица или с различных налогооблагаемых организаций, если они намерены провести взаимозачет текущих налоговых обязательств и активов или их налоговые активы и обязательства будут реализованы одновременно.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц, в той степени, в которой будут получены будущие облагаемые налогом прибыли, в отношении которых их можно будет использовать. Отложенные налоговые активы подлежат проверке на каждую отчетную дату и сокращаются, если больше нет вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.14 Признание выручки и определенных расходов

Выручка признается, если есть вероятность того, что экономические выгоды поступят в Группу, а также возможна надежная оценка выручки. Выручка и соответствующие операционные расходы от оказания услуг учитываются в периоде, когда оказаны услуги, независимо от того, когда произведена оплата.

Выручка от приема платежей и соответствующие транзакционные издержки

Группа получает комиссию за обработку платежей, осуществляемых конечными потребителями («потребители») в адрес поставщиков и провайдеров услуг («продавцы») или от денежных переводов другим потребителям. Комиссия за обработку платежей взимается с потребителей или продавцов или с обоих. Потребители могут произвести платежи различным продавцам через терминалы или сеть агентов и банков-участников платежной системы, или посредством веб-сайта Группы, или приложения с использованием уникального логина пользователя и пароля (электронные платежи). Платежные терминалы принадлежат третьим лицам – агентам по инкассации денежных средств («агенты»). При осуществлении потребительских платежей Группа несет затраты по платежам, подлежащим уплате агентам, банкам-участникам, мобильным операторам, международным платежным системам и другим сторонам. Комиссионный доход от обработки платежей и соответствующая дебиторская задолженность, а также транзакционные издержки и соответствующая кредиторская задолженность, подлежат учету, когда продавцы или физические лица принимают платежи от потребителей общей суммой, включая комиссию, подлежащую уплате за получение платежа. Комиссия за обработку платежей и транзакционные издержки признаются на валовой основе, за исключением комиссии, выплачиваемой потребителями, за платежи, взимаемые через платежные терминалы, которые отражаются в дебиторской задолженности нетто, подлежащей уплате агентами, владеющими терминалами. Комиссионный доход от обработки платежей посредством карты Visa и соответствующие транзакционные издержки подлежат учету нетто.

В соответствии с условиями использования счетов VISA QIWI Wallet Группа взимает комиссию с потребителей на баланс неиспользуемых счетов по истечении определенного периода бездействия. Такая комиссия подлежит учету как доход в течение периода, когда комиссия взимается с потребителя.

Группа формирует доход от пересчета иностранных валют, когда платежи осуществляются в валюте, отличной от национальной валюты страны потребителя, в основном, России. Группа учитывает соответствующие доходы в момент пересчета в сумме комиссии за обмен валют, которая представляет собой разницу между текущим обменным курсом, установленным российским Центральным банком или Центральным банком соответствующей страны, и обменным курсом, используемым системой обработки платежей Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.14 Признание выручки и определенных расходов (продолжение)

Выручка от рекламы и комиссия за рекламу

Доходы от рекламы фиксированы в соответствии с договорами, заключенными с клиентами, как правило, рекламными агентствами, и учитываются ежемесячно на основании согласованной стоимости рекламы, размещаемой в терминалах для осуществления электронных платежей, принадлежащих агентам в течение периода, фиксированного договором. Доходы от клиентов и комиссии, подлежащие уплате агентам за использование терминалов, учитываются развернуто.

Группа формирует доход от рекламы посредством службы коротких сообщений (SMS) путем доставки рекламных сообщений потребителям Группы вместе с подтверждением произведенного платежа в SMS. Группа заключает договоры с рекламными агентствами и учитывает выручку от рекламы, исходя из количества SMS, доставленных конечным потребителям, в момент доставки соответствующего SMS.

Процентный доход от овердрафтов агента

Группа взимает процент по овердрафтам, выданным агентам, и включает его в доходы. Соответствующие доходы подлежат учету с использованием метода эффективной процентной ставки, применяя согласованные в договоре процентные ставки к фактическим ежедневным суммам непогашенного остатка по овердрафтам.

Доходы и расходы от аренды терминало-мест

Доход от аренды терминало-мест представляет собой доход, полученный от агентов за субаренду места, арендованного у розничных магазинов за установку платежных терминалов агентов. Затраты на аренду мест для установки терминалов представляют собой платежи розничным магазинам.

Договоры аренды мест под терминалы у розничных магазинов и договоры субаренды мест под терминалы с агентами основаны на фиксированной месячной ставке арендной платы за одно место для установки терминала. Таким образом, и доход от аренды и расходы на аренду места под терминалы учитываются линейным методом за период аренды по каждому месту установки терминала. Общие доходы и расходы за отчетный период равны количеству арендованных мест, умноженному на применимый доход от аренды и затраты на одно место.

Доход от продажи терминалов и стоимость проданных терминалов

Группа продает терминалы Агентам. Доход и операционные расходы от продажи терминалов учитываются после передачи терминалов Агентам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.14 Признание выручки и определенных расходов (продолжение)

Процентные доходы и расходы

В отношении всех финансовых инструментов, оцененных по амортизированной стоимости, финансовых активов с процентным доходом, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, и финансовых инструментов, признанных по справедливой стоимости через прибыль и убыток, процентные доходы или расходы подлежат учету с использованием метода эффективной процентной ставки. Учетная стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется, если Группа вносит изменения в свои оценки платежей и поступлений. После того как учетная стоимость финансового актива или группы аналогичных финансовых активов была снижена вследствие убытка от обесценения, продолжается учет процентного дохода с использованием процентной ставки, применяемой для дисконтирования будущих потоков денежных средств в целях оценки убытка от обесценения. Процентный доход по банковским кредитам, краткосрочным и долгосрочным инвестициям, осуществленным в рамках казначейской функции Группы, классифицируется как часть доходов. Процентный доход, полученный по кредитам, выданным различным третьим лицам и заинтересованным сторонам в рамках других договоренностей, классифицируется как процентный доход. Денежные средства, полученные по процентам обоих видов, включены в состав статьи «проценты полученные» отчета о движении денежных средств.

Процентные расходы по банковским заимствованиям, направленным на привлечение средств, чтобы впоследствии выдавать овердрафты агентам классифицируются как часть себестоимости. Процентные расходы понесенные по займам полученным от различных третьих и связанных сторон в качестве прочих соглашений классифицируются как процентные расходы. Денежные выплаты по процентным расходам обоих видов включены в состав статьи «проценты уплаченные» отчета о движении денежных средств.

Расчетно-кассовые услуги

Группа взимает комиссию за управление денежными средствами и депозитами, в том числе, гарантийных депозитов от агентов, размещенных в банке для покрытия потребительских платежей, которые они принимают. Соответствующий доход учитывается по мере оказания услуг или обработки транзакций.

3.15 Выплаты на основе акций

Сотрудники Группы получают вознаграждение в форме выплат на основе акций, соответственно, сотрудники оказывают услуги в качестве встречного возмещения за долевые инструменты (операции, осуществляемые на основе долевых инструментов).

Суммы операций с расчетом долевыми инструментами признаются вместе с соответствующим увеличением прочих резервов в капитале в течение периода, когда выполнены условия эффективности и/или оказания услуг. Общая сумма расходов, учтенных по сделкам, расчет по которым производится долевыми инструментами, на каждую отчетную дату до даты перехода сотрудникам прав по ним отражает то, насколько истек период до перехода прав, а также наилучшую оценку Группы в отношении количества долевых инструментов, права на которые в конечном итоге будут реализованы. Расходы или доходы в отчете о прибылях и убытках за период представляют собой изменение общей суммы расходов, признанных на начало и конец данного периода, и учитываются в составе расходов по заработной плате.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.15 Выплаты на основе акций (продолжение)

Не подлежат учету расходы по предоставленным акциям, которые не подлежат определению периода перехода прав, кроме сделок, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, для которых определение периода перехода прав зависит от рынка или состояния, определяющего невозможность передачи. Они рассматриваются, как переходящие независимо от удовлетворения рыночного условия или условия невозможности передачи, при условии выполнения всех остальных условий исполнения и/или оказания услуг.

В случае изменений условий сделки с расчетом долевыми инструментами, минимальные учтенные расходы представляют собой расходы, которые были бы понесены, если бы условия не были изменены, при выполнении первоначальных условий сделки. Дополнительные расходы учитываются по любому изменению, которое ведет к увеличению общей справедливой стоимости сделки с выплатами на основе долевого инструмента или иным образом выгодно для работника по оценке на дату изменения.

В случае аннулирования предоставления долевого инструмента считается, что период перехода прав произошел на дату аннулирования, а любые расходы, еще не учтенные в отношении предоставления долевого инструмента, учитываются незамедлительно. Это включает предоставление долевого инструмента в случаях, когда условия, при которых период перехода прав не происходит и которые находятся под контролем компании или сотрудника, не выполняются. Однако если новые долевого инструменты предоставляются взамен аннулированных долевого инструмента и определяются в качестве замещения на дату предоставления таких инструментов, аннулированные и новые долевого инструменты рассматриваются как изменение первоначального соглашения, как описано в предыдущем абзаце.

Разводняющий эффект обращающихся на рынке опционов отражается как дополнительное разводнение акций при расчете разводненной прибыли на акцию.

Расчет за предоставленные опционы, находящиеся в обращении по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 2014 г., может быть осуществлен только акциями, поэтому они подлежат учету как сделки с расчетом долевыми инструментами.

3.16 Аренда

Определение того, является ли соглашение арендой или содержит условия аренды, основано на сути соглашения на дату начала, независимо от того, зависит ли исполнение соглашения от использования конкретного актива или активов, или соглашение предоставляет право на использование актива, даже если такое право не указано явным образом в соглашении.

Группа в качестве арендатора

Платежи по операционной аренде учитываются как операционные расходы в отчете о совокупном доходе с использованием линейного метода за срок аренды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.16 Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендодателя

Аренда, в рамках которой Группа не передает практически все риски и выгоды от права собственности на актив, классифицируется как операционная аренда. Первоначальные прямые издержки, понесенные при согласовании операционной аренды, добавляются к учетной стоимости арендованного актива и подлежат учету за срок аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата учитывается как доход в периоде, когда он заработан.

3.17 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

Внеоборотные активы и выбывающие группы, классифицированные, как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из стоимостей: текущей стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы и выбывающие группы классифицируются как предназначенные для продажи, если их учетная стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи, нежели посредством непрерывного использования. Данное условие считается выполненным, только если продажа очень вероятна и актив (или выбывающая группа) доступен для непосредственной продажи в своем текущем состоянии. Руководство должно ориентироваться на продажу, которая отвечает требованиям учета в качестве завершенной продажи в течение одного года с момента классификации.

В отчете о совокупном доходе, доходы и расходы по прекращенной деятельности учитываются отдельно от доходов и расходов от продолжающейся деятельности, вплоть до показателя прибыли после налогообложения, даже если Группа сохраняет неконтрольный пакет акций в дочерней компании после продажи. Итоговая прибыль или убытки (после налогообложения) учитываются отдельно в отчете о совокупном доходе.

Основные средства, а также нематериальные активы, которые были классифицированы как предназначенные для продажи, не подлежат износу и амортизации.

4. Существенные учетные суждения, оценки и предположения

При подготовке консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО необходимо использовать суждения, оценки и допущения, влияющие на суммы активов и обязательств и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления финансовой отчетности, а также на суммы доходов и расходов в отчетности периода. Тем не менее, неопределенность, связанная с такими допущениями, может привести к результатам, которые потребуют существенной корректировки отчетной стоимости актива или обязательства в будущих периодах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения, оценки и предположения (продолжение)

Существенные суждения

Признание выручки

Комиссия за прием платежей и транзакционные издержки

При определении своей учетной политики в отношении включения в отчетность сумм комиссии за прием платежей и учета соответствующих транзакционных издержек на валовой основе или нетто Группа основывалась на существенных учетных суждениях. В частности, существуют два основных источника комиссионных доходов за прием платежей:

- ▶ Комиссии за обработку платежей, взимаемые с потребителей за платежи, осуществляемые через агентов, мобильных операторов и посредством других платежных методов; и
- ▶ Комиссии за обработку платежей, взимаемые с продавцов.

К одиночному потребительскому платежу применяется любой из двух видов комиссии за обработку платежа, описанных выше, или, в некоторых случаях, оба вида комиссии за обработку платежа. Транзакционные издержки связаны с получением платежей агентами, операторами мобильной связи, международными платежными системами и некоторыми другими сторонами, и применяемая комиссия, обычно определяемая как процент от потребительского платежа, по каждому конкретному каналу проведения платежа и взимается на условиях, аналогичных тем, которые применяются к другим участникам рынка.

Комиссия за обработку платежей продавцов, если она взимается, подлежит учету вместе с соответствующими транзакционными издержками, поскольку Группа (i) является основным должником, который берет на себя обязательство передать платеж потребителя продавцу или физическому лицу с использованием своей системы обработки платежей; (ii) согласовывает и окончательно устанавливает комиссию, получаемую от продавца или потребителя, как правило, в качестве процента от платежей; и (iii) несет кредитный риск в большинстве случаев, если только платеж не осуществляется с депозита, размещенного в Группе.

Комиссия за обработку платежа потребителя, когда она взимается с платежей, осуществленных потребителями посредством платежных терминалов, указывается за вычетом транзакционных издержек, подлежащих уплате или удерживаемых агентами. Это связано с тем, что, хотя Группа является основным должником, у нее нет каких-либо полномочий в отношении итоговой комиссии за обработку платежа, установленной агентом для потребителя, у нее нет доступной информации о совокупной комиссии, и она только получает от агентов стоимость комиссии нетто.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения, оценки и предположения (продолжение)

Комиссионный доход за обработку платежей потребителей, взимаемый посредством мобильных операторов и других методов оплаты указывается в отчете вместе с транзакционными издержками. Такие платежи осуществляются потребителями через веб-сайт Группы или приложение с использованием уникального логина пользователя и пароля и называются электронными платежами. В отличие от комиссионного дохода, взимаемого за обработку платежей потребителей посредством платежных терминалов, Группа, будучи основным должником в транзакциях с электронными платежами, также устанавливает комиссию за обработку платежей потребителей, как правило в виде процента от платежа, хотя кредитный риск по данным транзакциям ограничен. Таким образом, Группа пришла к выводу, что ее способность контролировать комиссию за обработку платежей потребителей с электронных платежей является основным отличительным признаком по сравнению с комиссией за обработку платежей потребителей с платежей, взимаемых через платежные терминалы.

Общая сумма транзакционных издержек, отраженных gross за годы, оканчивающиеся 31 декабря, 2013, 2014 и 2015, составляет 5,065,182, 5,078,984 и 6,300,093 соответственно, включая транзакционные издержки по электронным платежам в суммах 1,236,890, 1,505,827 и 2,241,234, соответственно.

