

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
КИВИ ПИЭЛСИ и его дочерних организаций
за 2014 год

Апрель 2015 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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров КИВИ ПИЭЛСИ и его дочерних организаций

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 2014 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство 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.

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 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

30 апреля 2015 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, 2й 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 Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2014 г.

(в тысячах рублей)

	Примечания	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	307 500	379 943
Гудвилл и прочие нематериальные активы	12, 13	2 405 645	2 367 623
Долгосрочные долговые инструменты	31	1 376 862	1 806 295
Долгосрочные займы выданные	14	10 637	52 648
Прочие внеоборотные активы	17	38 394	42 455
Отложенные налоговые активы	27	183 333	239 571
Итого внеоборотные активы		4 322 371	4 888 535
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	2 772 297	5 305 275
Краткосрочные займы выданные	14	65 430	31 588
Краткосрочные долговые инструменты	31	1 635 291	2 132 887
Предоплаченный налог на прибыль		60 537	89 239
Дебиторская задолженность по НДС и прочим налогам		12 478	51 078
Денежные средства и их эквиваленты	16	11 636 913	17 079 965
Прочие оборотные активы	17	159 264	345 688
Итого оборотные активы		16 342 210	25 035 720
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи	8	–	125 867
Итого активы		20 664 581	30 050 122
Капитал и обязательства			
Капитал, относимый на собственников Компании			
Акционерный капитал	18	907	963
Добавочный капитал		1 876 104	1 876 104
Эмиссионный доход		–	3 044 303
Прочие резервы		337 254	764 243
Нераспределенная прибыль		573 604	2 683 805
Резерв по курсовым разницам		10 757	204 337
Итого капитал, относимый на собственников Компании		2 798 626	8 573 755
Неконтролирующая доля участия		(94 766)	(239 385)
Итого капитал		2 703 860	8 334 370
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы полученные	19	109 351	41 981
Долгосрочная отложенная выручка		31 629	8 394
Прочие долгосрочные обязательства		7 625	987
Отложенные налоговые обязательства	27	58 630	37 758
Итого долгосрочные обязательства		207 235	89 120
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные займы полученные	19	635	1 061
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	16 768 973	20 179 673
Задолженность перед вкладчиками и банками	21	831 226	1 001 286
Задолженность по налогу на прибыль		10 823	11 290
Задолженность по НДС и прочим налогам		95 403	127 733
Краткосрочная отложенная выручка		46 233	52 008
Прочие краткосрочные обязательства		193	56
Итого краткосрочные обязательства		17 753 486	21 373 107
Обязательства, относящиеся к активам выбывающей группы, предназначенных для продажи	8	–	253 525
Итого капитал и обязательства		20 664 581	30 050 122


Солонин С.А.
Главный исполнительный директор


Караваяев А.Е.
Финансовый директор

30 апреля 2015 г.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за 2014 год

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

	Примечания	Год		
		2012	2013*	2014
Выручка	22	8 911 438	11 666 050	14 718 727
Операционные затраты и расходы:				
Себестоимость (без учета износа и амортизации)	23	5 454 288	6 396 499	7 273 099
Коммерческие, общие и административные расходы	24	1 838 797	2 678 299	3 082 177
Износ и амортизация	11, 12	129 051	113 100	353 400
Обесценение нематериальных активов и гудвилла	12, 13	3 636	5 479	–
Прибыль от операционной деятельности		1 485 666	2 472 673	4 010 051
Убыток от продажи дочерних компаний		(1 027)	–	–
Изменения справедливой стоимости производных финансовых активов		(328)	–	–
Прочие доходы	25	16 669	91 196	42 253
Прочие расходы		(28 738)	(20 089)	(29 572)
Доходы от курсовой разницы	30	81 449	78 516	3 359 207
Расходы от курсовой разницы		(102 575)	(70 495)	(1 428 478)
Доля в убытке ассоциированных компаний		(13 236)	(78 896)	(26 583)
Обесценение инвестиций в ассоциированные компании		–	(21 540)	(24 634)
Доходы по процентам	22	25 510	22 204	1 692
Расходы по процентам	22	(7 520)	(28 686)	(41 513)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		1 455 870	2 444 883	5 862 423
Расход по налогу на прибыль	27	(407 729)	(609 509)	(894 506)
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности		1 048 141	1 835 374	4 967 917
Прекращенная деятельность				
Убыток от прекращенной деятельности	8	(240 363)	–	–
Чистая прибыль		807 778	1 835 374	4 967 917
Относимая на:				
Собственников Компании		910 138	1 873 226	5 024 140
Неконтролирующую долю участия		(102 360)	(37 852)	(56 223)
Прочий совокупный доход				
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>				
Курсовая разница при пересчете иностранных операций		2 477	4 561	105 789
Итого совокупный доход за вычетом налогов		810 255	1 839 935	5 073 706
Относимый на:				
Собственников Компании		912 095	1 883 278	5 217 720
Неконтролирующую долю участия		(101 840)	(43 343)	(144 014)
Прибыль на акцию:				
Базовая, прибыль, относимая на держателей обыкновенных акций Компании	10	17,50	36,00	94,09
Базовая, прибыль от продолжающейся деятельности, относимая на держателей обыкновенных акций Компании	10	20,72	36,00	94,09
Разводненная, прибыль, относимая на держателей обыкновенных акций Компании	10	17,50	35,70	92,73
Разводненная, прибыль от продолжающейся деятельности, относимая на держателей обыкновенных акций Компании	10	20,72	35,70	92,73

* Приведенные здесь суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2013 год, и учитывают незначительные изменения в классификации, произведенные за предшествующий период, с тем, чтобы соответствовать данным, представленным за текущий период.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за 2014 год

(в тысячах рублей)