Доход от рекламы и комиссия за рекламу

Группа пришла к выводу, что ей необходимо указывать в отчете доходы от рекламы в SMS вместе с соответствующими расходами на SMS. В основе данного вывода лежит тот факт, что Группа действует как принципал в транзакции, поскольку в конечном итоге несет ответственность за оказание услуги, имеет полномочия в отношении выбора канала доставки SMS, определяет цену и несет кредитный риск.

Доход от расчетно-кассовых услуг

Группа взимает комиссию за управление особыми счетами гарантийного депозита, внесенного агентами для покрытия потребительских платежей, которые они принимают. Соответствующие доходы на сумму 462,332, 756,558 и 547,743 за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2013, 2014 и 2015 указываются вместе с транзакционными издержками, выплаченными тем же агентам за сбор платежей потребителей, поскольку такие доходы связаны с отдельной услугой, имеющей определенную ценность для агентов, и предоставляются по их усмотрению.

Функциональная валюта

Каждое юридическое лицо в составе Группы определяет собственную функциональную валюту в зависимости от экономической среды, в которой осуществляет деятельность, и позиции, включенные в финансовую отчетность каждого юридического лица, оцениваются с использованием этой функциональной валюты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения, оценки и предположения (продолжение)

Существенные оценки и предположения

Существенные оценки и предположения, отраженные в финансовой отчетности Компании, включают в себя в том числе:

- ▶ Справедливую стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении бизнеса,
- ▶ Обесценение нематериальных активов и гудвилла,
- ▶ Отложенные налоговые активы,
- ▶ Обесценение кредитов и дебиторской задолженности,
- ▶ Выплаты на основе долевых инструментов

Фактические результаты могут существенно отличаться от оценки. Основные предположения касательно будущих событий и других ключевых источников неопределенности в оценке в отчетную дату, которые несут серьезный риск существенной корректировки учетной стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, описаны ниже:

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении бизнеса компаний

Группа учитывает отдельно на дату приобретения идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя при объединении бизнеса по их справедливой стоимости, что включает в себя оценки. Такие оценки основаны на методах, которые требуют серьезного подхода к прогнозированию будущих денежных потоков и разработки других предположений. В некоторых случаях значительных сумм справедливой стоимости, Группа нанимает сторонних оценщиков для оказания содействия в определении соответствующей справедливой стоимости. Более подробную информацию см. также в Примечании 5 ниже.

Обесценение гудвилла и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования

Чтобы оценить, произошло ли обесценение гудвилла и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, необходимо определить ценность использования единиц, генерирующих денежные средства, на которые распределены гудвилл и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования. Для оценки ценности использования нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования необходимо, чтобы Группа произвела оценку ожидаемых будущих денежных потоков от единицы, генерирующей денежные средства, и выбрала надлежащую ставку дисконтирования, чтобы рассчитать дисконтированную стоимость данных денежных потоков, поэтому в таких оценках присутствует неопределенность.

Гудвилл относится на все групповые активы вместе, поэтому его возмещаемую стоимость оценивается как справедливая стоимость за минусом расходов на продажу на основе котировок обыкновенных акций Компании. Более подробную информацию см. также в Примечании 12 ниже.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения, оценки и предположения (продолжение)

Отложенные налоговые активы

Использование отложенных налоговых активов будет зависеть от возможности получения достаточного налогооблагаемого дохода, в отношении которого может быть использована вычитаемая временная разница. Для оценки вероятности будущего использования отложенных налоговых активов используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, оперативные планы, истечение срока действия налоговых убытков, отнесенных на будущие периоды, и стратегии планирования.

Определенная часть отложенных налоговых активов, не была признана, поскольку Группа не ожидает реализации определенных налоговых убытков путем отнесения на будущие периоды в обозримом будущем вследствие истечения срока давности убытков. Более подробная информация об отложенных налогах раскрывается в Примечании 26.

Обесценение займов и дебиторской задолженности

Руководство оценивает обесценение займов и дебиторской задолженности, чтобы учесть расчетные убытки в результате неспособности клиентов осуществить необходимые платежи. При оценке адекватности обесценения кредитов и дебиторской задолженности руководство основывается на возрастной структуре остатков дебиторской задолженности и займов и опыте списания за прошлые периоды, кредитоспособности клиентов и изменениях в условиях оплаты клиентами. Если финансовое состояние клиентов должно было ухудшиться, фактические суммы списания могут быть больше, чем ожидалось. Более подробная информация об обесценении займов и дебиторской задолженности раскрывается в Примечаниях 13-14.

Выплаты на основе акций

Руководство оценивает справедливую стоимость опционов на акции на дату предоставления с использованием модели ценообразования Блека-Шоулза-Мертон. Модели ценообразования опциона первоначально были разработаны для использования при оценке справедливой стоимости свободно обращающихся опционов, обладающих характеристиками, отличными от опционов на акции, предоставленных Компанией и ее дочерними и ассоциированными компаниями. Данные модели также чувствительны к изменениям в субъективных предположениях, которые могут существенно отразиться на оценке справедливой стоимости. Субъективные предположения включают в себя ожидаемый срок действия опционов, ожидаемую волатильность, безрисковые процентные ставки, ожидаемый дивидендный доход, справедливую стоимость базисных акций. Сумма расходов также зависит от количества предоставленных опционов, по которым ожидается переход права, принимая во внимание расчетные потери. Все эти оценки обсуждаются далее:

Ожидаемый срок действия опциона

В прошлом Компания не предоставляла опционы и не имеет достаточной истории для определения срока, в течение которого владельцы опционов будут владеть акциями. Следовательно, Компания использовала ожидаемый срок как среднее между передачей во владение и договорным сроком каждого транша по опциону.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения, оценки и предположения (продолжение)

Ожидаемая волатильность

Из-за сравнительно короткого периода охвата рыночными данными за прошлые периоды волатильность курса акций Киви по состоянию на 31 декабря 2015 г. определяется на основе исторической волатильности компаний Группы сопоставления за период, приблизительно равный ожидаемому сроку действия траншей по опциону.

Безрисковые процентные ставки

Безрисковые процентные ставки основаны на предполагаемом доходе, доступном в настоящее время в векселях казначейства США, скорректированном в соответствии с премией за страновой риск, при этом оставшийся срок приблизительно равен ожидаемому сроку действия оцениваемого предоставленного опциона.

Ожидаемый дивидендный доход

На момент передачи права собственности в 2012 г. Группа не планировала выплачивать денежные дивиденды, и Группа использовала ожидаемый дивидендный доход, равный нулю, в своей модели ценообразования опционов для опционов, предоставленных в 2012 г. После первичного предложения акций в 2013 г. Группа начала выплачивать дивиденды и установила ожидаемый дивидендный доход равным 2,83% на основании выплат дивидендов после первичного предложения акций.

Справедливая стоимость базовых акций

До мая 2013 г. обыкновенные акции Компании не подлежали свободному обращению на бирже. Поэтому Компания оценила справедливую стоимость базовых акций, исходя из оценки с использованием методологии подхода с точки зрения «дохода». С мая 2013 г. КИВИ ПИЭЛСИ представляет собой публичную компанию, и справедливая стоимость ее акций определена путем отсылки к рыночной цене находящихся в обращении акций на момент закрытия биржи.

Оценка коэффициента потери прав на акции

В результате низкого уровня оттока среди ключевого персонала и руководства расчетный Коэффициент потери прав на акции был равен нулю в 2013 г., 2014 г. и 2015 г. Если в будущем фактический Коэффициент потери будет выше, фактическая сумма соответствующих расходов будет меньше.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Приобретение акций дочерних компаний

САЭР ООО

2 и 30го июня 2015 Компания завершила взаимосвязанную сделку по приобретению 70% и 30% компании не торгующейся на открытом рынке, САЭР ООО и ее дочерних компаний: «Аттениум» ООО, «Гикор» ООО, «НКО Рапида» ООО, «Процессинговый центр Рапида» ООО (далее – «группа САЭР»). Основная деятельность группы САЭР управление системой денежных переводов Контакт (далее – «Контакт») и платежной системой Рапида (далее – «Рапида»). Это приобретение позволит увеличить рыночную долю и поспособствует в укреплении позиции Группы в сегментах финансовых услуг и денежных переводов. Приобретение было учтено с использованием метода приобретения как одна операция. Отношения Группы и Группы САЭР до приобретения были незначительны.

Компания произвела оплату за приобретение своими акциями класса В:

Справедливая стоимость 3,915,129 акций класса В переданных за 70%	6,410,868
Справедливая стоимость 1,677,912 акций класса В переданных за 30%	2,613,261
Всего оплата переданная	9,024,129

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств по состоянию на дату приобретения:

	<u>Справедливая стоимость</u>
Приобретенные чистые активы:	
Основные средства	24,279
Гудвилл и прочие нематериальные активы (предварительно)	5,560,776
Отложенные налоговые активы	53,430
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,352,154
Денежные средства и их эквиваленты	3,200,275
Предоплаченный налог на прибыль	51,204
Прочие оборотные активы	562,514
Отложенные налоговые обязательства	(1,089,522)
Краткосрочные займы полученные	(1,246,398)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3,951,076)
Задолженность по налогу на прибыль	(300,024)
Задолженность перед вкладчиками и банками	(832,818)
Прочие обязательства	(14,494)
Итого идентифицируемые чистые активы	4,370,300
Гудвилл, возникающий при приобретении (предварительно)	4,653,829

Предварительный гудвилл в сумме 4,653,829 относится к потенциальной синергии с существующими операциями. Группа предварительно определила справедливую стоимость лицензии «НКО Рапиды» ООО, программного обеспечения, товарных знаков, клиентской и партнерской базы и признала в составе нематериальных активов в сумме 5,560,776. Отложенные налоговые обязательства в отношении этих нематериальных активов возникли в сумме 1,089,522 из за того, что их налоговая база равна нулю. На 2 июня 2015 г., у группы САЭР валовая сумма торговой и прочей дебиторской задолженности составляла 2,388,872 и была обесценена на 36,718.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Приобретение акций дочерних компаний (продолжение)

Одна из дочерних компаний группы САЭР идентифицировала налоговые риски, неблагоприятный исход большинства из них оценивается как возможный, а остальных как вероятный на данный момент. Договором покупки акций зафиксировано безусловное и безотзывное обязательство продавца компенсировать и возместить все прямые и косвенные убытки возникшие и понесенные Компанией в отношении данной сделки в течении трех лет с даты договора. Компания создала резерв на эти налоговые возможные и вероятные налоговые риски (в составе статьи Задолженность по налогу на прибыль) и соответствующий компенсирующий актив (в составе статьи Прочие оборотные активы) по справедливой стоимости в 300,000, которые отражены в составе чистых активов на дату приобретения и отчетную дату.

С даты приобретения и до 31 декабря 2015 группа САЭР способствовала получению 2,921,631 выручки и 21,279 чистой прибыли Группы. Если бы приобретение произошло в начале 2015 года, Групповая выручка составила бы 20,266,503, а чистая прибыль составила бы 4,836,723.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Консолидированные дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО включает в себя активы, обязательства и результаты финансовой деятельности Компании и ее дочерних компаний. Дочерние компании перечислены ниже:

Дочерняя компания	Основная деятельность	Доля в праве собственности	
		По состоянию на 31 декабря 2014	По состоянию на 31 декабря 2015
АО «КИВИ» (Россия)	Прием платежей через платежные терминалы	100%	100%
ЗАО «КИВИ-Сервис» (Россия) ¹	Корпоративный центр Группы	100%	–
«КИВИ Банк» (АО) (Россия)	Техническое обслуживание систем электронных платежей	100%	100%
ЗАО «КМПС» (Россия) ¹	Управление платежами, осуществляемыми онлайн	100%	–
QIWI Payment Services Provider Ltd (ОАЭ)	Управление платежами, осуществляемыми онлайн	100%	100%
QIWI International Payment System LLC (США)	Прием платежей через платежные терминалы	100%	100%
ТОО «QIWI Kazakhstan» (КИВИ Казахстан) (Казахстан)	Прием платежей через платежные терминалы	100%	100%
SOOO OSMP BEL (Беларусь)	Прием платежей через платежные терминалы	51%	51%
«QIWI-M» O.O.O. (Республика Молдова)	Прием платежей через платежные терминалы	51%	51%
RO SRL United System of Instant Payments (Румыния) ⁴	Прием платежей через платежные терминалы	51%	100%
QIWI WALLET EUROPE SIA (Латвия)	Управление платежами, осуществляемыми онлайн	100%	100%
IT Billion LLC (США) (Примечание7)	Прием платежей через платежные терминалы	50.5%	–
QIWI USA LLC (США) (Примечание7)	Прием платежей через платежные терминалы	50.5%	–
ООО «КИВИ Ритейл» (Россия)	Субаренда мест под терминалы для осуществления электронных платежей в России	100%	100%
Blestgroup Enterprises Ltd (Кипр) ³	Услуги управления	100%	–
ООО «СМТ Инжиниринг» (Россия) (Примечание7)	Производство и продажа терминалов	100%	–
QIWI Management Services FZ-LLC (ОАЭ)	Услуги управления	100%	100%
ООО «КИВИ Пабlishер» (Россия) ²	Продажа лицензий и ПО	100%	–
«Аналитический центр» ООО (Россия) ⁵	Управление платежами, осуществляемыми онлайн	–	100%

¹ На 30 апреля 2015 года эти организации были реорганизованы в форме присоединения к АО «КИВИ»

² Дочерняя компания была ликвидирована в Августе 2015г.

³ Дочерняя компания была ликвидирована в Ноября 2015г.

⁴ В 2015 году Группа приобрела оставшиеся 49% RO SRL United System of Instant Payments за незначительную плату.

⁵ 3 декабря 2015 г. Группа приобрела 100% компании Аналитический центр за денежную плату в сумме 19,900.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Консолидированные дочерние компании (продолжение)

Дочерняя компания	Основная деятельность	Доля в праве собственности	
		По состоянию на 31 декабря 2014	По состоянию на 31 декабря 2015
ООО «САЭР» (Россия) (Примечание 5)	Услуги управления	–	100%
ООО «Аттениум» (Россия) (Примечание 5)	Услуги управления	–	100%
ООО «Гикор» (Россия) (Примечание 5)	Управление платежами, осуществляемыми онлайн	–	100%
ООО «Процессинговый центр Рапида» (Россия) (Примечание 5)	Управление платежами, осуществляемыми онлайн Управление процессинговой	–	100%
ООО «НКО Рапида» (Россия) (Примечание 5)	платежной и системой денежных переводов	–	100%

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Выбытия

29 декабря 2015 г., Компания заключила договор на продажу всей своей доли в непрофильном бизнесе дочерней компании ООО «СМТ Инжиниринг» в размере 100%. С этого момента ООО «СМТ Инжиниринг» была исключена из консолидированной финансовой отчетности Группы.