	Примечания	Год		
		2012	2013	2014
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		1 455 870	2 444 883	5 862 423
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	8	(233 535)	–	–
Прибыль до налогообложения		1 222 335	2 444 883	5 862 423
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам, полученным от операционной деятельности</i>				
Износ и амортизация	11, 12	137 101	113 100	353 400
Убыток(доход) от выбытия основных средств		(91)	12 739	3 557
Обесценение инвестиций в ассоциированные компании	7	–	21 540	24 634
Обесценение нематериальных активов и гудвилла	12	3 636	5 479	–
Чистые убытки (доходы) от курсовой разницы		(22 770)	(8 021)	(1 930 729)
Чистый доход по процентам	22	(243 490)	(346 013)	(412 852)
Расход по обесценению дебиторской задолженности	14, 15	211 030	266 711	150 633
Убыток(доход) по кредитам, выданным по ставке, отличной от рыночной	25	(8 042)	–	–
Изменение величины финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31	328	–	–
Доход от продажи дочерних компаний и прекращенной деятельности	8	(45 519)	–	–
Убытки, признанные при оценке справедливой стоимости перед классификацией активов в качестве «предназначенных для продажи»	8	167 333	–	–
Доля прибыли за период, относимой к неконтролирующей доле участия и учитываемой в качестве обязательства	25	24 298	–	–
Доля в убытке ассоциированных компаний	7	13 236	78 896	26 583
Выплаты на основе акций	32	65 718	230 937	421 822
Прочее		3 588	4 609	14 721
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		1 528 691	2 824 860	4 514 192
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 028 028)	508 751	(2 745 399)
Увеличение прочих активов		(8 741)	(92 553)	(232 422)
Увеличение/(уменьшение) средств клиентов и банков		(490 038)	(102 750)	170 060
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		4 041 454	1 593 765	3 621 895
Кредиты (выданные)/выплаченные в результате банковских операций		(324 199)	257 194	(35 184)
Денежная наличность, полученная в результате операционной деятельности		3 719 139	4 989 267	5 293 142
Проценты полученные		170 904	467 205	491 150
Проценты уплаченные		(6 608)	(24 194)	(29 114)
Налог на прибыль уплаченный		(384 281)	(706 512)	(1 000 002)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		3 499 154	4 725 766	4 755 176
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Приобретение акций дочерних компаний за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		(1 062)	(44)	–
Взносы в ассоциированные компании		–	–	(26 357)
Плата за переуступку займов		–	(90 750)	(90 750)
Чистый приток денежных средств от продажи дочерних компаний	8	12 931	4 000	–
Приобретение основных средств		(35 587)	(182 823)	(294 402)
Поступления от продажи основных средств		5 349	6 848	–
Приобретение нематериальных активов		(42 229)	(192 385)	(218 160)
Займы выданные		(17 752)	(24 508)	(60 493)
Погашение займов выданных		33 638	29 715	49 590
Приобретение долговых инструментов		(1 649 547)	(2 862 535)	(2 553 313)
Поступления от погашения долговых инструментов		289 500	2 111 902	1 591 485
Приобретение инвестиций в ассоциированных компаниях		(92 859)	–	–
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 497 618)	(1 200 580)	(1 602 400)
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Выпуск акционерного капитала		–	–	3 044 357
Исполнение опционов		–	–	5 167
Поступления от займов полученных		52 253	34 068	71 747
Погашение выданных векселей		(16 297)	–	–
Погашение займов полученных		(3 395)	(2 526)	(672)
Погашение кредитных линий, нетто		(47 452)	–	–
Операции с неконтролирующей долей участия	6	10 340	–	1 783
Дивиденды, уплаченные владельцам Группы	26.1	(865 687)	(1 881 082)	(2 940 714)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам	26.1	(914)	(2 098)	(2 388)
Компенсация со стороны андеррайтеров	26.2	–	72 836	–
Распределение комиссии андеррайтеров	26.2	–	(67 643)	–
Чистые денежные средства (использованные в)/полученные в результате финансовой деятельности		(871 152)	(1 846 445)	179 280
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		2 335	15 012	2 110 996
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 132 719	1 693 753	5 443 052
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	8 810 441	9 943 160	11 636 913
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	9 943 160	11 636 913	17 079 965

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за 2014 год
(в тысячах рублей)

Относимый на собственников Компании											
Акционерный капитал											
	Примечания	Количество акций выпущенных и находя- щихся в обращении	Сумма	Добавочный капитал	Эмиссион- ный доход	Прочие резервы	Нераспреде- ленная прибыль	Резерв по курсовым разницам	Итого	Неконтро- лирующая доля участия	Итого капитал
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		–	–	–	–	–	5 024 140	–	5 024 140	(56 223)	4 967 917
Курсовые разницы при пересчете иностранных операций		–	–	–	–	–	–	193 580	193 580	(87 791)	105 789
Итого совокупный доход		–	–	–	–	–	5 024 140	193 580	5 217 720	(144 014)	5 073 706
Выпуск акционерного капитала	18	2 292 330	54	–	3 044 303	–	–	–	3 044 357	–	3 044 357
Выплаты на основе акций	32	–	–	–	–	421 822	–	–	421 822	–	421 822
Исполнение опционов		94 874	2	–	–	5 167	–	–	5 169	–	5 169
Дивиденды	26.1	–	–	–	–	–	(2 913 939)	–	(2 913 939)	–	(2 913 939)
Дивиденды, уплачиваемые неконтролирующим акционерам	26.1	–	–	–	–	–	–	–	–	(2 388)	(2 388)
Прочие изменения в капитале		–	–	–	–	–	–	–	–	1 783	1 783
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 (продолжение)

Относимый на собственников Компании										
Акционерный капитал										
Примечания	Количество акций выпущенных и находящихся в обращении	Сумма	Добавочный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Резерв по курсовым разницам	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал	
По состоянию на 31 декабря 2012	18	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	32	-	-	-	230 937	-	-	230 937	-	230 937
Исполнение опционов	32	118 794	3	-	-	-	-	3	-	3
Возмещение расходов со стороны андеррайтеров	26.2	-	-	-	72 836	-	-	72 836	-	72 836
Непропорциональное распределение возмещения со стороны андеррайтеров	26.2	-	-	-	(67 643)	-	-	(67 643)	-	(67 643)
Дивиденды	26.1	-	-	-	-	(1 868 939)	-	(1 868 939)	-	(1 868 939)
Дивиденды, уплачиваемые неконтролирующим акционерам	26.1	-	-	-	-	-	-	-	(2 112)	(2 112)
По состоянию 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

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

		Относимый на собственников Компании								
		Акционерный капитал								
Примечания	Количество акций выпущенных и находящихся в обращении	Сумма	Добавочный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Резерв по курсовым разницам	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал	
По состоянию на 31 декабря 2011	18	15 000	890	1 876 104	32 811	526 079	6 015	2 441 899	(87 020)	2 354 879
Прибыль/(убыток) за год		-	-	-	-	910 138	-	910 138	(102 360)	807 778
Курсовые разницы при пересчете иностранных операций		-	-	-	-	-	1 957	1 957	520	2 477
Итого совокупный доход		-	-	-	-	910 138	1 957	912 095	(101 840)	810 255
Дробление акций	18	51 285 000	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск акционерного капитала	18	700 000	14	-	-	-	-	14	-	14
Выплаты на основе акций	32	-	-	-	65 718	-	-	65 718	-	65 718
Продажа дочерних компаний	8	-	-	-	-	-	(7 267)	(7 267)	132 718	125 451
Внос со стороны неконтролирующих акционеров без изменения структуры собственности	6	-	-	-	2 595	-	-	2 595	7 745	10 340
Дивиденды	26.1	-	-	-	-	(866 900)	-	(866 900)	-	(866 900)
Дивиденды, уплачиваемые неконтролирующим акционерам	26.1	-	-	-	-	-	-	-	(914)	(914)
По состоянию на 31 декабря 2012	18	52 000 000	904	1 876 104	101 124	569 317	705	2 548 154	(49 311)	2 498 843

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за 2014 год

(в тысячах рублей, если не указано иное)

1. Корпоративная информация и описание осуществляемой деятельности

КИВИ ПИЭЛСИ (QIWI plc ранее известная как QIWI Limited) (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, офис 203, почтовый индекс 1087, Никосия, Республика Кипр. 13 сентября 2010 года директора Компании постановили изменить наименование Компании с OE Investments Limited на QIWI Limited. 25 февраля 2013 года директора Компании постановили изменить организационно-правовую форму Компании с QIWI Limited на КИВИ ПИЭЛСИ. Консолидированная финансовая отчетность КИВИ ПИЭЛСИ и ее дочерних организаций за 2014 год была разрешена к публикации Советом директоров 6 марта 2015 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, Соединенных Штатах Америки (США) и Объединенных Арабских Эмиратах (ОАЭ), а также осуществляет банковские операции, обеспечивающие совершение платежей.

Компания была основана как холдинговая компания в рамках сделки по объединению бизнеса, в которой ЗАО «Объединенная система моментальных платежей» и ЗАО «Группа компаний Е-Порт» были объединены посредством вклада Компании. 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 2014 года стороной, обладающей основным правом контроля над Группой, является Сергей Солонин.

По состоянию на 31 декабря 2014 года материнской компанией Группы является компания Saldivar Investments Limited.

Информация об основных дочерних компаниях Компании раскрыта в Примечании 6.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.1 Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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 2014 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 2012 и 2013 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 2014 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 дату потери Группой контроля над дочерней компанией.

Дочерние компании являются полностью консолидированными с даты приобретения, которой является датой получения Группой контроля, и остаются консолидированными до момента потери такого контроля. 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.