Расход от выбытия был рассчитан как разница между:

- (i) Справедливой стоимостью полученного вознаграждения;
- (ii) плюс справедливая стоимость займов к получению от бывшей дочерней компании;
- (iii) и балансовой стоимостью выбывающих чистых активов на дату операции.

Денежное вознаграждение полученное	20
Займы к получению признанные при выбытии дочерней компании	30,000
Чистые активы ООО «СМТ Инжиниринг» списанные при выбытии	(100,599)
Убыток от выбытия	(70,579)

Расход от выбытия ООО «СМТ Инжиниринг» не облагается налогом.

Ниже приведены активы и обязательства ООО «СМТ Инжиниринг», классифицированные как предназначенные для продажи по состоянию на дату выбытия:

	По состоянию на дату выбытия
Активы:	
Внеоборотные активы	
Основные средства	1,181
Отложенные налоговые активы	878
Итого внеоборотные активы	2,059
Оборотные активы	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	36,591
Дебиторская задолженность по НДС и прочим налогам	4,124
Денежные средства и их эквиваленты	41,292
Прочие оборотные активы	35,374
Итого оборотные активы	117,381
Итого активы	119,440
	По состоянию на дату выбытия
Обязательства:	
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15,275
Прочие краткосрочные обязательства	3,566
Итого краткосрочные обязательства	18,841
Итого обязательства	18,841

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Выбытия (продолжение)

16 декабря 2014 г. Совет директоров (СД) КИВИ ПИЭЛСИ утвердил план выбытия компаний QIWI USA LLC, IT Billion LLC, а также инвестиций в QIWI BRASIL TECNOLOGIA S.A. и QIWI Jordan Ltd.

Планировалось, что QIWI BRASIL TECNOLOGIA S.A. будет выбывать путем размытия доли Группы в ней. По состоянию на 31 декабря 2014 г. относительно выбытия QIWI Jordan Ltd. Компания не имела ни потенциального покупателя, ни стратегии продажи.

1 мая 2015г., Компания заключила договор на продажу всей своей доли в IT Billion LLC и QIWI USA LLC. Договором устанавливалось, что Компания теряет контроль над этими организациями на дату договора, но оставляет юридическое право собственности у Компании до момента получения оплаты за долю, которая произошла 13 июля 2015. Начиная с 1 мая 2015, компании IT Billion LLC и QIWI USA LLC были исключены из консолидированной финансовой отчетности Группы.

Доход от выбытия был рассчитан как разница между:

- (i) Справедливой стоимостью полученного вознаграждения;
- (ii) и балансовой стоимостью выбывающих чистых активов на дату операции.

Денежное вознаграждение полученное	295
Чистые обязательства выбывающей группы, списанные при выбытии	174,672
Доля неконтролирующих акционеров выбывающей группы, списанная при выбытии	(86,265)
Перенос курсового убытка при выбытии	(56,107)
Доход от выбытия иностранных операций	32,595

Доход от выбытия иностранных операций не облагается налогом.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Выбытия (продолжение)

Ниже приведены активы и обязательства IT Billion LLC и QIWI USA LLC, классифицированные как предназначенные для продажи по состоянию на дату выбытия и на 31 декабря 2014 г.:

	По состоянию на 31 декабря 2014	По состоянию на дату выбытия
Активы:		
Внеоборотные активы		
Основные средства	11,338	10,497
Отложенные налоговые активы	150	138
Прочие внеоборотные активы	10,577	20,332
Итого внеоборотные активы	22,065	30,967
Оборотные активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	68,844	63,630
Дебиторская задолженность по НДС и прочим налогам	206	96
Денежные средства и их эквиваленты	14,820	16,206
Прочие оборотные активы	19,932	13,786
Итого оборотные активы	103,802	93,718
Итого активы	125,867	124,685
	По состоянию на 31 декабря 2014	По состоянию на дату выбытия
Обязательства:		
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные займы полученные	232,031	270,112
Итого долгосрочные обязательства	232,031	270,112
Краткосрочные обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15,115	25,518
Краткосрочные займы полученные	3,099	620
Задолженность по НДС и прочим налогам	3,280	3,107
Итого краткосрочные обязательства	21,494	29,245
Итого обязательства	253,525	299,357

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Операционные сегменты

При оценке показателей эффективности операционной деятельности Группы и распределении ресурсов руководитель, отвечающий за принятие операционных решений Группы, которым выступает главный исполнительный директор (ГД Группы), анализирует отдельные статьи отчета о совокупном доходе сегмента.

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

- ▶ ГД определяет вознаграждение для прочих исполнительных директоров, в то время как Совет Директоров утверждает корпоративные ключевые показатели деятельности (КПД) и общий бонус пул для этих исполнительных директоров. В случае не достижения КПД, право принимать финальное решение в отношении выплаты премий остается за советом директоров;
- ▶ ГД активно участвует в повседневных операциях Компании и регулярно председательствует на собраниях по ключевым проектам Компании; и
- ▶ ГД регулярно анализирует финансовые и операционные отчеты Компании. Данные отчеты, прежде всего, включают в себя чистую выручку сегмента, прибыль до налогообложения сегмента и чистую прибыль сегмента для Компании в целом, а также определенные операционные данные.

ГД считает всю группу как единый операционный сегмент. Финансовые данные представлены в совокупности по всем ключевым дочерним компаниям и ассоциированным компаниям, представляя чистую выручку сегмента, прибыль до налогообложения сегмента и чистую прибыль сегмента. Группа оценивает эффективность своего операционного сегмента посредством мониторинга: чистой выручки сегмента, прибыли до налогообложения сегмента и чистой прибыли сегмента. Чистая выручка сегмента представляет собой прибыльность, определяемая как доходы сегмента за вычетом прямых издержек сегмента, которые включают те же позиции, что и «Себестоимость (за исключением износа и амортизации)», представленные в сводном отчете о совокупном доходе Группы, за исключением затрат на заработную плату. Затраты на заработную плату исключены, поскольку, несмотря на необходимость технического обслуживания дистрибутивной сети Группы, они не связаны с объемом платежей.

Управленческая отчетность отличается от отчетности по МСФО, поскольку не включает в себя определенные корректировки МСФО, которые не анализируются руководителем, отвечающим за принятие операционных решений Группы, при оценке основных показателей эффективности операционной деятельности предприятия. Эти корректировки затрагивают такие важные аспекты, как отложенное налогообложение, объединение бизнеса, расходы, понесенные в ходе публичного размещения акций, доходы от депозитария, выплаты, основанные на акциях, доход от переоценки денежных средств полученных в ходе публичных размещений акций, эффект от выбытия дочерних компаний, и корректировки справедливой стоимости, а также амортизация, обесценение и разовые статьи.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Операционные сегменты (продолжение)

Отчет о совокупном доходе сегментов за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2013, 2014 и 2015, представленный руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы, как указано ниже:

	2013	2014	2015
Чистая выручка сегмента	6,167,526	8,836,319	10,228,172
Прибыль до налогообложения сегмента	2,788,214	4,405,573	5,070,954
Чистая прибыль сегмента	2,172,891	3,496,502	4,142,092

Чистая выручка сегмента, представленная руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы, за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2013, 2014 и 2015, рассчитывается путем вычитания суммы себестоимости (без учета износа и амортизации) из выручки и добавления заработной платы и соответствующих налогов, как представлено в следующей таблице:

	2013	2014	2015
Выручка в соответствии с МСФО	11,666,050	14,718,727	17,716,967
Себестоимость (без учета износа и амортизации)	(6,396,499)	(7,273,099)	(8,695,104)
Заработная плата и соответствующие налоги	897,975	1,390,691	1,206,309
Общая чистая выручка сегмента, представленная руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы	6,167,526	8,836,319	10,228,172

Сверка сегментной прибыли до налогообложения с консолидированной прибылью до налогообложения в соответствии с МСФО Группы, представленной руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы, за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2013, 2014 и 2015 представлена ниже:

	2013	2014	2015
Общая чистая прибыль сегмента до налогообложения, представленная руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы	2,788,214	4,405,573	5,070,954
Амортизация корректировок справедливой стоимости нематериальных активов, учтенных при приобретении	(22,183)	(74,143)	(270,499)
Расходы, понесенные в ходе публичного размещения акций	(155,313)	(32,311)	—
Доход от депозитария	70,581	38,105	—
Выплаты на основе акций	(230,937)	(421,822)	(87,645)
Доходы от курсовой разницы от переоценки денежных поступлений, полученных от вторичного публичного размещения акций	—	1,947,021	1,475,942
Убыток от выбытия дочерних компаний, нетто	—	—	(37,984)
Обесценение гудвилла и нематериальных активов	(5,479)	—	—
Консолидированная прибыль до налогообложения в соответствии с МСФО	2,444,883	5,862,423	6,150,768

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Операционные сегменты (продолжение)

Сверка сегментной чистой прибыли, представленной руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы, с консолидированной чистой прибылью в соответствии с МСФО Группы за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2013, 2014 и 2015 представлена ниже:

	2013	2014	2015
Общая чистая прибыль сегмента, представленная руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы	2,172,891	3,496,502	4,142,092
Амортизация корректировок справедливой стоимости нематериальных активов, учтенных при приобретении	(22,183)	(74,143)	(270,499)
Расходы, понесенные в ходе публичного размещения акций	(155,313)	(32,311)	—
Доход от депозитария	70,581	38,105	—
Выплаты на основе акций	(230,937)	(421,822)	(87,645)
Доходы от курсовой разницы от переоценки денежных поступлений, полученных от вторичного публичного размещения акций	—	1,947,021	1,475,942
Убыток от выбытия дочерних компаний, нетто	—	—	(37,984)
Обесценение гудвилла и нематериальных активов	(5,479)	—	—
Эффект от налогообложения указанных выше позиций	5,814	14,565	51,856
Консолидированная чистая прибыль в соответствии с МСФО	1,835,374	4,967,917	5,273,762

Географическая информация

Доходы от внешних клиентов представлены ниже:

	2013	2014	2015
Россия	9,817,941	11,733,510	13,737,646
СНГ	724,103	678,581	1,019,341
ЕС	250,902	473,739	566,077
Прочее	873,104	1,832,897	2,393,903
Общая выручка, отраженная в консолидированном отчете о совокупном доходе	11,666,050	14,718,727	17,716,967

В основе указанной ранее информации о выручке лежит местонахождение продавца или провайдера.

У Группы нет ни одного внешнего клиента, на которого приходилось бы 10% или более от выручки Группы за год, оканчивающийся 31 декабря 2015, и за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2014 и 2013.

Большинство внеоборотных активов Группы располагается в России.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Прибыль в расчете на акцию

Суммы базовой прибыли в расчете на акцию рассчитываются путем деления чистой прибыли за год, относимой на держателей обыкновенных акций Компании на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

Суммы разводненной прибыли в расчете на акцию рассчитываются путем деления чистой прибыли, относимой на держателей обыкновенных акций Компании, с учетом потенциального осуществления прав на акции, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года плюс средневзвешенное количество обыкновенных акций, которые были бы выпущены при конвертации всех потенциальных разводненных обыкновенных акций в обыкновенные акции.

Ниже отражены данные о доходах и акциях, используемые при вычислении базовой и разводненной прибыли в расчете на акцию за годы, заканчивающиеся 31 декабря:

	Примечания	2013	2014	2015
Чистая прибыль, относимая на держателей обыкновенных акций Компании для вычисления базовой прибыли		1,873,226	5,024,140	5,187,414
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для вычисления базовой прибыли в расчете на акцию	17	52,034,085	53,396,324	57,819,164
Эффект от выплат на основе акций	32	434,630	782,997	147,851
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для вычисления разводненной прибыли в расчете на акцию	17	52,468,715	54,179,321	57,967,015
Прибыль в расчете на акцию:				
Базовая прибыль, относимая на держателей обыкновенных акций Компании		36.00	94.09	89.72
Разводненная прибыль, относимая на держателей обыкновенных акций Компании		35.70	92.73	89.49

Других сделок с участием обыкновенных акций или потенциальных обыкновенных акций в период с отчетной даты по дату составления данной финансовой отчетности не было.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Основные средства

	Серверы и инженерное оборудование	Компьютеры и офисное оборудование	Прочее оборудование	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость					
Баланс по состоянию на 31 декабря 2013	380,898	67,630	75,405	8,212	532,145
Перевод между группами	5,794	421	1,946	(8,161)	–
Прирост	135,794	25,661	16,574	3,036	181,065
Выбытие	(24,448)	(21,588)	(1,754)	–	(47,790)
Реклассификация активов группы выбытия, классифицированных как «предназначенные для продажи»	(14,761)	(1,291)	(694)	–	(16,746)
Перевод из иностранной валюты	7,843	3,198	121	–	11,162
Баланс по состоянию на 31 декабря 2014	491,120	74,031	91,598	3,087	659,836
Перевод между группами	15,135	281	–	(15,416)	–
Прирост	43,932	15,068	989	27,757	87,746
Прирост в связи с приобретением бизнеса (Примечание 5)	21,841	2,202	281	–	24,324
Выбытие	(74,021)	(17,487)	(676)	–	(92,184)
Выбытие дочерних компаний	–	(1,481)	–	–	(1,481)
Перевод из иностранной валюты	(201)	(1,589)	(12)	–	(1,802)
Баланс по состоянию на 31 декабря 2015	497,806	71,025	92,180	15,428	676,439
Накопленный износ и обесценение:					
Баланс по состоянию на 31 декабря 2013	(174,468)	(45,755)	(4,422)	–	(224,645)
Износ	(60,878)	(14,385)	(14,882)	–	(90,145)
Выбытие	12,393	19,918	1,123	–	33,434
Реклассификация активов группы выбытия, классифицированных как «предназначенные для продажи»	4,542	575	290	–	5,407
Перевод из иностранной валюты	(2,152)	(1,653)	(139)	–	(3,944)
Баланс по состоянию на 31 декабря 2014	(220,563)	(41,300)	(18,030)	–	(279,893)
Износ	(85,680)	(16,780)	(16,745)	–	(119,205)
Выбытие	70,300	14,504	481	–	85,285
Выбытие дочерних компаний	–	301	–	–	301
Перевод из иностранной валюты	1,579	1,317	46	–	2,942
Баланс по состоянию на 31 декабря 2015	(234,364)	(41,958)	(34,248)	–	(310,570)
Чистая балансовая стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2013	206,430	21,875	70,983	8,212	307,500
По состоянию на 31 декабря 2014	270,557	32,731	73,568	3,087	379,943
По состоянию на 31 декабря 2015	263,442	29,067	57,932	15,428	365,869

В 2015 и 2014 гг. не было признано существенного обесценения основных средств. По состоянию на 31 декабря 2015 г. общая сумма полностью амортизированных активов составляет 128,734 (2014 – 164,268).

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Нематериальные активы

	Гудвилл	Лицензии	Компью- терное ПО	Отношения с клиентами	Торговые марки	Права по договорам и прочее*	Итого
Первоначальная стоимость							
Баланс по состоянию на 31 декабря 2013	1,636,885	183,076	408,276	170,310	97	336,256	2,734,900
Прирост	—	—	166,074	—	—	59,714	225,788
Выбытие	—	—	(34,644)	—	—	(4,310)	(38,954)
Перевод из иностранной валюты	—	—	2,130	—	—	(1,572)	558
Баланс по состоянию на 31 декабря 2014	1,636,885	183,076	541,836	170,310	97	390,088	2,922,292
Прирост	—	—	221,023	—	—	4,896	225,919
Прирост в связи с приобретением бизнеса (Примечание 5)	4,653,829	100,646	106,035	5,154,868	215,755	3,714	10,234,847
Выбытие	—	—	(56,399)	—	—	(6,229)	(62,628)
Перевод из иностранной валюты	—	—	85,967	—	—	(86,528)	(561)
Баланс по состоянию на 31 декабря 2015	6,290,714	283,722	898,462	5,325,178	215,852	305,941	13,319,869
Накопленный износ и обесценение:							
Баланс по состоянию на 31 декабря 2013	(5,479)	—	(148,877)	(170,310)	(97)	(4,492)	(329,255)
Износ	—	—	(113,206)	—	—	(150,049)	(263,255)
Выбытие	—	—	34,643	—	—	3,704	38,347
Перевод из иностранной валюты	—	—	(436)	—	—	(70)	(506)
Баланс по состоянию на 31 декабря 2014	(5,479)	—	(227,876)	(170,310)	(97)	(150,907)	(554,669)
Износ	—	—	(196,347)	(200,467)	(23,190)	(149,457)	(569,461)
Выбытие	—	—	55,538	—	—	2,497	58,035
Перевод из иностранной валюты	—	—	145	—	—	69	214
Баланс по состоянию на 31 декабря 2015	(5,479)	—	(368,540)	(370,777)	(23,287)	(297,798)	(1,065,881)
Чистая балансовая стоимость							
По состоянию на 31 декабря 2013	1,631,406	183,076	259,399	—	—	331,764	2,405,645
По состоянию на 31 декабря 2014	1,631,406	183,076	313,960	—	—	239,181	2,367,623
По состоянию на 31 декабря 2015	6,285,235	283,722	529,922	4,954,401	192,565	8,143	12,253,988

* В декабре 2013 Группа приобрела право по договору, как часть приобретения бизнеса, в сумме 295,423, чей срок полезного использования, установленный в договоре, составил два года.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. общая сумма полностью амортизированных активов составляет 227,028 (2014 – 183,431).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Проверка на обесценение гудвилла и нематериальных активов

Гудвилл

Группа определила следующие ЕГДС: АО КИВИ, Visa QIWI Wallet, НКО Рапида ООО и считает, что гудвилл относится на группу этих трех ЕГДС. По состоянию на 31 декабря 2015 балансовая стоимость гудвилла составила 6,285,235 (1,631,406 в 2014 и 2013). Для целей теста на обесценения гудвилла Компания рассчитывала возмещаемые суммы группы тех ЕГДС как справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу на основе котировок обыкновенных акций Компании (Уровень 1). В результате ежегодного теста на обесценение Группа не идентифицировала никакого обесценения по состоянию на 31 декабря 2014 и 2015гг.

Любые возможные разумные изменения любых параметров оценки не приведут к обесценению гудвилла.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования

По состоянию на 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования (лицензия на осуществление банковских операций, которая, как ожидается, будет продлена на неопределенный срок) признается по стоимости 283,722 (183,076 – 2014 и 2013). Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования были учтены Группой на дату приобретения КИВИ Банка АО и НКО Рапиды ООО 24 сентября 2010 г и 2 июня 2015 г соответственно.

Для целей теста на обесценения нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования Компания оценивает возмещаемую стоимость каждого актива как справедливую стоимость за вычетом расходов на реализацию сравнительным и затратным методами. Оценка сравнительным методом подразумевает анализ подобных сделок между несвязанными лицами по приобретению банков или небанковских кредитных организаций с лицензиями схожими с лицензиями Группы. Оценка затратным методом подразумевает анализ расходов, законодательно требуемых на формирование минимально допустимого размера капитала банков или небанковских кредитных организаций с лицензиями схожими с лицензиями Группы (Уровень 3).

Ключевым допущением, используемым в оценке справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию, является ожидаемые расходы на покупку лицензии на открытом рынке.

Все допущения определяются, используя наблюдаемые рыночные данные и публично доступную информацию о сделках между третьими лицами.

В результате ежегодной проверки на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, Группой не было выявлено обесценения по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг.. Любые возможные разумные изменения любых параметров оценки не приведут к обесценению нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Проверка на обесценение гудвилла и нематериальных активов (продолжение)

Анализ и движение гудвилла и лицензий, приобретенных в результате объединения бизнеса, в соответствии с примечанием, касающимся нематериальных активов (Примечание 11), представлены ниже:

	Итого
По состоянию на 31 декабря 2013	1,814,482
По состоянию на 31 декабря 2014	1,814,482
Прирост	4,754,475
По состоянию на 31 декабря 2015	6,568,957

Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования

Для целей теста на обесценения нематериальных активов с определенным сроком полезного использования Компания оценивает возмещаемую стоимость каждого актива или ЕГДС, к которой актив относится, как наибольшую из стоимости от использования или справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию. По состоянию на 31 декабря 2015 Группа обнаружила признаки обесценения нематериальных активов отнесенных на ЕГДС НКО Рапида ООО из за всеобщего замедления Российской экономики и потери части партнерской базы, что привело к снижению оборота относящегося на данную ЕГДС. Группа произвела тест на обесценение этой ЕГДС до тестирования гудвилла на обесценение, который показал отсутствие обесценения по состоянию на отчетную дату.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Долгосрочные и краткосрочные займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2015 г. долгосрочные и краткосрочные займы выданные включали:

	Итого по состоянию на 31 декабря 2015	Резерв под обесценение	Нетто значение по состоянию на 31 декабря 2015
Долгосрочные займы выданные			
Займы физическим лицам	12,289	—	12,289
Займы юридическим лицам	37,802	(27,132)	10,670
Итого долгосрочные займы выданные	50,091	(27,132)	22,959
Краткосрочные займы выданные			
Займы физическим лицам	10,614	—	10,614
Займы юридическим лицам	501,419	(171,613)	329,806
Дебиторская задолженность по займам кредитных организаций	3,448	(3,448)	—
Итого краткосрочные займы выданные	515,481	(175,061)	340,420

По состоянию на 31 декабря 2014 г. долгосрочные и краткосрочные займы выданные включали:

	Итого по состоянию на 31 декабря 2014	Резерв под обесценение	Нетто значение по состоянию на 31 декабря 2014
Долгосрочные займы выданные			
Займы физическим лицам	38,886	(2,046)	36,840
Займы юридическим лицам	65,311	(49,503)	15,808
Итого долгосрочные займы выданные	104,197	(51,549)	52,648
Краткосрочные займы выданные			
Займы физическим лицам	21,297	—	21,297
Займы юридическим лицам	94,009	(83,718)	10,291
Дебиторская задолженность по займам кредитных организаций	3,448	(3,448)	—
Итого краткосрочные займы выданные	118,754	(87,166)	31,588

По состоянию на 31 декабря 2015 г. изменение резерва под обесценение займов составило:

	Резерв под обесценение займов по состоянию на 31 декабря 2014	(Начисление)/вос- становление резерва под обесценение займов за год	Резерв под обесценение займов по состоянию на 31 декабря 2015
Дебиторская задолженность по займам кредитных организаций	(3,448)	—	(3,448)
Дебиторская задолженность по займам физических лиц	(2,046)	2,046	—
Дебиторская задолженность по займам юридических лиц	(133,221)	(65,524)	(198,745)
Итого дебиторская задолженность по займам выданным	(138,715)	(63,478)	(202,193)

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Долгосрочные и краткосрочные займы выданные (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. изменение резерва под обесценение займов составило:

	Резерв под обесценение займов по состоянию на 31 декабря 2013	Начисление резерва под обесценение займов за год	Списания	Резерв под обесценение займов по состоянию на 31 декабря 2014
Дебиторская задолженность по займам кредитных организаций	(3,448)	—	—	(3,448)
Дебиторская задолженность по займам физических лиц	—	(2,046)	—	(2,046)
Дебиторская задолженность по займам юридических лиц	(117,306)	(38,319)	22,404	(133,221)
Итого дебиторская задолженность по займам выданным	(120,754)	(40,365)	22,404	(138,715)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. у Группы не было просроченных займов выданных, по которым не был начислен резерв.

В таблице ниже представлены сроки платежей по займам, выданным Группой, включая начисленные проценты, по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг.:

	До востребования и < 1 мес.	1-6 мес.	6-12 мес.	>1 года	Итого долгосрочные и краткосрочные займы
Займы к получению по состоянию на 31 декабря 2014	1,755	12,751	17,082	52,648	84,236
Займы к получению по состоянию на 31 декабря 2015	271,142	11,863	57,415	22,959	363,379

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2015 г. дебиторская задолженность по торговым и иным операциям включала:

	Итого по состоянию на 31 декабря 2015	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	Нетто по состоянию на 31 декабря 2015
Дебиторская задолженность агентов	2,364,522	(660,071)	1,704,451
Депозиты, выданные провайдерам	2,723,999	(1,383)	2,722,616
Дебиторская задолженность провайдеров	191,835	(20,569)	171,266
Дебиторская задолженность по рекламе	101,119	(13,767)	87,352
Авансы, выданные	364,874	(700)	364,174
Дебиторская задолженность по аренде	115,607	(95,405)	20,202
Прочая дебиторская задолженность и авансы	23,843	(2,362)	21,481
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	5,885,799	(794,257)	5,091,542

По состоянию на 31 декабря 2014 г. дебиторская задолженность по торговым и иным операциям включала:

	Итого по состоянию на 31 декабря 2014	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	Нетто по состоянию на 31 декабря 2014
Дебиторская задолженность агентов	1,027,687	(506,274)	521,413
Депозиты, выданные провайдерам	4,337,688	(6,569)	4,331,119
Дебиторская задолженность провайдеров	128,158	(1,921)	126,237
Дебиторская задолженность по рекламе	52,891	(9,088)	43,803
Авансы, выданные	116,372	(2,012)	114,360
Дебиторская задолженность по аренде	80,043	(28,985)	51,058
Прочая дебиторская задолженность и авансы	126,886	(9,601)	117,285
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	5,869,725	(564,450)	5,305,275

Возрастная структура не обесцененной дебиторской задолженности по торговым операциям по состоянию на 31 декабря 2015 г. представлена ниже:

По состоянию на 31 декабря 2015	Ранжирование дебиторской задолженности по срокам оплаты (дни)						
	Итого	<30	30-60	60-90	90-180	180-360	>360
Дебиторская задолженность агентов	1,704,451	1,403,785	34,755	9,187	184,848	70,301	1,575
Дебиторская задолженность провайдеров	171,266	137,382	20,540	4,652	8,463	78	151
Дебиторская задолженность по рекламе	87,352	36,982	19,818	21,544	6,348	2,659	1
Дебиторская задолженность по аренде	20,202	8,574	5,009	1,761	4,852	6	—
Итого торговая дебиторская задолженность	1,983,271	1,586,723	80,122	37,144	204,511	73,044	1,727

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Возрастная структура не обесцененной дебиторской задолженности по торговым операциям по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлена ниже:

По состоянию на 31 декабря 2014	Итого	Ранжирование дебиторской задолженности по срокам оплаты (дни)					
		<30	30-60	60-90	90-180	180-360	>360
Дебиторская задолженность агентов	521,413	496,888	5,898	14,914	1,882	1,329	502
Дебиторская задолженность провайдеров	126,237	116,570	8,432	967	268	—	—
Дебиторская задолженность по рекламе	43,803	23,669	14,431	4,239	1,279	185	—
Дебиторская задолженность по аренде	51,058	32,813	17,797	217	231	—	—
Итого торговая дебиторская задолженность	742,511	669,940	46,558	20,337	3,660	1,514	502

По состоянию на 31 декабря 2015 г. изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности составило:

	Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря 2014	Возмещение/ (Расход по обесценению дебиторской задолженности)	Списания	Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря 2015
Дебиторская задолженность агентов	(506,274)	(203,644)	49,847	(660,071)
Депозиты, выданные провайдерам	(6,569)	(824)	6,010	(1,383)
Дебиторская задолженность провайдеров	(1,921)	(19,166)	518	(20,569)
Дебиторская задолженность по рекламе	(9,088)	(5,689)	1,010	(13,767)
Авансы, выданные	(2,012)	1,232	80	(700)
Дебиторская задолженность по аренде	(28,985)	(70,369)	3,949	(95,405)
Прочая дебиторская задолженность и авансы	(9,601)	90	7,149	(2,362)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	(564,450)	(298,370)	68,563	(794,257)

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности составило:

	Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря 2013	Возмещение/ (Расход по обесценению дебиторской задолженности)	Списания	Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря 2014
Дебиторская задолженность агентов	(448,042)	(80,472)	22,240	(506,274)
Депозиты, выданные провайдерам	(6,223)	(432)	86	(6,569)
Дебиторская задолженность провайдеров	(1,080)	(648)	(193)	(1,921)
Дебиторская задолженность по рекламе	(24,083)	2,131	12,864	(9,088)
Авансы, выданные	(1,726)	(640)	354	(2,012)
Дебиторская задолженность по аренде	(5,459)	(24,436)	910	(28,985)
Прочая дебиторская задолженность и авансы	(4,920)	(5,771)	1,090	(9,601)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	(491,533)	(110,268)	37,351	(564,450)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности составило:

	Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря 2012	Расход по обесценению дебиторской задолженности	Списания	Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря 2013
Дебиторская задолженность агентов	(288,017)	(194,456)	34,431	(448,042)
Депозиты, выданные провайдерам	(5,296)	(1,550)	623	(6,223)
Дебиторская задолженность провайдеров	(1,352)	(70)	342	(1,080)
Дебиторская задолженность по рекламе	(16,361)	(7,722)	—	(24,083)
Авансы, выданные	(3,026)	(42)	1,342	(1,726)
Дебиторская задолженность по аренде	(3,701)	(1,435)	(323)	(5,459)
Прочая дебиторская задолженность и авансы	(3,804)	(4,130)	3,014	(4,920)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	(321,557)	(209,405)	39,429	(491,533)

Дебиторская задолженность является беспроцентной, и сроки кредитов, как правило, не превышают 30 дней. Для получения кредита не требуется залог. По овердрафтам, предоставляемым некоторым агентам, начисляется процент в размере от 0% до 36% годовых.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию 31 декабря 2015 г. и 2014 г. денежные средства и эквиваленты денежных средств включали:

	По состоянию на 31 декабря 2014	По состоянию на 31 декабря 2015
Корреспондентский счет в ЦБ РФ	2,427,102	6,642,481
Корреспондентские счета в других банках	7,489,553	4,537,953
Краткосрочные вклады в ЦБ РФ	1,500,000	2,100,000
Краткосрочные депозиты в других банках	5,288,106	5,539,393
Денежные средства в рублях в банках и в наличии	36,432	199,297
Денежные средства в других валютах в банках и в наличии	338,772	344,080
Итого денежные средства и их эквиваленты	17,079,965	19,363,204

Денежные и краткосрочные вложения осуществляются в финансовые учреждения или финансовые инструменты, которые на момент осуществления вложения характеризуются минимальным риском дефолта.