Приобретения и выбытия неконтролирующих долей участия учитываются как операции, основанные на долевых инструментах. Финансовые обязательства измеряются в соответствии со справедливой стоимостью их погашения. Все последующие изменения в текущей стоимости финансовых обязательств учитываются как прибыль или убыток Компании. Использование таких опционов на продажу учитывается как приобретение неконтролирующей доли: Группа списывает с баланса финансовое обязательство и признает получившийся кредитный остаток в составе капитала, используя аналогичный компонент *Прочих резервов*. Если срок использования такого опциона на продажу истекает, финансовое обязательство классифицируется в *Прочие резервы*.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Основа консолидации (продолжение)

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;
- ▶ списывает с баланса совокупные курсовые разницы, учитываемые в составе капитала;
- ▶ 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 доли Компании в компонентах ранее учтенных в составе прочего совокупного дохода в качестве прибыли или убытка, либо нераспределенной прибыли, в зависимости от конкретной ситуации, как может потребоваться в том случае, когда Группа, прямым образом произвела выбытие соответствующих активов или обязательств.

2.3 Изменения учетной политики

Принятые принципы учетной политики согласуются с принципами предыдущих финансовых лет за исключением изменений, описанных ниже. По состоянию на 1 января 2014 года Группа приняла следующие новые и измененные МСФО и интерпретации Международного комитета по интерпретации финансовой отчетности (IFRIC):

Стандарт	Суть изменения	Воздействие
Инвестиционные компании (<i>Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27</i>)	Данные поправки предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10, и должны применяться с определенным освобождением в отношении использования стандарта. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток.	Данные поправки не оказывают влияния на Группу, так как ни одна из компаний, входящих в группу, не является инвестиционной компанией в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 10.
Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (<i>Поправки к стандарту МСФО (IAS) 32</i>)	Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящее время имеет юридически действительное право на взаимозачет», а также принципы работы одновременных механизмов расчета, используемых в расчетных палатах для определения возмещения, и применяются ретроспективно.	Данные поправки не оказывают влияния на Группу существенного влияния.
Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования (<i>Поправки к стандарту МСФО (IAS) 39</i>)	Данные поправки предусматривают освобождение от необходимости прекращения учета хеджирования, новация производного инструмента, установленного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным требованиям, а также требуется ретроспективное применение.	Данные поправки не оказывают влияния на Группу, поскольку в текущий и прошедший периоды Группа не осуществляла передачу своих производных инструментов.
IFRIC 21 <i>Обязательные платежи</i>	IFRIC 21 разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. IFRIC 21 применяется ретроспективно.	Настоящая интерпретация не оказывает влияния на Группу, поскольку применялись принципы учета в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 37 <i>Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы</i> , согласующиеся с требованиями IFRIC 21 за предыдущие годы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Изменения учетной политики (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 гг. Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 *Оценка по справедливой стоимости*. Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к стандарту МСФО (IFRS) 13 не оказывает влияния на Группу.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

За период ежегодных усовершенствований 2011-2013 гг. Совет по МСФО внес четыре поправки в четыре стандарта, в том числе поправку в стандарт МСФО (IFRS) 1 *Первое применение международных стандартов финансовой отчетности*. Поправка, внесенная в стандарт МСФО (IFRS) 1, вступает в силу немедленно и, таким образом, применима к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года, а также в Основе для выводов поясняет, что компания может на выбор применить действующий или новый стандарт, который пока еще не является обязательным, однако, разрешает его досрочное применение при условии, что любой из таких стандартов последовательно применяется на протяжении периодов, представленных в первой финансовой отчетности компании в рамках МСФО. Данная поправка к стандарту МСФО (IFRS) 1 не оказывает на Группу влияния, поскольку действующая подготовка документации осуществляется Группой в рамках МСФО.

КИВИ ПИЭЛСИ

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. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы.
<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 2017 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.

Руководство Компании не завершило оценку воздействия Стандартов и интерпретаций, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года.

КИВИ ПИЭЛСИ

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)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года и не оказывают на Группу существенного влияния. Они включают в себя:

Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 2 Платеж, основанный 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).

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.

КИВИ ПИЭЛСИ

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)

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 относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. 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 поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года и не оказывают на Группу существенного влияния.

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.

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)

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 (см. ниже).

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. Условное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, т.е. финансовый инструмент в рамках стандарта МСФО (IAS) 39 *Финансовые инструменты: признание и оценка*, оценивается по справедливой стоимости с изменениями справедливой стоимости, учитываемыми либо в прибыли или убытках, или как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение выходит за рамки стандарта МСФО (IAS) 39, оно оценивается в соответствии с соответствующими МСФО. 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 часть 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 ассоциированной компании и ее текущей стоимостью и отражает данную сумму 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 по курсу функциональной валюты на дату сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переоцениваются 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), латвийский лат (LVL) и новый румынский лей (RON).

По состоянию на отчетную дату активы и обязательства данных дочерних компаний конвертированы в валюту представления отчетности Группы (российский рубль) по обменному курсу на отчетную дату, и отчеты о совокупном доходе конвертируются по средневзвешенным 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, учитывается через 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 2014 г. и 2013 г. были следующими:

Курс обмена по состоянию на 31 декабря	2013	2014
Доллар США	32,7292	56,2584
Евро	44,9699	68,3427
Казахстанский тенге (100)	21,3088	30,8257
Белорусский рубль (10000)	34,3073	38,7989
Молдавский лей (10)	25,0798	36,0284
Латвийский лат*	64,0744	64,4366
Новый румынский лей (10)	100,8910	153,0800

* С 15 января 2014 г. латвийский лат вышел из обращения и заменен на евро.

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.

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.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

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 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.

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 писание 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	3-5 лет

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

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.5 Нематериальные активы (продолжение)

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 приобретенную банковскую лицензию с учетной стоимостью 183 076 по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 2013 г. Она считается бессрочной, поскольку ожидается, что соответствующая лицензия возобновляется 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.

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, на которую распределены конкретные активы.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.6 Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Данные бюджеты и прогнозные 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:

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

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.

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 производные 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.7 Финансовые активы (продолжение)

Долговые инструменты

Долговые инструменты и финансовые инвестиции представляют собой производные 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.

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.7 Финансовые активы (продолжение)

3.7.2 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, суммы счетов-ностро в банках-корреспондентах, займы и авансы клиентам, 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.7 Финансовые активы (продолжение)

Списание с баланса

Финансовый актив (или, в зависимости от обстоятельств, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) списывается с баланса, 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)

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 и займы

После первоначального учета, кредиты и займы, 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 Снятие с баланса финансовых обязательств

Финансовое обязательство списывается с баланса, 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.8 Финансовые обязательства (продолжение)

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 Вознаграждения работникам в текущем периоде

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

3.10.2 Социальные платежи

В соответствии с положениями российского законодательства, Группа рассчитывает социальные взносы с применением регрессивной ставки (от 30% до 10% в 2012 г., 2013 г. и 2014 г.) по отношению к общему годовому вознаграждению каждого сотрудника.

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 потребуются 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

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 2012 и 2013 и в размере 17% за 2014 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 2014 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.13 Налоги на прибыль (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.14 Признание выручки и определенных расходов (продолжение)

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»). Комиссия за обработку платежей взимается с потребителей или продавцов или с обоих. Потребители могут произвести платежи различным продавцам через терминалы 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, 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 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.

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 гросс.

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 договора с рекламными агентствами и учитывает выручку от рекламы, исходя из количества SMS, доставленных конечным потребителям, в момент доставки соответствующего SMS.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.14 Признание выручки и определенных расходов (продолжение)

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.

Процентный доход

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

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.

Не подлежат учету расходы по предоставленным акциям, которые не подлежат вестингу, кроме сделок, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, для которых вестинг 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 долевых инструментов или иным образом выгодно для работника по оценке на дату изменения.