16. Прочие внеоборотные и оборотные активы

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 2014 г. прочие внеоборотные активы включали:

	По состоянию на 31 декабря 2014	По состоянию на 31 декабря 2015
Гарантийный депозит	22,345	23,520
Предоплата по аренде	8,133	6,958
Инвестиции предназначенные для продажи (Примечание 30)	—	17,798
Прочее	11,977	4,751
Итого прочие внеоборотные активы	42,455	53,027

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. прочие оборотные активы включали:

	По состоянию на 31 декабря 2014	По состоянию на 31 декабря 2015
Компенсирующий актив (Примечание 5)	—	300,000
Резервы в ЦБ РФ*	179,809	237,601
Товарно-материальные запасы	89,665	10,111
Расходы будущих периодов	75,154	204,172
Прочее	1,060	7,036
Итого прочие оборотные активы	345,688	758,920

* В настоящее время банки должны размещать обязательные резервы в ЦБ РФ на беспроцентных счетах. Начиная с 1 марта 2013 г., такие обязательные резервы, установленные ЦБР, составляют 4,25% по всем обязательствам. Сумма не включается в денежные средства и эквиваленты денежных средств в целях отчета о движении денежных средств и не имеет даты погашения.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Акционерный капитал, добавочный капитал и прочие резервы

Капитал Компании разделен на два класса. Каждая акция класса А дает право на десять голосов на собрании акционеров, а каждая акция класса В дает право на один голос на собрании акционеров. Акции класса А и класса В имеют равные права на долю в дивидендах или прочих распределениях Компании и имеют номинал 0,0005 Евро каждая.

Авторизованные акции	По состоянию на 31 декабря 2013	По состоянию на 31 декабря 2014	По состоянию на 31 декабря 2015
	Тыс.	Тыс.	Тыс.
Обыкновенные акции класса А	146,599	136,394	133,017
Обыкновенные акции класса В	84,251	94,456	97,833
Итого авторизованные акции	230,850	230,850	230,850

Выпущенные и полностью оплаченные акции	По состоянию на 31 декабря 2013	По состоянию на 31 декабря 2014	По состоянию на 31 декабря 2015
	Тыс.	Тыс.	Тыс.
Обыкновенные акции класса А	29,099	18,894	15,517
Обыкновенные акции класса В	23,020	35,612	44,902
Итого выпущенные и полностью оплаченные акции	52,119	54,506	60,419

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 2014 г. изменение акционерного и добавочного капитала составило:

	Кол-во выпущенных акций	Акционерный капитал	Добавочный капитал
	Тыс.		
По состоянию на 31 декабря 2013	52,119	907	–
Увеличение акционерного капитала в результате вторичного публичного размещения 20 июня 2014 г.	2,292	54	3,044,303
Увеличение акционерного капитала в результате исполнения опционов работниками в течении года	95	2	–
По состоянию на 31 декабря 2014	54,506	963	3,044,303
Увеличение акционерного капитала в результате вознаграждения за приобретения случившиеся 2 и 30 июня 2015 г. (Примечание 5)	5,593	165	9,023,964
Увеличение акционерного капитала в результате исполнения опционов работниками в течении года	320	9	–
По состоянию на 31 декабря 2015	60,419	1,137	12,068,267

В случае ликвидации активы Компании, оставшиеся после расчетов с кредиторами, выплаты дивидендов и погашения номинальной стоимости акций, распределяются между владельцами обыкновенных акций пропорционально принадлежащему им количеству акций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Акционерный капитал, добавочный капитал и прочие резервы (продолжение)

Прочие резервы в капитале Группы представляют финансовые результаты от изменений в капитале ассоциированных компаний, выплаты основанные на акциях, произведенные долевыми инструментами, приобретений и выбытий, а также других операций с неконтрольной долей участия в дочерних компаниях без потери контроля.

18. Кредиты и займы полученные

В течении года, заканчивающегося 31 декабря 2015, Группа пользовалась кредитными линиями с лимитом в 2,060,000, и имеющими срок окончания в мае 2017 и январе 2018, со ставкой до 30% годовых. Задолженность по этим кредитным линиям по состоянию на 31 декабря 2015 составила ноль. Некоторые из данных договоров устанавливают право кредитора увеличить процентную ставку в случае нарушения отдельных статей договора. В течении 2015 и 2013 годов Группа не нарушала ни одну из этих отдельных статей договора. В течении 2014 года Группа нарушила некоторые отдельные статьи договора по одной из кредитных линий, но данный факт не имел ни финансовых ни операционных последствий. Некоторые кредитные линии обеспечены поручительством главного исполнительного директора Группы.

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. кредиторская задолженность Группы и задолженность по иным операциям включала:

	По состоянию на 31 декабря 2014	По состоянию на 31 декабря 2015
Кредиторская задолженность по торговой деятельности	3,675,182	4,495,827
Авансы, полученные от агентов	11,529,923	5,488,808
Депозиты, полученные от клиентов	3,701,483	3,703,815
Кредиторская задолженность агентам	417,902	572,247
Незавершенные денежные переводы*	—	379,573
Начисленные расходы	265,573	230,675
Расчеты с поставщиками	491,591	352,857
Задолженность по аренде	53,819	42,029
Задолженность перед персоналом	32,175	27,783
Прочие полученные авансы	12,025	1,548
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	20,179,673	15,295,162

* Незавершенные денежные переводы возникли в результате приобретения группы САЭР и представляют обязательства в отношении не востребуемых переводов совершенных через систему денежных переводов Контакт.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Задолженность перед вкладчиками и банками

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. задолженность перед вкладчиками и банками включала следующее:

	По состоянию на 31 декабря 2014	По состоянию на 31 декабря 2015
Суммы, причитающиеся банкам	17,478	1,481,735
Суммы, причитающиеся клиентам - физ. лицам	629,323	39,934
Суммы, причитающиеся клиентам - юр. лицам	354,485	721,439
Итого задолженность перед вкладчиками и банками	1,001,286	2,243,108

На задолженность перед вкладчиками и банками начисляются проценты в размере до 1%, и они подлежат оплате по требованию.

21. Выручка

Выручка за год по 31 декабря указанных периодов составила:

	2013	2014	2015
Комиссия за обработку платежей	9,934,128	12,249,660	14,935,215
Выручка от рекламы	507,043	288,687	324,216
Процентный доход от овердрафтов агента	195,316	174,341	298,060
Процентный доход	352,495	452,673	731,338
Доход от валютных свопов	32,482	141,701	128,478
Доход от аренды терминалов-мест	91,638	323,535	288,816
Расчетно-кассовые услуги	485,570	767,827	556,838
Доход от продажи терминалов	21,211	272,618	396,347
Прочие доходы	46,167	47,685	57,659
Итого выручка	11,666,050	14,718,727	17,716,967

В целях консолидированного отчета о движении денежных средств «Чистый расход/(доход) по процентам» включает:

	2013	2014	2015
Процентный доход, классифицируемый как часть выручки	(352,495)	(452,673)	(731,338)
Процентный расход, классифицируемый как часть себестоимости	—	—	79,144
Доход по процентам от небанковских займов, классифицируемых отдельно в консолидированном отчете о совокупном доходе	(22,204)	(1,692)	(16,198)
Расход по процентам от небанковских займов, классифицируемых отдельно в консолидированном отчете о совокупном доходе	28,686	41,513	109,312
Чистый доход по процентам в целях консолидированного отчета о движении денежных средств	(346,013)	(412,852)	(559,080)

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Себестоимость (без учета износа и амортизации)

Себестоимость (без учета износа и амортизации) за год по 31 декабря указанных периодов составила:

	2013	2014	2015
Транзакционные издержки	5,065,182	5,078,984	6,300,093
Компенсации сотрудникам, соответствующие налоги и прочие расходы на персонал	897,975	1,390,691	1,206,309
Расходы по рекламе	92,041	67,538	68,061
Затраты на аренду терминало-мест	85,025	159,344	213,318
Себестоимость реализованных терминалов	16,753	215,981	331,854
Прочие расходы	239,523	360,561	575,469
Итого себестоимость (без учета износа и амортизации)	6,396,499	7,273,099	8,695,104

Прочие расходы по состоянию на 31 декабря 2013 г. включают убыток в связи с нарушением системы безопасности в размере 88,717.

23. Коммерческие, общие и административные расходы

Коммерческие, общие и административные расходы за год по 31 декабря указанных периодов составили:

	2013	2014	2015
Компенсации сотрудникам, соответствующие налоги и прочие расходы на персонал	1,342,762	1,348,867	1,511,029
Аренда и оплата соответствующих коммунальных услуг	214,918	241,636	338,051
Расход по обесценению дебиторской задолженности	266,711	150,633	361,848
Прочие расходы на содержание офиса	185,523	236,560	309,871
Реклама и связанные расходы	171,914	513,358	241,606
Вознаграждения за профессиональные услуги	44,387	174,483	212,989
Расходы на прочие налоги	117,011	102,712	154,943
Расходы по публичному выпуску акций	155,313	32,311	—
Прочие операционные расходы	179,760	281,617	338,702
Итого коммерческие, общие и административные расходы	2,678,299	3,082,177	3,469,039

24. Прочие доходы

Прочие доходы за год по 31 декабря указанных периодов составили:

	2013	2014	2015
Доход от депозитария	70,581	38,105	—
Доход от продажи инвестиций	—	—	7,089
Прочее	20,615	4,148	12,872
Итого прочие доходы	91,196	42,253	19,961

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Выплаченные и заявленные дивиденды

Дивиденды, заявленные Группой и выплаченные акционерам Компании, представлены ниже:

	2013	2014	2015
Заявленные и утвержденные в течение года:			
2015: Промежуточные дивиденды за 2015: 13,640,343 долларов США или 0.25 доллара США за акцию			
(2014: Финальные дивиденды за 2014: 16 700 349 долларов США или 0,32 доллара США за акцию; промежуточные дивиденды за 2014: 60 921 362 долларов США или 1,12 доллара США за акцию;			
2013: Финальные дивиденды за 2012: 296 000 или 5,68 за акцию; промежуточные дивиденды за 2013: 48 398 014 долларов США или 0,93 доллара США за акцию).	1,868,939	2,913,939	694,679
Выплачены за период:			
2015: Промежуточные дивиденды за 2015: 13,640,343 долларов США или 0.25 доллара США за акцию			
(2014: Финальные дивиденды за 2014: 16 700 349 долларов США или 0,32 доллара США за акцию; промежуточные дивиденды за 2014: 60 921 362 долларов США или 1,12 доллара США за акцию;			
2013: Финальные дивиденды за 2012: 296 000 или 5,68 за акцию; промежуточные дивиденды за 2013: 48 398 014 долларов США или 0,93 доллара США за акцию).	1,881,082	2,940,714	698,912
Предложенные для утверждения (не учитываются в качестве обязательств по состоянию на 31 декабря):			
2015: Финальные дивиденды за 2015: 30,209,301 долларов США или 0.50 долларов США за акцию			
(2013: Финальные дивиденды за 2013: 16,700,349 долларов США или 0,32 долларов США за акцию).	546,589	—	2,237,107
Дивиденды, подлежащие выплате по состоянию на 31 декабря	—	—	—

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Налог на прибыль

Компания учреждена в Республике Кипр в соответствии с Законом о компаниях Республики Кипр, но коммерческая деятельность Группы и ее зависимых компаний подлежит налогообложению в нескольких юрисдикциях, наиболее значимыми из которых являются:

Республика Кипр

Прибыль компании облагается налогом на доход корпораций по ставке 12,5% применительно к доходу, полученному во всех странах мира.

Доходы от продажи ценных бумаг/правовых титулов (включая акции компаний) на Кипре и за его пределами и доходы или расходы от курсовых разниц освобождены от кипрского налога на доход корпораций. Налог на прирост капитала взимается по ставке 20% с чистой прибыли, полученной от реализации недвижимости на Кипре или акций компаний, которым принадлежит недвижимость на Кипре (кроме случаев, когда акции котируются на признанной фондовой бирже).

Дивиденды, полученные от (иностранной) компании-нерезидента, освобождаются от взимания взноса на оборону, если компания, выплачивающая дивиденды, получает по крайней мере 50% своего дохода прямо или косвенно от деятельности, не приводящей к инвестиционному доходу (выполняется проверка "активности или пассивности инвестиционного дохода") либо иностранная налоговая нагрузка на прибыль, распределенную в качестве дивидендов не была существенно ниже, чем кипрская ставка корпоративного налога (т.е. ниже, чем 6,25%) на дивиденды, уплаченные компанией (выполняется проверка "эффективного минимального иностранного налога"). Компания не подвергается действию оборонного налога на дивиденды, полученные из-за рубежа, так как дивиденды выплачивают организации, занимающиеся торговой деятельностью.

Российская Федерация

Дочерние и зависимые общества Компании, учрежденные в Российской Федерации, облагаются налогом на прибыль компаний по стандартной ставке 15%, применяемой к доходу, полученному от российских государственных облигаций, и 20%, применимой к их прочему налогооблагаемому доходу. К дивидендам, выплачиваемым в Российской Федерации, применяется налог у источника дохода по ставке 15%, которая для некоторых стран, с которыми РФ заключила соглашения об избежании двойного налогообложения (включая Кипр), снижена до 5%.

Республика Казахстан

Дочерние общества Компании, учрежденные в Республике Казахстан, облагаются налогом на прибыль компаний по стандартной ставке 20%, применимой к их налогооблагаемому доходу.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 г. относятся к следующему:

	Консолидированный отчет о финансовом состоянии на 31 декабря		Консолидированный отчет о совокупном доходе за указанные ниже периоды:	
	2015	2014	2015	2014
Нематериальные активы	(1,049,421)	(62,527)	75,249	2,238
Торговая и прочая кредиторская задолженность	121,342	127,832	(25,517)	69,417
Торговая и прочая дебиторская задолженность	157,555	115,831	35,614	3,773
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	–	13,341	(13,340)	(3,864)
Займы выданные	20,449	20,066	383	4,601
Налог на нераспределенную прибыль	(94,146)	(23,775)	(70,371)	(2,176)
Прочее	9,915	11,045	(2,045)	3,121
Чистый актив (обязательство) по отложенному налогу на прибыль	(834,306)	201,813	(27)	77,110
в том числе:				
Отложенные налоговые активы	303,876	239,571		
Отложенные налоговые обязательства	(1,138,182)	(37,758)		

Отложенные налоговые активы, связанные с налоговыми убытками, перенесенными на будущее, в размере 69,449 не были признаны по состоянию на 31 декабря 2015 (2014 – 51,610), так как Группа не считает вероятной реализацию соответствующих отложенных налоговых активов.

Сверка чистого актива (обязательства) по отложенному налогу на прибыль:

	2013	2014	2015
Чистый актив по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 1 января	57,740	124,703	201,813
Эффект от приобретения дочерних компаний	(9,075)	–	(1,036,092)
Отложенный налоговый доход	76,038	77,110	(27)
Чистый актив (обязательство) по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря	124,703	201,813	(834,306)

По состоянию на 31 декабря 2015г. Группа не намерена распределять часть накопленной нераспределенной зарубежной прибыли в размере 1,768,116 (2014 – 1,264,666). Сумма налога, которую бы Компания заплатила при ее распределении, составила бы 97,839 (в 2014 – 63,334).

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Налог на прибыль (продолжение)

Расход по налогу на прибыль за год по 31 декабря указанных периодов включал:

	2013	2014	2015
Итого расход по налогу на прибыль	(609,509)	(894,506)	(877,006)
Расход по налогу на прибыль в текущем периоде	(685,547)	(971,616)	(876,979)
Отложенный налоговый доход	76,038	77,110	(27)
Расход по налогу на прибыль за год	(609,509)	(894,506)	(877,006)

Теоретические и фактические расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2013	2014	2015
Прибыль до налогообложения	2,444,883	5,862,423	6,150,768
Теоретические расходы по налогу на прибыль по ставке налогообложения Компании 12,5% (Кипр)	(305,610)	(732,803)	(768,846)
(Увеличение) уменьшение в результате налогового эффекта от:			
Не подлежащих вычету расходов Дохода, не облагаемого налогом	(126,403)	(172,718)	(105,299)
Налога на прибыль, связанный с прибылью зарубежных дочерних компаний	16,204	254,404	200,470
Дохода дочерних компаний, облагаемых налогом по другим налоговым ставкам	(100,022)	(117,455)	(101,835)
Не признанных отложенных налоговых активов	(81,322)	(94,927)	(33,017)
	(31,007)	(31,007)	(68,479)
	(12,356)		
Итого расход по налогу на прибыль	(609,509)	(894,506)	(877,006)

Не облагаемый налогом доход за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2015, состоит в основном из доходов от курсовой разницы от переоценки денежных поступлений от публичных размещении акций, которые является необлагаемой в соответствии с соответствующим налоговым законодательством.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Обязательства, условные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и происходит развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры в соответствии с требованиями рыночной экономики. От данных реформ и развития, а также от эффективности экономической, финансовой и кредитно-денежной политики Правительства во многом зависит будущая стабильность российской экономики.

Последние несколько лет негативное влияние на российскую экономику оказывают значительное снижение цен на сырую нефть, значительная девальвация российского рубля, а также ограничительные меры, введенные в отношении ряда российских юридических и физических лиц некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки по кредитам в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17% (незначительно снизилась в первом квартале 2015 г. до 14%, до 11.5% во втором квартале и до 11% в третьем квартале). Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно 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.

В 2014 г. после того, как Крым вошел в состав России, российские компании Группы начали работать в этом регионе с ограниченным количеством терминалов. В качестве ответных мер на действия Российской Федерации в Крыму Европейский союз (ЕС), Соединенные Штаты Америки (США) и ряд других стран ввели всеобъемлющие санкции в отношении российских юридических и физических лиц. Так, например, почти все сделки с участием лиц, проживающих в США или находящихся в юрисдикции США, и лиц, которые прямо или косвенно связаны с физическими или юридическими лицами в Крыму, запрещены, за рядом исключений. Также Управлением по контролю за иностранными активами Министерства финансов США был определен перечень лиц, на которые распространяются санкции, включая их в зависимости от вида санкций либо в перечень Лиц особых категорий и блокированных лиц (Special Designated Nationals List), либо в Идентификационный список отраслевых санкций (Sectoral Sanctions Identifications List). Некоторые дочерние предприятия Группы взаимодействуют с лицами, включенными в данные списки в частности в рамках основной деятельности. В странах, входящих в ЕС, установлены среди прочего (i) запрет на приобретение недвижимого имущества, находящегося в Крыму или Севастополе, или увеличение доли в праве собственности на него; приобретение предприятия в Крыму или Севастополе или увеличение доли в праве собственности или контроля над ним; финансирование предприятий в Крыму или Севастополе; создание любого совместного предприятия в Крыму или Севастополе или совместного предприятия с предприятием в Крыму или Севастополе; оказание инвестиционных услуг, непосредственно связанных с вышеуказанными видами деятельности; (ii) эмбарго на определенный перечень товаров и технологий, которые могут быть использованы в Крыму или Севастополе в следующих ключевых секторах: транспорт, телекоммуникации, энергетика и разведка, исследование и добыча нефти, газа и минеральных ресурсов; (iii) запрет на импорт товаров, происходящих из Крыма или Севастополя, а также запрет на финансирование, страхование и перестрахование, связанные с таким импортом. На сегодняшний день Руководство не рассматривает действующие санкции в качестве ограничения возможности Группы осуществлять деятельность в Крыму или в Севастополе. Тем не менее, любые новые или расширенные санкции могут неблагоприятно повлиять на результаты и финансовое положение Группы и на дальнейшие планы по возможному расширению деятельности Группы в данном регионе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Обязательства, условные обязательства и операционные риски (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

В свете ухудшения геополитической ситуации в Украине США, ЕС и другие страны в частности ввели экономические санкции в отношении операций российских банков, включая Банк ВТБ (публичное акционерное общество) и «Газпромбанк» (акционерное общество). В ряде этих банков у некоторых компаний группы QIWI открыты счета, а также заключены кредитные соглашения и соглашения о выдаче банковской гарантии с Банк ВТБ (ПАО). Руководство осуществляет мониторинг изменений в операционной среде и принимает соответствующие меры в случае необходимости. Непредвиденное ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы, при этом определить степень такого влияния в настоящее время не представляется возможным.

Руководство видит несколько рисков, которые могут повлиять на стабильность и прибыльность Группы в секторе оффлайн дистрибуции. Во-первых, в целом макроэкономические условия негативно влияют на покупательскую способность российского населения: высокий уровень инфляции в сочетании со снижением реальной заработной платы оказывают давление на располагаемый доход, что приводит к общему снижению потребительских расходов и, в свою очередь, на объемы платежей, которые проходят через Группу. Во-вторых, экономика агентов подвергается давлению в результате снижения уровня рентабельности в сочетании с увеличением расходов в частности на аренду. Помимо этого, в 2015 году ЦБ РФ усилил контроль за соблюдением агентами режима использования специального банковского счета, что и привело к усилению давления на агентов со стороны обслуживающих их банков. Так, в связи с возложенными на агентов дополнительными требованиями, им приходится отвечать на значительно возросшее количество запросов от банков, с которыми они работают. Хотя сеть агентов Группы остается хорошо диверсифицированной, вышеуказанные изменения оказали негативное влияние на размер физического присутствия Группы на территории России и, соответственно, повлияли на финансовые результаты Группы. Руководство Группы стремится сделать все возможное для поддержки агентов и смягчения негативных последствий в подобных условиях рынка, однако в данный момент руководство не может быть уверенным, что не будет каких-либо дальнейших негативных последствий от этих изменений в среднесрочной перспективе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Обязательства, условные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налогообложение

Ряд положений налогового, валютного и таможенного законодательства России и стран Содружества Независимых Государств (СНГ) сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации и СНГ, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более консервативную позицию при толковании и применении тех или иных норм данного законодательства. Как следствие, в любой момент налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом.

По причине международного характера деятельности Группа подвержена рискам, связанным с трансфертным ценообразованием. Так, российские налоговые органы имеют право осуществлять корректировки трансфертной цены и налагать дополнительные обязательства по налогу на прибыль в отношении «контролируемых» сделок, если цена сделки отличается от рыночного уровня цен. Российское законодательство в области трансфертного ценообразования возлагает на налогоплательщиков бремя доказывания соответствия рыночному принципу цен, используемых в «контролируемых» сделках, и обязанность вести специальную документацию по трансфертному ценообразованию. Данными рисками Группа управляет, анализируя функции руководства и риски в различных странах, а также уровень прибыли, приходящийся на каждую дочернюю компанию. Список «контролируемых» операций Группы включает в себя различные транзакции между российскими аффилированными организациями, а также ряд трансграничных сделок. Группа определяет свои налоговые обязательства, возникающие из «контролируемых» сделок, с использованием фактических цен сделки.

В настоящее время российские налоговые органы уделяют особое внимание соблюдению законодательства о трансфертном ценообразовании. Поэтому если компании Группы станут объектом налоговых проверок, то цены, применяемые Группой для «контролируемых» сделок (в том числе отдельных внутригрупповых операций), могут быть оспорены, вследствие чего соответствующими органами могут быть доначислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Будущее развитие и применение положений о трансфертном ценообразовании может иметь существенные негативные последствия для деятельности, финансового положения и результатов операций Группы.

Руководство полагает, что Группа может обосновать рыночный характер цен «контролируемых» сделок, а также то, что сможет предоставить соответствующую документацию по запросу налоговых органов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Обязательства, условные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

В соответствии с Законом Республики Кипр «О налоге на прибыль» компания признается налоговым резидентом Кипра, если управление и контроль над деятельностью такой компании осуществляются на территории Кипра. Действующее законодательство Кипра не содержит определение термина «управление и контроль». Тем не менее, налоговые органы Кипра недавно дали разъяснения о том, на какие факторы следует обращать внимание при определении налогового президентства. Среди них упоминаются в частности следующие: место проведения Совета директоров и Собрания акционеров, наличие в Совете директоров налоговых резидентов Кипра, предоставление генеральной доверенности нерезиденту Кипра, место ведения бухгалтерского учета, подготовки и хранения документации (включая протоколы заседаний совета директоров, учетные документы и отчетность). Принимая во внимание, что большинство членов совета директоров Компании являются налоговыми резидентами России, собрания акционеров Компании проводятся в России, а также ряд других факторов, налоговое президентство Компании на Кипре может быть оспорено соответствующими налоговыми органами. Более того, произошедшие в 2015 году изменения российского налогового законодательства, кратко описанные ниже, также могут оказать негативное влияние при определении налогового президентства Компании на Кипре. Если Компания будет признана налоговым резидентом в юрисдикции за пределами Кипра или будет признана в качестве имеющей постоянное представительство в России или других странах, налоговая нагрузка Группы может значительно увеличиться, что, в свою очередь, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на деятельность, финансовое положение и результаты операций Группы.

В 2015 году вступили в законную силу изменения российского налогового законодательства, направленные на борьбу с агрессивным налоговым планированием и уклонением от уплаты налогов за счет использования юрисдикций с низким уровнем налогообложения («закон о деофшоризации»). Так, была введена концепция фактического получателя (бенефициарного собственника) дохода, расширены правила определения налогового президентства юридических лиц, а также введено налогообложение в России нераспределенной прибыли иностранных структур (в том числе структур без образования юридического лица) и компаний, подконтрольных российским налоговым резидентам – контролирующим лицам. В настоящее время неясно, как российские налоговые органы будут толковать и применять данные положения, и каково будет возможное их влияние на Группу. Поэтому, нельзя исключать, что у компаний Группы могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства, что может оказать существенное негативное влияние на деятельность, финансовое положение и результаты операций Группы. Руководство Группы предпринимает все необходимые и требуемые меры в целях минимизации потенциальных негативных последствий закона о деофшоризации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Обязательства, условные обязательства и операционные риски (продолжение)

ТОО «QIWI Kazakhstan» (КИВИ Казахстан)

В апреле 2012 года дочерняя компания Группы в Казахстане была включена в государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее или монопольное положение в Казахстане по виду деятельности «организация приема платежей в оплату товаров (работ, услуг) посредством платежных терминалов». Лицам, включенным в данный реестр, запрещается совершать действия, которые могут иметь отрицательное влияние на конкуренцию, ограничивать доступ к рынку или ущемлять права потребителей, включая установление, поддержание монопольно высокой или монопольно низкой цены товара; установление ограничений на перепродажу товара без объективно оправданных на то причин; навязывание контрагенту экономически или технологически необоснованных условий договора; необоснованный отказ от заключения договора или от реализации товара. Статус субъекта рынка, занимающего доминирующее положение, также ведет к установлению над компанией более тщательного контроля со стороны Агентства Республики Казахстан по защите конкуренции. Тем самым, возрастает риск проведения проверок со стороны местного регулятора, по результатам которых в случае выявления нарушений могут быть введены ограничения деятельности дочерней компании Группы в Казахстане или предприняты иные меры, идущие в разрез со стратегией Группы. Максимальная материальная ответственность за злоупотребление компанией доминирующим положением установлена в виде штрафа в размере 10 % от суммы полученной выручки вместе с конфискацией полной суммы такой выручки не более чем за период в один год.

В последние годы в отношении дочерней компании Группы в Казахстане были проведены проверки на предмет злоупотребления доминирующим положением на рынке электронных платежей в Казахстане. Группа выполнила все требования и приняла соответствующие меры по устранению выявленных нарушений. Однако Группа и в будущем ожидает проведения подобных проверок и точно не может оценить размеры исков, которые могут быть предъявлены в связи с данными проверками. Также до сих пор остается неясным, какие ограничения в связи с этим могут применить казахские антимонопольные органы. Данные ограничения могут снизить гибкость коммерческих и хозяйственных операций Группы и способность быстро реагировать на изменение обстоятельств и, тем самым, иметь значительные негативные последствия для деятельности, финансового положения и результатов операций Группы.