В случае аннулирования предоставления долевых инструментов считается, что вестинг произошел на дату аннулирования, а любые расходы, еще не учтенные в отношении предоставления долевых инструментов, учитываются незамедлительно. Это включает предоставление долевых инструментов в случаях, когда условия, при которых вестинг не происходит и которые находятся под контролем компании или сотрудника, не выполняются. Однако если новые долевые инструменты предоставляются взамен аннулированных долевых инструментов и определяются в качестве замещения на дату предоставления таких инструментов, аннулированные и новые долевые 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 2013 г. и 2014 г., может быть осуществлен только акциями, поэтому они подлежат учету как сделки с расчетом долевыми инструментами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

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.

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 амортизации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

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 с использованием своей системы обработки платежей; (ii) согласовывает и окончательно устанавливает комиссию, получаемую от продавца, 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 в качестве владельца терминала 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)

Существенные суждения (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 2012, 2013 и 2014, составляет 4 420 460, 5 065 182 и 5 078 984 соответственно, включая транзакционные издержки по электронным платежам в суммах 659 704, 1 236 890 и 1 505 827, 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

Начиная с августа 2012 г., Группа взимает комиссию за управление особыми счетами гарантийного депозита, внесенного агентами для покрытия потребительских платежей, которые они принимают. Соответствующие доходы на сумму 109 980, 462 332 и 756 558 за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2012, 2013 и 2014 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)

Функциональная валюта (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 случае значительных сумм справедливой стоимости, Группа нанимает сторонних оценщиков для оказания содействия в определении соответствующей справедливой стоимости.

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 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. Более подробную информацию см. также в Примечании 13 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. Учетная стоимость отложенных налоговых активов составила 239 571 по состоянию на 31 декабря 2014 г. (2013 г. – 183 333).

Резерв связан с отложенными налоговыми активами, которые не были признаны, 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 27.

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.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. было учтено обесценение займов и дебиторской задолженности на сумму 703 165 (2013 г. – 612 287).

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.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Выплаты на основе акций (продолжение)

Ожидаемая волатильность

Из-за сравнительно короткого периода охвата рыночными данными за прошлые периоды волатильность курса акций Киви по состоянию на 31 декабря 2014 г. определяется на основе исторической волатильности компаний Группы сопоставления за период, приблизительно равный ожидаемому сроку действия траншей по опциону.

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 2012 г., 2013 г. и 2014 г. Если в будущем фактический Коэффициент потери будет выше, фактическая сумма соответствующих расходов будет меньше.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Приобретение акций дочерних компаний в 2013 г.

ООО «КИВИ Ритейл»

27 декабря 2013 года Группа приобрела оставшиеся 62,5% компании Blestgroup Enterprize Limited, ранее – ассоциированная компания с долей владения 37,5% вместе с ее 100% дочерней компанией ООО «КИВИ Ритейл». Основная деятельность ООО «КИВИ Ритейл» состоит в субаренде мест, предназначенных для терминалов для приема платежей. До даты приобретения ООО «КИВИ Ритейл» была ассоциированной компанией Группы.

Денежное возмещение за 62,5%	56
Расчеты по ранее существовавшим взаимоотношениям:	
Денежные средства, подлежащие уплате приобретаемой компании	(10 573)
Дебиторская задолженность по займам к получению от приобретаемой компании	127 105
Справедливая стоимость существующей доли в праве собственности 37,5%	34
Общая сумма переданного вознаграждения	116 622

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

	Справедливая стоимость
Приобретенные чистые активы:	
Основные средства	46
Нематериальные активы	295 384
Дебиторская задолженность	49 420
Денежные средства и их эквиваленты	12
Прочие оборотные активы	801
Долгосрочные займы	(182 276)
Отложенные налоговые обязательства	(9 075)
Прочие обязательства	(37 690)
Итого идентифицируемые чистые активы	116 622
Доля Компании в приобретенных чистых активах (100%)	116 622
Гудвилл, возникающий при приобретении	–

На дату приобретения у Группы было обязательство на сумму 10 573, которое представляет собой денежные средства в КИВИ Банк (АО), подлежащие уплате приобретаемой компании, и дебиторская задолженность по займам на сумму 127 105. Группа не признавала доходы или расходы в результате расчетов по ранее существовавшим взаимоотношениям, поскольку их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости по состоянию на дату приобретения.

Чистые активы ООО «КИВИ Ритейл» не включают в себя кредиторскую задолженность по займам перед Группой на сумму 127 105 на дату сделки.

Группа признала нематериальные активы на сумму 295 384 в качестве права по договору. Приобретенный нематериальный актив представляет собой право стать стороной договора аренды с выгодными арендными ставками и условиями аренды и подлежит амортизации в течение 2 лет.

По состоянию на 27 декабря 2013 г. у ООО «КИВИ Ритейл» была дебиторская задолженность на общую сумму 71 898, которая обесценилась на 22 478.

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 2013	По состоянию на 31 декабря 2014
ЗАО «КИВИ» (Россия)	Прием платежей через платежные терминалы	100%	100%
ЗАО «КИВИ-Сервис» (Россия)	Корпоративный центр Группы	100%	100%
КИВИ Банк (АО) (Россия) (Россия)	Техническое обслуживание систем электронных платежей	100%	100%
ЗАО «КМПС» (Россия)	Управление платежами, осуществляемыми онлайн	100%	100%
QIWI Payment Services Provider Ltd (ОАЭ)	Прием платежей через платежные терминалы	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» О.О.О. (Республика Молдова)	Прием платежей через платежные терминалы	51%	51%
RO SRL United System of Instant Payments (Румыния)	Прием платежей через платежные терминалы	51%	51%
IT Billion LLC (США)	Прием платежей через платежные терминалы	50,5%	50,5%
QIWI USA LLC (США)	Прием платежей через платежные терминалы	50,5%	50,5%
QIWI WALLET EUROPE SIA (Латвия)	Прием платежей через платежные терминалы	100%	100%
ООО «КИВИ Ритейл» (Россия) (Примечание 5)	Субаренда мест под терминалы для осуществления электронных платежей в России	100%	100%
Blestgroup Enterprises Ltd (Кипр) (Примечание 5)	Субаренда мест под терминалы для осуществления электронных платежей в России	100%	100%
ООО «СМТ Инжиниринг» (Россия)*	Производство и продажа терминалов	–	100%
QIWI Management Services FZ-LLC (ОАЭ)*	Услуги управления	–	100%
ООО «КИВИ Паблицер» (Россия)*	Продажа лицензий и ПО	–	100%

* Организации были созданы в течение 2014 года.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Консолидированные дочерние компании (продолжение)

Ниже приводится график, отображающий эффект от изменений в доле собственности Компании в дочерних компаниях, которые не ведут к потере контроля над капиталом, относимого к собственникам Компании, и вложения со стороны неконтролирующих участников без изменения структуры собственности за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2013 и 31 декабря 2014:

Наименование дочерней компании	Вознаграждение, полученное (выплаченное) за неконтролирующие доли участия	Балансовая стоимость приобретенного (проданного) неконтрольного пакета акций, классифицированного как капитал	Итоговое увеличение (уменьшение) капитала
Взнос со стороны неконтролирующих участников без изменения структуры собственности в 2012	10 340	7 745	2 595
QIWI Argentina S.A.	6 175	4 569	1 606
QIWI Chile S.A.	3 801	2 812	989
QIWI Baltic Ltd	686	686	–
IT Billion LLC	(322)	(322)	–
Взнос со стороны неконтролирующих участников без изменения структуры собственности в 2014	1 783	–	1 783
SP OOO OSMP-M	1 783	–	1 783

В 2013 году таких изменений не было.

7. Инвестиции в ассоциированные компании

У Группы есть следующие ассоциированные компании:

Ассоциированная компания	Основная деятельность	Доля в праве собственности	
		По состоянию на 31 декабря 2013	По состоянию на 31 декабря 2014
QIWI Jordan Ltd.(Хашимитское Королевство Иордания)	Прием платежей через платежные терминалы в Иордании	49%	49%
QIWI BRASIL TECNOLOGIA S.A.(Бразилия)	Прием платежей через платежные терминалы в Бразилии	29,57%	20,7%

В течение 2014 г. акционеры QIWI BRASIL TECNOLOGIA S.A. увеличили акционерный капитал без участия Группы. Доля Группы в QIWI BRASIL TECNOLOGIA S.A. была уменьшена на 8,87%. Данная операция не отразилась на финансовой отчетности, так как балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании равна нулю.

Доля участия Группы в ассоциированных компаниях отражается с использованием метода долевого участия в консолидированной финансовой отчетности. Сумма непризнанной доли убытка составила 62 219 по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 26 300 по состоянию на 31 декабря 2013 г.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Выбытие и прекращенная деятельность

16 декабря 2014 г. Совет директоров (СД) КИВИ ПИЭЛСИ утвердил план выбытия компаний QIWI USA LLC, IT Billion LLC и QIWI WALLET EUROPE SIA, которые не являются ключевыми компаниями Группы, а также инвестиций в QIWI BRASIL TECNOLOGIA S.A. и QIWI Jordan Ltd.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. руководство приняло решение продать QIWI USA LLC и IT Billion LLC и определило потенциального покупателя. Ожидается, что выбытие произойдет в течение года. Участие в QIWI BRASIL TECNOLOGIA S.A. Группы будет прекращено путем уменьшения доли Группы. Относительно выбытия QIWI WALLET EUROPE SIA и QIWI Jordan Ltd. Компания не имеет ни потенциального покупателя, ни стратегии продажи.

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

	По состоянию на 31 декабря 2014
Активы	
Внеоборотные активы	
Основные средства	11 338
Отложенные налоговые активы	150
Прочие внеоборотные активы	10 577
Итого внеоборотные активы	22 065
Оборотные активы	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	68 844
Дебиторская задолженность по НДС и прочим налогам	206
Денежные средства и их эквиваленты	14 820
Прочие оборотные активы	19 932
Итого оборотные активы	103 802
Итого активы	125 867
	По состоянию на 31 декабря 2014
Обязательства	
Долгосрочные обязательства	
Долгосрочные займы полученные	232 031
Итого долгосрочные обязательства	232 031
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15 115
Краткосрочные займы полученные	3 099
Задолженность по НДС и прочим налогам	3 280
Итого краткосрочные обязательства	21 494
Итого обязательства	253 525

Совокупный трансляционный резерв по курсовым разницам, учтенный непосредственно в прочем совокупном доходе, связанный с выбывающей группой, составил 152 143 по состоянию на 31 декабря 2014 г.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Выбытие и прекращенная деятельность (продолжение)

Неконтролирующая доля участия в капитале, связанная с выбывающей группой, составила 191 299 по состоянию на 31 декабря 2014 г.

В результате изменения классификации активов выбывающей группы в активы, предназначенные для продажи, не были признаны ни доходы, ни убытки.

В рамках реструктуризации 30 июня 2012 г. Совет директоров Группы утвердил единый скоординированный план выбытия неосновных дочерних компаний и ассоциированных компаний, как описано далее:

- (i) Украинский бизнес и новые международные предприятия, не относящиеся к СНГ, составляющие два крупных географических региона присутствия сегмента QIWI Distribution, классифицированные как прекращенная деятельность;
- (ii) Diomachin group – занимающаяся производством устройств регистрации операций для платежных терминалов, классифицирована как прекращенная деятельность;
- (iii) Master Loto Ltd., ООО Лото Интегратор и ООО Лото Мастер занимаются распространением лотерей через терминалы для осуществления электронных платежей онлайн – не включены в прекращенную деятельность как незначительные.

Все эти компании были проданы к 30 сентября 2012 г.

Убыток от выбытия был рассчитан как разница между:

- (i) Справедливой стоимостью полученного вознаграждения плюс справедливая стоимость оставшегося пакета акций выбывших компаний;
- (ii) и учетной стоимостью выбывших чистых активов на дату совершения сделки.

	Год, заканчивающийся 31 декабря 2012
Денежное вознаграждение к получению	10 294
Денежные средства, полученные за переуступку договора займа от дочерних компаний и ассоциированных компаний, классифицированных как прекращенная деятельность	61 391
Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости	6 355
Общая сумма полученного вознаграждения	78 040
Чистые активы по прекращенной деятельности, списанные с баланса при выбытии	(38 761)
Возвращение в оборот прибыли от курсовой разницы после выбытия	7 267
Доход от выбытия прекращенной деятельности	46 546

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Выбытие и прекращенная деятельность (продолжение)

Результаты указанных компаний были квалифицированы как прекращенная деятельность за год, оканчивающийся 31 декабря 2012 г. Данные результаты представлены ниже:

	Год, заканчивающийся 31 декабря 2012
Выручка	155 127
Операционные расходы	(249 431)
Убытки от основной деятельности	(94 304)
Финансовые расходы, нетто	(8 621)
Доход от продажи дочерних компаний	46 546
Прочие доходы/(расходы), нетто	(9 823)
Убыток, учтенный при переоценке справедливой стоимости	(167 333)
Убыток до налогообложения	(233 535)
Расход по налогу на прибыль	(6 828)
Чистый убыток от прекращенной деятельности	(240 363)
Относимый на:	
Собственников Компании	(167 573)
Неконтролирующую долю участия	(72 790)
Прибыль в расчете на акцию (Примечание 10):	
Базовый убыток от прекращенной деятельности	(3,22)
Разводненный убыток от прекращенной деятельности	(3,22)

Все компании, относящиеся к прекращенной деятельности, были проданы КИВИ ПИЭЛСИ. В соответствии с налоговым законодательством Кипра доход от инвестиционной деятельности не подлежит обложению налогом на прибыль. Таким образом, расходы по налогу на прибыль в отношении продажи прекращенной деятельности равны нулю.

Убыток от прекращенной деятельности за период состоит из убытков по текущим операциям на сумму 119 576, убытка, учтенного при переоценке справедливой стоимости в результате классификации выбывающих групп в качестве прекращенной деятельности, на сумму 167 333 и прибыли от продажи, равной 46 546.

Как до, так и после классификации групп выбытия в качестве прекращенной деятельности Группа проводила проверку на обесценение и учла отчисления на резервы под обесценение на сумму 111 520, связанные с инвестициями в ассоциированные компании, основными средствами, нематериальными активами, займами и дебиторской задолженностью, а также запасами. Кроме того Группа учла обесценение займов, выданных внутри Группы выбывающей группе, классифицированных как часть инвестиций в прекращенную деятельность вследствие накопленных ими убытков на сумму 55 813.

Займы, которые должны быть возвращены выбывшими дочерними компаниями по состоянию на 31 декабря 2012 г. включают в себя займы, выданные КИВИ ПИЭЛСИ компаниям Sanmere Investment Holding Ltd и Akhron Finance Ltd на общую сумму 132 093 (113 545 из которых - основная сумма, и 18 548 - начисленный процент), подлежащие погашению до конца 2013 г., по которым начисляются проценты по ставке 10%. Справедливая стоимость данных займов была оценена равной нулю, поскольку погашение не рассматривается как вероятное в настоящее время.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Выбытие и прекращенная деятельность (продолжение)

Чистые денежные потоки по прекращенной деятельности за год, оканчивающийся 31 декабря 2012 г. приводятся ниже:

	Год, заканчивающийся 31 декабря 2012
Операционные	39 737
Инвестиционные	(34 502)
Финансовые	(36 950)
Чистый отток денежных средств	(31 715)

9. 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) и которым до назначения ГД был Совет директоров 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 управляет вознаграждением руководящих работников Компании в рамках принципов, установленных Комитетом по компенсациям и вознаграждению;
- ▶ 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, включая объем операций, количество пользователей на ежегодной основе или количество пользователей на ежемесячной основе для крупных сегментов рынка.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Операционные сегменты (продолжение)

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. Такие корректировки затрагивают такие важные аспекты, как отложенное налогообложение, объединение бизнеса, расходы, понесенные в ходе публичного размещения акций, выплаты, основанные на акциях, и корректировки справедливой стоимости, а также амортизация, обесценение и разовые статьи.