В конце 2014 года дочерняя компания Группы стала объектом финансового мониторинга законодательства Республики Казахстан, которое устанавливает определенные требования в отношении идентификации клиентов. В связи с этим Руководство приняло решение о реструктуризации схемы работы и переводе функций оператора платежной системы «QIWI Wallet», функционирующей в Казахстане, с АО «КИВИ» на ТОО «QIWI Kazakhstan» (КИВИ Казахстан), которые оно осуществляет с сентября 2015 г. Поскольку законодательство Республики Казахстан в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризму (ПОД/ФТ) находится в процессе становления, возникают различные трудности при его практическом применении. В настоящее время Группа и другие участники рынка электронных денег находятся в диалоге с местным регулятором по вопросу разъяснения существующих законодательных пробелов. Однако пока это не сделано, сохраняется риск привлечения казахской дочерней компании Группы к административной ответственности в виде штрафа или введения ограничений за неисполнение или ненадлежащее исполнение законодательства в области ПОД/ФТ.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Обязательства, условные обязательства и операционные риски (продолжение)

Риск нарушения информационной безопасности

Компания хранит и(или) передает конфиденциальные данные, такие, например, как номера кредитных или дебетовых карт и мобильных телефонов, паспортные данные и прочие идентификационные данные, при этом Компания несет перед своими клиентами безусловную ответственность за неспособность защитить такую информацию. В прошлом Компания уже подвергалась хакерским атакам и случаям взлома системы безопасности, и подобные случаи могут возникнуть и в будущем. В тех обстоятельствах шифрование данных и иные меры защиты не предотвратили несанкционированный доступ и их может быть недостаточно для того, чтобы предотвратить несанкционированный доступ в будущем. При этом любое проникновение в систему безопасности, в том числе в результате недобросовестных действий работников, может подвергнуть Компанию существенным убыткам или ответственности, возникновению кредиторской задолженности перед другими платежными системами, наложению штрафов и предъявлению претензий за покупки, совершенные с использованием неправомерно присвоенной информации по кредитным или дебетовым картам, хищение персональных данных, использование чужих паролей или иные аналогичные претензии в связи с недобросовестными действиями. Кроме того, несанкционированное использование конфиденциальных данных или нарушение информационной безопасности могут привести к претензиям третьих лиц, расследованиям со стороны регулирующих органов и иным неблагоприятным последствиям.

Оценка рисков

Руководство Группы считает, что применяемая им интерпретация норм законодательства является обоснованной и соответствует существующей отраслевой практике и что позиция Группы в отношении вопросов валютного, таможенного, налогового и иного законодательства будет поддержана. Тем не менее трактовка этих положений соответствующими государственными органами может быть иной, что может оказать существенное негативное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма убытков может достигать 1,150,000.

Страхование

Группа не имеет полисов страхования в отношении своих активов и операций, а также в отношении гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Никаких существенных активов, подлежащих страхованию, не имеется. Руководство рассмотрело возможность страхования на случай вынужденной остановки хозяйственной деятельности в России, но ее стоимость, по мнению руководства, перевешивает преимущества.

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности компании Группы становятся объектами судебных исков и претензий. Руководство считает, что разбирательства по ним не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Обязательства, условные обязательства и операционные риски (продолжение)

Требования идентификации клиентов в России

Деятельность Группы в России подпадает под требования Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», в соответствии с которым в зависимости от уровня идентификации можно выделить три группы пользователей: анонимные пользователи; пользователи, прошедшие процедуру упрощенной идентификации; пользователи, прошедшие процедуру полной идентификации. Так, для пользователей, не прошедших идентификацию, лимит остатка на балансе составляет 15 000 руб., а ежемесячный лимит платежей – 40 000 руб.; для пользователей, прошедших упрощенную идентификацию, лимит остатка на балансе составляет 60 000 руб., а ежемесячный лимит платежей – 200 000 руб.; для пользователей, прошедших полную идентификацию, лимит остатка на балансе составляет 600 000 руб. и нет ограничений на количество переводов и платежей. Упрощенная идентификация может осуществляться дистанционно, что является ключевым ее отличием от полной идентификации. При этом при проведении идентификации дистанционно требуется проверка сведений, предоставленных пользователем, с помощью публичных баз данных.

Хотя регламент предоставления доступа к базам данных со стороны соответствующих государственных органов был утвержден Постановлением Правительства РФ № 630 от 08.07.2014, они до сих пор не функционируют и/или функционируют ненадлежащим образом. В случае если будет запрещено использование упрощенной идентификации до запуска публичных баз данных, это может оказать негативное влияние на деятельность Группы. К тому же, в связи с тем, что упрощенная идентификация проводится Группой лишь в том объеме, который возможен с учетом нефункционирующих публичных баз данных, это может быть расценено как нарушение законодательства в области ПОД/ФТ и может оказать существенное неблагоприятное влияние на деятельность, финансовое положение и результаты операций Группы.

ООО НКО «Рапида»

В мае 2015 г. Банком России была завершена плановая тематическая проверка ООО НКО «Рапида», в рамках которой были выявлены многочисленные нарушения действующего законодательства Российской Федерации, в частности в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. В настоящий момент все ограничения на проводимые ООО НКО «Рапида» операции, введенные по результатам данной проверки, не действуют. По мнению руководства, им предпринимаются достаточные меры, направленные на предотвращение подобных нарушений в будущем, однако непредвиденное ухудшение ситуации по этому вопросу может иметь значительные негативные последствия для деятельности, финансового положения и результатов операций Группы.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Обязательства, условные обязательства и операционные риски (продолжение)

Обязательства по операционной аренде

Группа арендует офисные помещения и площадки для размещения терминалов. Сроки аренды составляют от одного года (в случае площадок для размещения терминалов) до пяти лет (для офисных помещений). Общие расходы по аренде за год, окончившийся 31 декабря 2015 года, составили 316,944 за аренду офисных помещений (2014 – 222,327) и 213,318 за аренду площадок для размещения терминалов (2014 – 159,344).

В таблице ниже представлены данные о будущих минимальных расходах по обязательствам, связанным с неаннулируемой арендой офисных помещений:	По состоянию на	По состоянию на
	31 декабря 2014	31 декабря 2015
До одного года	232,656	291,906
От одного года до пяти лет	782,975	796,508
Более пяти лет	78,678	–

Залог активов

На 31 декабря 2015 года Группа не имела заложенного имущества в качестве обеспечения в пользу провайдеров (в 2014г. балансовая стоимость заложенных долговых инструментов составила 400,000), но были заложены долговые инструменты с балансовой стоимостью 2,414,357 (2014 – 2,558,682) в качестве обеспечения гарантии «ВТБ Банка» в пользу VISA и 486,628 (2014 – 486,643) в качестве покрытия по своей линии однодневных расчетных кредитов («овернайт») в ЦБ РФ.

Обязательства перед Mail.ru Group Limited

Группа несет обязательства по приобретению рекламных услуг у аффилированных лиц Mail.ru Group Limited на сумму 260,000 в течение трех лет, начиная с ноября 2014 года. Mail.ru Group Limited предоставляет Группе услуги рекламы по стандартным коммерческим тарифам. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа потратила 50 000 на рекламу по данному соглашению.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Остатки по расчетам и сделки со связанными сторонами

В таблице ниже приведена общая сумма сделок, заключенных со связанными сторонами за соответствующий финансовый год, и остатков по расчетам со связанными сторонами на конец соответствующих лет:

Категория связанных сторон	Суммы к получению от связанных сторон	Суммы к уплате связанным сторонам	Денежные средства к уплате клиентам связанных сторон
По состоянию на 31 декабря 2015			
Ключевой руководящий персонал организации или ее головной организации, в том числе:			
<i>Краткосрочные вознаграждения</i>	—	(10,417)	—
<i>Прочие операции</i>	2,532	—	(981)
Прочие связанные стороны	—	—	(175,324)
По состоянию на 31 декабря 2014			
Ассоциированные компании	—	(24,798)	—
Ключевой руководящий персонал организации или ее головной организации, в том числе:			
<i>Краткосрочные вознаграждения</i>	—	(46,154)	—
<i>Прочие операции</i>	2,411	—	(586,469)
Прочие связанные стороны (С)	—	(257,768)	(13)

Категория связанных сторон	Выручка от связанных сторон	Себестоимость реализации и связанным сторонам	Операционный доход и (затраты)	Проценты (уплаченные)/полученные
Год, завершившийся 31 декабря 2015				
Ключевой руководящий персонал организации или ее головной организации, в том числе:				
<i>Краткосрочные вознаграждения</i>	—	—	(124,643)	—
<i>Выплаты на основе акций инструментов</i>	—	—	(6,031)	—
<i>Прочие операции</i>	—	—	(11,366)	—
Прочие связанные стороны (С)	2,543	—	—	(8,229)
Год, завершившийся 31 декабря 2014				
Ключевой руководящий персонал организации или ее головной организации, в том числе:				
<i>Краткосрочные вознаграждения</i>	—	—	(163,940)	—
<i>Выплаты на основе акций инструментов</i>	—	—	(32,509)	—
<i>Прочие операции</i>	—	—	(11,181)	—
Прочие связанные стороны (А) (В) (С)	245,637	(197,010)	(2,332)	(12,281)

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Остатки по расчетам и сделки со связанными сторонами (продолжение)

Категория связанных сторон	Выручка от связан- ных сторон	Себестои- мость реализаци и связанным сторонам	Опера- ционный доход и (затраты)	Проценты (уплачен- ные)/полу- ченные
Год, завершившийся 31 декабря 2013				
Ассоциированные компании	85,379	(2,463)	—	16,804
Ключевой руководящий персонал организации или ее головной организации, в том числе:				
<i>Краткосрочные вознаграждения</i>	—	—	(123,268)	—
<i>Выплаты на основе акций инструментов</i>	—	—	(61,609)	—
<i>Прочие операции</i>	74	(2)	(1,212)	—
Прочие связанные стороны (A) (B) (C)	346,129	(121,780)	(12,029)	(7,005)

Сделки с прочими связанными сторонами в основном включают следующие сделки:

- A. К прочим связанным сторонам относится группа компаний, контролируемая одним из акционеров, имеющим значительное влияние на Группу, действующая в качестве провайдера. С 9 сентября 2014 года данная группа компаний не является связанной стороной для Группы. Выручка, полученная Группой от данных связанных сторон за год, завершившийся 31 декабря 2014 года в размере 79 734 (2013 – 113 066), представляет собой плату за услуги процессинга платежей. Себестоимость реализации Группой услуг данным организациям за период за год, завершившийся 31 декабря 2014 года и за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, незначительна. Данные комиссионные сделки были заключены на рыночных условиях и не отклоняются в каком-либо существенном отношении от условий, используемых Группой в аналогичных договорах с несвязанными сторонами.
- B. С 7 июня 2013 года прочие связанные стороны включают группу компаний под общим контролем акционеров Группы, описанную в предыдущем абзаце, действующую одновременно в качестве провайдера и агента Группы, и включают оператора мобильной связи, являющегося одним из трех крупнейших клиентов Группы. С 9 сентября 2014 года данная группа компаний не является связанной стороной для Группы. Выручка, полученная Группой от данных связанных сторон за год, завершившийся 31 декабря 2014 года в размере 163,266 (2013 – 224,254), представляет собой плату за услуги процессинга платежей. Себестоимость реализации Группой услуг данным организациям за год, завершившийся 31 декабря 2014 года в размере 195 295 (2013 – 117,272) представляет собой транзакционные издержки. Данные комиссионные сделки были заключены на рыночных условиях и не отклоняются в каком-либо существенном отношении от условий, используемых Группой в аналогичных договорах с несвязанными сторонами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Остатки по расчетам и сделки со связанными сторонами (продолжение)

- С. Прочие связанные стороны включают две компании, которые имели значительное влияние на деятельность группы компаний в США и Румынии. С 1 мая 2015 года эти компании не являются связанными сторонами Группы (Примечание 4). Суммы, подлежащие уплате данным связанным сторонам по состоянию на 31 декабря 2014 года, в размере 257,768 представляют сумму заемных средств. Процентные расходы, понесенные Группой в отношении этих лиц за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. составили 8,229 (2014 – 12,993, 2013 -7,005). Данное кредитное соглашение было заключено на рыночных условиях и не содержит каких-либо существенных аспектов, отличных от условий, которые Группа будет использовать при заключении аналогичных соглашений с несвязанными сторонами.

Указанные выше остатки по расчетам и сделки были заключены на описанных выше условиях, без предоставления обеспечения, без начисления процентов (если специально не указано). Ни один из данных остатков не был обесценен.

29. Управление рисками

Основными рисками, способными оказать неблагоприятное воздействие на финансовые активы, обязательства или будущие движения денежных средств Группы, являются валютный риск, риски ликвидности и кредитный риск. Руководство анализирует и согласовывает политику управления каждым из рисков, основные положения которой описаны ниже.

Валютный риск

Валютный риск заключается в том, что колебания валютных курсов могут оказать неблагоприятное воздействие на показатели отчета о совокупном доходе, отчета о финансовом положении и/или движении денежных средств Группы. Активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, подвержены валютному риску.

В ходе последнего вторичного публичного размещения акций Компания увеличила свой выпущенный акционерный капитал на 2,292,330 акций класса В и получила 88,942,404 долларов США (Примечание 17). Данные поступления учтены как депозиты в другой валюте в денежных средствах и их эквивалентах на конец 2015 и 2014 годов. Ввиду удорожания доллара США по отношению к рублю за 2015 год на 29% и с даты вторичного публичного размещения акций по 31 декабря 2014 года приблизительно на 64% Группа получила положительную курсовую разницу в размере 1,475,942 за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, и 1,947,021 за год, завершившийся 31 декабря 2014 года. Группа намеревается использовать данные активы для расчетов по своим обязательствам, выраженным в долларах США, которые возникнут в результате операций слияния и поглощения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Управление рисками (продолжение)

Чувствительность к изменению валютного курса

В таблице ниже показана чувствительность к возможным изменениям в курсах обмена доллара США и евро при условии, что все другие переменные остаются неизменными. Влияние на прибыль Группы до налогообложения оказывается за счет изменения балансовой стоимости монетарных активов и обязательств, выраженных в долларах США и евро при условии, что данные валюты не являются функциональной валютой соответствующей дочерней компании Группы. Подверженность Группы изменению курсов всех других валют не является существенной.

Изменение курса доллара США	Эффект на прибыль до налогообложения
+40%	1,944,497
- 13%	(648,212)
Изменение курса евро	Эффект на прибыль до налогообложения
+43%	644,154
- 15%	(224,705)

Риск ликвидности и управление капиталом

Группа использует денежные средства, внесенные акционерами, обладает достаточным размером денежных средств и не имеет какой-либо существенной непогашенной задолженности, кроме межбанковской задолженности с коротким сроком погашения (классифицируемой как счета ностро в банках-корреспондентах). Депозиты, полученные от агентов, также подлежат оплате по требованию, но обычно зачитываются в счет будущих платежей, полученных через агентов. Группа предполагает, что агентские депозиты и далее будут зачитываться в счет будущих платежей и не будут предъявляться агентами к оплате. Средства клиентов и средства других банков, а также суммы по расчетам с поставщиками и прочая кредиторская задолженность подлежат оплате по требованию.