Изменение в представлении сегментов в 2014 г.

Развитие бизнеса привело к усилению взаимосвязей между сегментами VISA QIWI Wallet и QIWI Distribution. В результате с 1 января 2014 г. Группа не разделяет сегменты QIWI Distribution, VISA QIWI Wallet и «Корпоративные и прочие» сегменты в представлении результатов операционной деятельности руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы. С 1 января 2014 г. руководство Группы проводит проверку и анализ, исходя из чистой выручки сегмента, прибыли до налогообложения сегмента и чистой прибыли сегмента, по всей Группе, чтобы составить представление о коммерческой деятельности Группы. В Группе существует один операционный сегмент, который связан с хозяйственной деятельностью, от которой Группа может получить доход, и в связи с которой может понести расходы, результаты деятельности которого регулярно анализируются руководителем, отвечающим за принятие операционных решений Группы, с целью принятия решения о ресурсах, распределяемых сегменту, и оценки эффективности деятельности, и по которому доступна отдельная финансовая информация. Группа не объединяла операционные сегменты в целях установления отчетных сегментов.

Соответствующая сравнительная информация за 2012 г. и 2013 г. была представлена для сопоставления с презентацией, представленной по сегменту за текущий год.

Отчет о совокупном доходе сегментов за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2012, 2013 и 2014, представленный руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы, как указано ниже:

	2012 (исправл.)	2013 (исправл.)	2014
Чистая выручка сегмента	4 169 510	6 167 526	8 836 319
Прибыль до налогообложения сегмента	1 704 889	2 788 214	4 405 573
Чистая прибыль сегмента	1 276 311	2 172 891	3 496 502

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Операционные сегменты (продолжение)

Чистая выручка сегмента, представленная руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы, за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2012, 2013 и 2014, рассчитывается путем вычитания суммы себестоимости (без учета износа и амортизации) из выручки и добавления заработной платы и соответствующих налогов, как представлено в следующей таблице:

	2012 (исправл.)	2013 (исправл.)	2014
Общая чистая выручка сегмента, представленная руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы	4 169 510	6 167 526	8 836 319
Себестоимость (без учета износа и амортизации)	5 454 288	6 396 499	7 273 099
Заработная плата и соответствующие налоги	(712 360)	(897 975)	(1 390 691)
Выручка в соответствии с МСФО	8 911 438	11 666 050	14 718 727

Сверка сегментной прибыли до налогообложения с консолидированной прибылью до налогообложения в соответствии с МСФО от продолжающейся деятельности Группы, представленной руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы, за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2012, 2013 и 2014 представлена ниже:

	2012 (исправл.)	2013 (исправл.)	2014
Общая чистая прибыль сегмента до налогообложения, представленная руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы	1 704 889	2 788 214	4 405 573
Амортизация корректировок справедливой стоимости нематериальных активов, учтенных при приобретении, и соответствующее обесценение	(42 471)	(22 183)	(74 143)
Корпоративные издержки, отнесенные к прекращенным международным операциям	(61 274)	–	–
Эффект от стоимости разработки ПО, не капитализированной при представлении сегментной отчетности	35 000	–	–
Расходы, понесенные в ходе публичного размещения акций	(109 237)	(155 313)	(32 311)
Доход от депозитария	–	70 581	38 105
Выплаты на основе акций	(65 718)	(230 937)	(421 822)
Доход по займам, выданным по ставке, отличной от рыночной	8 042	–	–
Доходы от курсовой разницы от переоценки денежных поступлений, полученных от вторичного публичного размещения акций	–	–	1 947 021
Обесценение гудвилла	–	(5 479)	–
Прочее	(13 361)	–	–
Консолидированная прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности в соответствии с МСФО	1 455 870	2 444 883	5 862 423

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Операционные сегменты (продолжение)

Сверка сегментной чистой прибыли, представленной руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы, с консолидированной чистой прибылью в соответствии с МСФО от продолжающейся деятельности Группы за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2012, 2013 и 2014 представлена ниже:

	2012 (исправл.)	2013 (исправл.)	2014
Общая чистая прибыль сегмента, представленная руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы	1 276 311	2 172 891	3 496 502
Амортизация корректировок справедливой стоимости нематериальных активов, учтенных по приобретениям, и соответствующее обесценение	(42 471)	(22 183)	(74 143)
Корпоративные издержки, отнесенные к прекращенным международным операциям	(61 274)	–	–
Эффект от стоимости разработки ПО, не капитализированной при представлении сегментной отчетности	35 000	–	–
Расходы, понесенные в ходе публичного размещения акций	(109 237)	(155 313)	(32 311)
Доход от депозитария	–	70 581	38 105
Выплаты на основе акций	(65 718)	(230 937)	(421 822)
Доход по займам, выданным по ставке, отличной от рыночной	8 042	–	–
Доходы от курсовой разницы от переоценки денежных поступлений, полученных от вторичного публичного размещения акций	–	–	1 947 021
Обесценение гудвилла	–	(5 479)	–
Прочее	(13 361)	–	–
Эффект от налогообложения указанных выше позиций	20 849	5 814	14 565
Консолидированная чистая прибыль в соответствии с МСФО	1 048 141	1 835 374	4 967 917

Географическая информация

Доходы от внешних клиентов представлены ниже:

	2012	2013	2014
Россия	7 833 098	9 817 941	11 733 510
СНГ	780 688	724 103	678 581
ЕС	76 669	250 902	473 739
БВО	55 399	314 430	373 832
Прочее	165 584	558 674	1 459 065
Общая выручка, отраженная в консолидированном отчете о совокупном доходе	8 911 438	11 666 050	14 718 727

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 от продолжающейся деятельности за год, оканчивающийся 31 декабря 2014, и за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2013 и 2012.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Операционные сегменты (продолжение)

Группа распределяет внеоборотные активы по географическому региону, исходя из основной страны крупных операций конкретного юридического лица, входящего в состав Группы:

	По состоянию на 1 января 2013	По состоянию на 31 декабря 2013	По состоянию на 31 декабря 2014
Россия	2 066 637	2 695 778	2 738 678
Казахстан и другие страны	14 946	17 367	8 888
Внеоборотные активы	2 081 583	2 713 145	2 747 566

В этих целях внеоборотные активы состоят из основных средств, гудвилла и нематериальных активов.