Макроэкономическое замедление в России помимо прочего было вызвано существенным падением цен на нефть и санкциями, которые значительно ограничили ликвидность основных российских банков, привели к дефициту ликвидности на рынке, на котором Группа работает. Это усугубило дефицит ликвидности на рынке. Руководство отмечает, что провайдеры и партнеры Группы, начиная с конца 2014 г., требуют от Группы больших сумм залога, чтобы хеджировать свои риски. Группа смогла соответствовать этим новым требованиям на сегодняшний день, хотя дефицит ликвидности на рынке может еще больше усилиться и, следовательно, может иметь дальнейшие негативные последствия для деятельности Группы, которые не могут быть в настоящее время надежно оценены.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление капиталом (продолжение)

В соответствии с требованиями ЦБ РФ капитал банка, рассчитанный на основе инструкций ЦБ РФ, должен составлять не менее 10% от стоимости активов, скорректированных по уровню риска. По состоянию на 31 декабря 2015 года норматив достаточности капитала КИВИ Банка (АО) и НКО Рапиды ООО составлял 14% (2014 – 14%) и 20% соответственно, т.е. превышал требуемый уровень. Данные дочерние компании осуществляют мониторинг выполнения требований на ежедневной основе и ежемесячно направляют отчеты в ЦБ РФ. В течение 2015 года КИВИ Банк (АО) и НКО Рапиды ООО отвечали требованиям по достаточности капитала. В течение 2014 года КИВИ Банк (АО) допустило нарушение норматива достаточности капитала, установленного указанием ЦБ РФ, что не привело к сколь-либо значительным последствиям для Группы.

Группа регулирует свою структуру капитала и корректирует ее в свете изменения экономических условий. Капитал включает акционерный капитал, эмиссионный доход, дополнительно оплаченный капитал, прочие резервы и резерв по курсовым разницам. Для поддержания или корректирования структуры капитала Группа может осуществлять выплату дивидендов акционерам, возврат капитала акционерам или выпуск новых акций. В настоящее время Группе требуется капитал для финансирования своего роста, однако она получает достаточное количество денежных средств от основной деятельности. В таблице ниже приведена срочность финансовых обязательств Компании исходя из контрактных недисконтированных платежей.

	Срок:			
	Итого	До востребования	До 1 года	Более 1 года
Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность (Примечание 19)	15,295,162	15,295,162	–	–
Средства клиентов и средства других банков (Примечание 20)	2,243,108	2,243,108	–	–
Итого по состоянию на 31 декабря 2015	17,538,270	17,538,270	–	–

	Срок:			
	Итого	До востребования	До 1 года	Более 1 года
Долгосрочные и краткосрочные займы	43,042	–	1,061	41,981
Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность (Примечание 19)	20,180,660	20,179,673	–	987
Средства клиентов и средства других банков (Примечание 20)	1,001,286	1,001,286	–	–
Итого по состоянию на 31 декабря 2014	21,224,988	21,180,959	1,061	42,968

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Финансовые активы, потенциально подвергающие Группу и ее дочерние и ассоциированные предприятия кредитному риску, состоят главным образом из задолженности покупателей и заказчиков, кредитов и займов выданных, денежных средств и краткосрочных инвестиций. Группа реализует услуги на основе предоплаты или допускает наличие дебиторской задолженности только со стороны покупателей и заказчиков с надлежащей кредитной историей – крупных провайдеров и агентов с достаточной и надлежащей кредитной историей. Дебиторская задолженность Группы со стороны торговых предприятий, за исключением агентов, обычно не облагается процентами и не требует обеспечения. Кредиты и дебиторская задолженность Группы со стороны агентов преимущественно обеспечиваются, в том числе залогом активов агента и гарантиями. Группа хранит денежные средства преимущественно в крупных российских и международных банках, включая ЦБ РФ, которые, по мнению руководства, имеют минимальный риск дефолта, хотя кредитные рейтинги российских и казахских банков обычно ниже, чем у банков на более развитых рынках. Краткосрочные инвестиции включают долговые инструменты, выпущенные ведущими российскими банками.

Текущая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску, для данного типа дебиторской задолженности (Примечание 14). В таблице ниже приведены остатки по расчетам с крупнейшими контрагентами как процент от соответствующих суммарных значений:

	Расчеты с покупателями и прочая дебиторская задолженность	
	По состоянию на 31 декабря 2014	По состоянию на 31 декабря 2015
Концентрация кредитных рисков по основным контрагентам, % от суммарного значения		
Топ-5	36%	48%
Прочие	64%	52%

Взыскание дебиторской задолженности может испытывать влияние экономических факторов; руководство считает, что для Группы не имеется существенного риска убытков сверх заложенных в уже отраженном резерве.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Финансовые инструменты

Основные финансовые инструменты Группы состояли из кредитов и займов выданных, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, долгосрочных и краткосрочных долговых инструментов и займов. Группа также имеет другие различные финансовые активы и обязательства, возникающие непосредственно из ее деятельности. В течение года Группа не осуществляла торговлю финансовыми инструментами.

Справедливая стоимость финансовых инструментов Группы на 31 декабря 2015 и 2014 гг. представлена с разбивкой по типу в нижеприведенной таблице:

		По состоянию на 31 декабря 2014		По состоянию на 31 декабря 2015	
		Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Долговые инструменты	HTM	3,939,182	3,742,857	2,900,985	2,922,631
Краткосрочные кредиты	LAR	52,648	52,648	22,959	22,959
Инвестиции (Примечание 16)*	AFS	—	—	17,798	17,798
Итого по финансовым активам		3,991,830	3,795,505	2,941,742	2,963,388
Финансовые обязательства					
Долгосрочные займы	FLAC	41,981	41,981	—	—
Итого по финансовым обязательствам		41,981	41,981	—	—

* Приобретение 19% акций PINbonus Ltd за денежные средства была единственной сделкой с этой инвестицией, которая имела место в течение года 2015.

Финансовые инструменты, использованные Группой, включаются в одну из следующих категорий:

- ▶ LAR – Кредиты и дебиторская задолженность;
- ▶ AFS – финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- ▶ FLAC – Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости;
- ▶ HTM – Финансовые активы, удерживаемые до погашения.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных инвестиций и дебиторской и кредиторской задолженности, прочих оборотных активов и краткосрочных обязательств в основном близки к своей справедливой стоимости ввиду краткосрочности данных инструментов.

Долговые инструменты Группы состоят из государственных облигаций с процентной ставкой 6,9% - 7,4% и сроком погашения до июня 2017.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Финансовые инструменты (продолжение)

В таблице ниже приведена иерархия расчетной справедливой стоимости активов и обязательств Группы:

			Основа расчета справедливой стоимости Существен- Котируемые цены на активных рынках (Уровень 1) Существен- ные наблюдае- мые вводные данные (Уровень 2) Существенные ненаблюдаемые вводные данные (Уровень 3)		
Дата оценки	Итого				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы предназначенные для продажи					
Инвестиции (Некотируемые акции)	31 декабря 2015	17,798	—	—	17,798
Активы, по которым раскрывается справедливая стоимость					
Долговые инструменты	31 декабря 2015	2,922,631	2,922,631	—	—
Долгосрочные кредиты	31 декабря 2015	22,959	—	—	22,959
			Основа расчета справедливой стоимости Существен- ные Котируемые цены на активных рынках (Уровень 1) Существен- ные наблюдае- мые вводные данные (Уровень 2) Существенные ненаблюдае- мые вводные данные (Уровень 3)		
Дата оценки	Итого				
Активы, по которым раскрывается справедливая стоимость					
Долговые инструменты	31 декабря 2014	3,742,857	3,742,857	—	—
Долгосрочные кредиты	31 декабря 2014	52,648	—	—	52,648
Обязательства, по которым раскрывается справедливая стоимость					
Долгосрочные займы	31 декабря 2014	41,981	—	—	41,981

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, не было переводов между уровнем 1 и уровнем 2 справедливой стоимости и не было переводов в или из уровня 3 справедливой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Финансовые инструменты (продолжение)

Группа использует следующую иерархию МСФО для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов к методике оценки:

- ▶ Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- ▶ Уровень 2: другие методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке;
- ▶ Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

Методы оценки и допущения

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств отражается по стоимости, по которой инструмент мог бы быть обменян в рамках текущей сделки между сторонами, намеревающимися ее заключить, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- ▶ Долгосрочные финансовые обязательства оцениваются путем дисконтирования будущих денежных потоков на основании ставок, действующих на настоящий момент в отношении аналогичной задолженности, и срока до погашения.
- ▶ Справедливая стоимость некотируемых обыкновенных акций была оценена с использованием модели дисконтирования денежных потоков. Оценка требует от руководства определенных допущений о вводных данных модели, включая прогноз денежных потоков, ставку дисконтирования, кредитный риск и волатильность. Вероятности разных расчетных оценок в рамках диапазона могут быть обоснованно оценены и используются руководством в оценке справедливой стоимости для таких некотируемых долевого инвестиций.

Долгосрочные активы с фиксированной ставкой оцениваются Группой на основе таких показателей, как процентные ставки, факторы конкретного странового риска и индивидуальная кредитоспособность клиента.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Финансовые инструменты (продолжение)

Описание существенных ненаблюдаемых вводных данных для оценки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые вводные данные	Значение	Чувствительность вводных данных к справедливой стоимости
Финансовые активы категории ASF в некотируемые акции – PINbonus LTD	Дисконтированный денежный поток	Долгосрочная рентабельность EBITDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	33% - 47%	5% увеличение (уменьшение) в долгосрочной перспективе рентабельность по EBITDA привело бы к увеличению (уменьшению) справедливой стоимости на 2,400
		Рост в постпрогнозный период	3%	1% увеличение (уменьшение) темпа роста терминальной маржи привело бы к увеличению (уменьшению) справедливой стоимости на 300
		Средневзвешенная стоимость капитала (ССК)	35%	5% увеличение (уменьшение) в ССК привело бы к уменьшению (увеличению) справедливой стоимости на 3,000 (4,200)
		Скидка за отсутствие контроля	30%	10% увеличение (уменьшение) в Скидки за отсутствие контроля привело бы к уменьшению (увеличению) справедливой стоимости 2,600

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Выплаты на основе акций

В октябре 2012 года совет директоров и акционеры одобрили Программу участия работников в капитале Компании («ESOP») для руководящих работников Группы, в соответствии с которой руководству может быть предоставлено до 2 565 000 акций Компании в течение десятилетнего срока действия программы. Позднее в январе 2013 года, в Программу ESOP Компании были внесены изменения, в результате которых максимальное количество акций, закрепленных для выпуска в рамках Программы, возросло до 3 640 000 акций класса B, или 7% всего выпущенного и обращающегося акционерного капитала Компании. Количество акций и объем прав согласовываются по каждому отдельному случаю. Договорной срок предоставленных опционов составляет 10 лет с даты предоставления. Цена исполнения опционов, предоставленных в рамках ESOP, подлежит определению советом директоров. После первичного публичного размещения акций Группы цена исполнения не может быть меньше средней цены закрытия акций на основной бирже, на которой данные акции в соответствующий момент времени обращаются, за десять рабочих дней, непосредственно предшествующих дате предоставления опциона. Опционы могут исполняться на валовой или нетто-основе. При исполнении, половина акций не может быть продана или иначе отчуждена до того момента, пока Группа не достигнет целевого показателя чистого дохода в соответствии с управленческой отчетностью Группы (подготовленной на основе, соответствующей основе подготовке сегментных данных) в размере 5,359,284 за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате.

В следующей таблице показано движение опционов на акции в течение года, завершившегося 31 декабря 2015 года:

	Дата предоставления транша	По состоянию на 31 декабря 2014	Опционы, права на которые были утрачены за период	Исполнено за период	По состоянию на 31 декабря 201
Транш 1	21 декабря 2012 г. при IPO (первичное размещение акций) (май 2013 г.)	203,644	–	(173,215)	30,429
Транш 2.1		203,644	–	(156,226)	47,418
Транш 2.2	1 января 2014 г.	913,724	–	(121,184)	792,540
Транш 3	1 января 2015 г.	1,047,482	–	(170,522)	876,960
Транш 4	1 января 2016 г.	789,686	(317,101)	–	472,585
Итого		3,158,180	(317,101)	(621,147)	2,219,932

Исходя из вышеизложенного, по состоянию на 31 декабря 2015 года Компания выпустила итого 2,219,932 опционов, в том числе 1,747,347 подлежащих исполнению и 472,585 пока не подлежащих исполнению.

Размер расходов, возникающих в результате операций по выплате вознаграждения долевыми инструментами, за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, составил 87,645 (31 декабря 2014 года – 421,822; 31 декабря 2013 года – 230,937).

Средневзвешенный остаточный договорной срок опционов на акции, выпущенных на 31 декабря 2015 года, составлял 2 года.

Средневзвешенная цена акции для опционов, исполненных в течение отчетного периода, была 13.6452 доллара США.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Выплаты на основе акций (продолжение)

В следующей таблице представлены вводные данные модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза-Мертон, использованные в отношении ESOP для определения справедливой стоимости предоставленных опционов, рассчитанные отдельно по каждому траншу:

Дата предоставления	Цена исполнения (долл. США)	Дивидендный доход (%)	Ожидаемая волатильность (%)	Безрисковая процентная ставка (%)	Ожидаемый срок действия опционов (лет)	Цена акции (долл. США)	Справедливая стоимость опционов на дату предоставления (долл. США)
21 декабря 2012 г.	13.6452	–	28-30	0.75-1.09	5.0-6.5	15.84	5.34-5.73
15 ноября 2013 г.	41.2380	2.83	30-32	0.34-0.63	2.0-3.0	43.32	7.09-8.32
16 ноября 2013 г.	41.3990	2.83	30-32	0.34-0.63	2.0-3.0	43.32	7.02-8.27
4 декабря 2013 г.	46.5730	2.83	29-32	0.30-0.61	2.0-3.0	45.37	5.86-7.57
6 февраля 2014 г.	36.0910	2.83	28-31	0.32-0.65	2.0-3.0	38.69	6.10-7.56
14 февраля 2014 г.	37.4270	2.83	29-32	0.31-0.66	2.0-3.0	39.93	6.26-7.86
22 мая 2014 г.	34.0900	2.83	28-29	2.94-3.26	2.0-3.0	44.89	12.26-13.24
23 мая 2014 г.	35.4600	2.83	28-29	2.94-3.25	2.0-3.0	43.85	10.57-11.70
28 мая 2014 г.	37.8900	2.83	28-29	2.94-3.23	2.0-3.0	43.64	9.01-10.24

Ожидаемая волатильность была определена исходя из исторической волатильности компаний-аналогов. Цена за акцию по опционам, предоставленным 21 декабря 2012 года, была определена на основе прогноза дисконтированных денежных потоков исходя из финансовых бюджетов, одобренных руководством Группы, охватывающих восьмилетний период (2013-2020 гг.). Для прогнозов используется восьмилетний период, так как Группа считает, что эти временные рамки позволяют составить обоснованный прогноз. Цена за акцию по опционам, предоставленным после IPO, была определена на основе рыночных цен закрытия обращающихся акций Группы. Ввиду отсутствия исторических данных, ожидаемый срок действия опционов был рассчитан как среднее медианное значение между сроком возникновения прав по опциону и сроком истечения каждого опционного транша.

32. События после отчетной даты**Распределение дивидендов**

2 марта 2016 г. совет директоров Компании одобрил выплату дивидендов в размере 30,209,301 долларов США (эквивалентно 2,237,107).

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 26 листов