10. 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.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Прибыль в расчете на акцию (продолжение)

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

	Примечания	2012	2013	2014
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности, относимая на держателей обыкновенных акций Компании		1 077 531	1 873 226	5 024 140
Убыток от прекращенной деятельности, относимый на держателей обыкновенных акций Компании		(167 393)	–	–
Чистая прибыль, относимая на держателей обыкновенных акций Компании для вычисления базовой прибыли		910 138	1 873 226	5 024 140
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для вычисления базовой прибыли в расчете на акцию	18	52 000 000	52 034 085	53 396 324
Эффект от выплат на основе акций	32	1 316	434 630	782 997
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для вычисления разводненной прибыли в расчете на акцию	18	52 001 316	52 468 715	54 179 321
Прибыль в расчете на акцию:				
Базовая прибыль, относимая на держателей обыкновенных акций Компании		17,50	36,00	94,09
Базовая, прибыль от продолжающейся деятельности, относимая на держателей обыкновенных акций Компании		20,72	36,00	94,09
Разводненная прибыль, относимая на держателей обыкновенных акций Компании		17,50	35,70	92,73
Разводненная, прибыль от продолжающейся деятельности, относимая на держателей обыкновенных акций Компании		20,72	35,70	92,73

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)

11. Основные средства

	Серверы и инженерное оборудование	Компьютеры и офисное оборудование	Банковское оборудование	Прочее оборудование	Объекты незавершенного строительства	Итого
Стоимость						
Баланс по состоянию на 31 декабря 2012	217 625	70 302	9 092	7 366	259	304 644
Перевод между группами	67 902	431	380	69 598	(138 311)	–
Прирост	123 328	9 704	–	788	146 451	280 271
Выбытие	(28 504)	(14 875)	(6 329)	(5 516)	(181)	(55 405)
Перевод из иностранной валюты	547	2 068	–	26	(6)	2 635
Баланс по состоянию на 31 декабря 2013	380 898	67 630	3 143	72 262	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)	(1 047)	(707)	–	(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 на 31 декабря 2014	491 120	74 031	2 096	89 502	3 087	659 836
Накопленный износ и обесценение:						
Баланс по состоянию на 31 декабря 2012	(150 216)	(40 440)	(4 318)	(4 017)	–	(198 991)
Износ	(41 852)	(14 265)	(2 145)	(2 739)	–	(61 001)
Выбытие	17 877	10 530	4 187	4 257	–	36 851
Перевод из иностранной валюты	(277)	(1 580)	–	353	–	(1 504)
Баланс по состоянию на 31 декабря 2013	(174 468)	(45 755)	(2 276)	(2 146)	–	(224 645)
Износ	(60 878)	(14 385)	(205)	(14 677)	–	(90 145)
Выбытие	12 393	19 918	737	386	–	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)	(1 744)	(16 286)	–	(279 893)
Чистая балансовая стоимость						
По состоянию на 31 декабря 2012	67 409	29 862	4 774	3 349	259	105 653
По состоянию на 31 декабря 2013	206 430	21 875	867	70 116	8 212	307 500
По состоянию на 31 декабря 2014	270 557	32 731	352	73 216	3 087	379 943

В 2014 и 2013 гг. не было признано существенного обесценения основных средств. По состоянию на 31 декабря 2014 г. общая сумма полностью амортизированных активов составляет 164 268 (2013 г. – 174 444).

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Нематериальные активы

	Гудвилл	Лицензии	Компью- терное ПО	Отношения с клиентами	Торговые марки	Права по договорам и прочее	Итого
Стоимость							
Баланс по состоянию на 31 декабря 2012	1 636 885	183 076	453 303	170 310	107 267	12 089	2 562 930
Прирост	–	–	159 388	–	–	36 098	195 486
Прирост от объединения бизнеса (Примечание 5)	–	–	–	–	–	295 384	295 384
Выбытие	–	–	(206 983)	–	(107 170)	(5 336)	(319 489)
Перевод из иностранной валюты	–	–	2 568	–	–	(1 979)	589
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
Накопленная амортизация и обесценение:							
Баланс по состоянию на 31 декабря 2012	–	–	(301 028)	(170 310)	(107 232)	(8 430)	(587 000)
Амортизация	–	–	(50 811)	–	(9)	(1 279)	(52 099)
Обесценение	(5 479)	–	–	–	–	–	(5 479)
Выбытие	–	–	202 982	–	107 144	5 215	315 341
Перевод из иностранной валюты	–	–	(20)	–	–	2	(18)
Баланс по состоянию на 31 декабря 2013	(5 479)	–	(148 877)	(170 310)	(97)	(4 492)	(329 255)
Амортизация	–	–	(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)
Чистая балансовая стоимость							
По состоянию на 31 декабря 2012	1 636 885	183 076	152 275	–	35	3 659	1 975 930
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 2014 г. общая сумма полностью амортизированных активов составляет 183 431 (2013 г. – 174 789).

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Проверка на обесценение гудвилла и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования

Анализ и движение гудвилла и лицензий, приобретенных в результате объединения бизнеса, в соответствии с примечанием, касающимся нематериальных активов (Примечание 12), представлены ниже:

	<u>Итого</u>
По состоянию на 31 декабря 2012	1 819 961
Обесценение	<u>(5 479)</u>
По состоянию на 31 декабря 2013	1 814 482
По состоянию на 31 декабря 2014	1 814 482

По состоянию на 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость включает гудвилл стоимостью 1 631 406 (1 631 406 – 2013; 1 636 885 – 2012) и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования стоимостью 183 076 (183 076 – 2013; 183 076 – 2012) (банковская лицензия, которая, как ожидается, будет продлена на неопределенный срок), которые впервые были учтены Группой на дату приобретения КИВИ Банк (АО) (бывший КИВИ Банк (ЗАО)) 24 сентября 2010 г.

Группа определила следующие ЕГДС: ЗАО «КИВИ» (бывшее ЗАО «ОСМП») и Visa QIWI Wallet и отнесла гудвилл к группе ЕГДС.

В результате ежегодной проверки на обесценение группы из двух ЕГДС, включающих гудвилл и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, в сравнении с их возмещаемой суммой, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2014 гг. Группой не было выявлено обесценения.

До мая 2013 г. обыкновенные акции Компании не обращались на рынке, и Компания рассчитывала возмещаемые суммы ЕГДС на основании стоимости от использования, которая определялась с использованием внутреннего прогноза движения наличных средств. Впоследствии Компания рассчитывала возмещаемые суммы как справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу на основе котировок обыкновенных акций Компании (Уровень 1).

Основным фактором, способствующим признанию Группой убытка от обесценения гудвилла в 2013 г., было снижение прогнозируемых будущих потоков движения денежных средств недавно приобретенных или созданных международных компаний. Несмотря на то, что Группа продолжала прогнозировать будущий долгосрочный рост потоков денежных средств, такой рост был ниже оценки, сделанной в момент приобретения компаний.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Долгосрочные и краткосрочные займы выданные

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 2013 г. долгосрочные и краткосрочные займы выданные включают:

	Итого по состоянию на 31 декабря 2013	Резерв под обесценение	Нетто значение по состоянию на 31 декабря 2013
Долгосрочные займы выданные			
Займы физическим лицам	10 637	–	10 637
Займы юридическим лицам	31 944	(31 944)	–
Итого долгосрочные займы выданные	42 581	(31 944)	10 637
Краткосрочные займы выданные			
Займы физическим лицам	10 196	–	10 196
Займы юридическим лицам	136 848	(85 362)	51 486
Дебиторская задолженность по займам кредитных организаций	7 196	(3 448)	3 748
Итого краткосрочные займы выданные	154 240	(88 810)	65 430

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

	Резерв под обесценение займов по состоянию на 31 декабря 2013	Расход по обесценению дебиторской задолженности	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)

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Долгосрочные и краткосрочные займы выданные (продолжение)

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

	Резерв под обесценение займов по состоянию на 31 декабря 2012	Расход по обесценению дебиторской задолженности	Списания	Резерв под обесценение займов по состоянию на 31 декабря 2013
Дебиторская задолженность по займам кредитных организаций	(3 448)	–	–	(3 448)
Дебиторская задолженность по займам физических лиц	(106)	–	106	–
Дебиторская задолженность по займам юридических лиц	(60 000)	(57 306)	–	(117 306)
Итого дебиторская задолженность по займам выданным	(63 554)	(57 306)	106	(120 754)

По состоянию на 31 декабря 2012 г. изменение резерва под обесценение займов составило:

	Резерв под обесценение займов по состоянию на 31 декабря 2011	Возмещение/ (Расход по обесценению дебиторской задолженности)	Резерв под обесценение займов по состоянию на 31 декабря 2012
Дебиторская задолженность по займам кредитных организаций	(3 448)	–	(3 448)
Дебиторская задолженность по займам физических лиц	(573)	467	(106)
Дебиторская задолженность по займам юридических лиц	(10 000)	(50 000)	(60 000)
Итого дебиторская задолженность по займам выданным	(14 021)	(49 533)	(63 554)

По состоянию на 31 декабря 2012, 2013 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 2013 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 2013	5 395	55 345	4 690	10 637	76 067
Займы к получению по состоянию на 31 декабря 2014	1 755	12 751	17 082	52 648	84 236

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Торговая и прочая дебиторская задолженность

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 поставщикам	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

По состоянию на 31 декабря 2013 г. дебиторская задолженность по торговым и иным операциям включала:

	Итого по состоянию на 31 декабря 2013	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	Нетто по состоянию на 31 декабря 2013
Дебиторская задолженность агентов	932 541	(448 042)	484 499
Депозиты, выданные провайдерам	1 945 370	(6 223)	1 939 147
Дебиторская задолженность провайдеров	150 561	(1 080)	149 481
Дебиторская задолженность по рекламе	74 730	(24 083)	50 647
Авансы, выданные поставщикам	42 763	(1 726)	41 037
Дебиторская задолженность по аренде	71 271	(5 459)	65 812
Прочая дебиторская задолженность и авансы	46 594	(4 920)	41 674
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	3 263 830	(491 533)	2 772 297

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

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Возрастная структура не обесцененной дебиторской задолженности по торговым операциям по состоянию на 31 декабря 2013 г. представлена ниже:

По состоянию на 31 декабря 2013	Ранжирование дебиторской задолженности по срокам оплаты (дни)						
	Итого	<30	30-60	60-90	90-180	180-360	>360
Дебиторская задолженность агентов	484 499	447 640	16 474	2 140	13 330	4 722	193
Дебиторская задолженность провайдеров	149 481	120 527	28 418	307	227	–	2
Дебиторская задолженность по рекламе	50 647	18 295	19 714	8 956	3 682	–	–
Дебиторская задолженность по аренде	65 812	25 599	22 384	6 417	11 380	32	–
Итого торговая дебиторская задолженность	750 439	612 061	86 990	17 820	28 619	4 754	195

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 поставщикам	(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)

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. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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 поставщикам	(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)

По состоянию на 31 декабря 2012 г. изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности составило:

	Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря 2011	Расход по обесценению дебиторской задолженности	Списания	Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря 2012
Дебиторская задолженность агентов	(163 465)	(136 975)	12 423	(288 017)
Депозиты, выданные провайдерам	(5 204)	(93)	1	(5 296)
Дебиторская задолженность провайдеров	(1 087)	(802)	537	(1 352)
Дебиторская задолженность по рекламе	(13 162)	(3 216)	17	(16 361)
Авансы, выданные поставщикам	(1 896)	(2 636)	1 506	(3 026)
Дебиторская задолженность по аренде	(3 143)	(558)	–	(3 701)
Прочая дебиторская задолженность и авансы	(1 231)	(8 071)	5 498	(3 804)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	(189 188)	(152 351)	19 982	(321 557)
Прекращенная деятельность	(54 459)	(9 146)	63 605	–
Торговая дебиторская и прочая задолженность, включая дебиторскую задолженность по прекращенной деятельности	(243 647)	(161 497)	83 587	(321 557)

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию 31 декабря 2014 г. и 2013 г. денежные средства и эквиваленты денежных средств включали:

	По состоянию на 31 декабря 2013	По состоянию на 31 декабря 2014
Корреспондентский счет в ЦБ РФ	656 488	2 427 102
Корреспондентские счета в других банках	6 606 561	7 489 553
Краткосрочные вклады в ЦБ РФ	1 500 000	1 500 000
Краткосрочные депозиты в других банках	2 389 619	5 288 106
Денежные средства в рублях в банках и в наличии	267 855	36 432
Денежные средства в других валютах в банках и в наличии	216 390	338 772
Итого денежные средства и их эквиваленты	11 636 913	17 079 965

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

17. Прочие внеоборотные и оборотные активы

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. прочие внеоборотные активы включали:

	По состоянию на 31 декабря 2013	По состоянию на 31 декабря 2014
Гарантийный депозит	19 500	22 345
Предоплата по аренде	9 245	8 133
Прочее	9 649	11 977
Итого прочие внеоборотные активы	38 394	42 455

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. прочие оборотные активы включали:

	По состоянию на 31 декабря 2013	По состоянию на 31 декабря 2014
Резервы в ЦБ РФ*	108 695	179 809
Товарно-материальные запасы	19 004	89 665
Расходы будущих периодов	30 981	75 154
Прочее	584	1 060
Итого прочие оборотные активы	159 264	345 688

* 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Акционерный капитал, добавочный капитал и прочие резервы

По состоянию на 31 декабря 2011 г. уставный капитал Компании состоял из 15 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,71 евро за каждую разрешенную к выпуску, выпущенную и непогашенную акцию. Все выпущенные акции были полностью оплачены. 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.

2012 год

Дробление акций и увеличение акционерного капитала

22 августа 2012 г. акционерами Группы было одобрено дробление акций и конвертация существующего полностью оплаченного акционерного капитала Компании в размере 25 650 евро (эквивалентно 890), состоящего из 15 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,71 евро за акцию, на большее количество акций путем дробления каждой акции на 3 420 акций, что в совокупности будет составлять 51 300 000 акций номинальной стоимостью 0,0005 евро за акцию, и увеличение разрешенного к выпуску акционерного капитала Компании с 25 650 евро (эквивалентно 890) до 76 950 евро.

11 декабря 2012 г. Компания увеличила свой акционерный капитал, выпустив 700 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,0005 за акцию пропорционально количеству акций всех акционеров по номинальной стоимости, с целью увеличения своего акционерного капитала до размера 26 000 евро (эквивалентно 904), который после выпуска будет состоять из 52 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,0005 евро каждая. После дробления и выпуска акций, указанных выше, считается, что количество акций в обращении за все периоды составляет 52 000 000 акций в целях расчета прибыли на акцию.

31 декабря 2012 г. Компания конвертировала 153 900 000 разрешенных к выпуску обыкновенных акций в 101 900 000 акций класса А и 52 000 000 акций класса В. После конвертации разрешенный к выпуску акционерный капитал в размере 76 950 евро состоял из 101 900 000 акций класса А стоимостью 0,0005 евро и 52 000 000 акций класса В стоимостью 0,0005, а выпущенный акционерный капитал в размере 26 000 евро (эквивалентно 904) состоял из 52 000 000 акций класса В стоимостью 0,0005 евро.

Также 31 декабря 2012 г. Компания увеличила разрешенный к выпуску акционерный капитал, состоящий из 101 900 000 акций класса А стоимостью 0,0005 евро и 52 000 000 акций класса В стоимостью 0,0005 евро, с 76 950 евро до 115 425 евро, что соответствует 117 500 000 акциям класса А стоимостью 0,0005 евро и 113 350 000 акциям класса В стоимостью 0,0005 евро.

2013 год

Конвертация акционерного капитала в целях Первичного публичного размещения акций (IPO)

2 мая 2013 г. специальным решением акционеров Группы было принято решение о конвертации имеющегося на тот момент времени разрешенного к выпуску акционерного капитала в размере 115 425 евро, состоящего из 117 500 000 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 113 350 000 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая, в капитал в размере 115 425 евро, состоящий из 157 000 000 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 73 850 000 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая, и о конвертации выпущенного акционерного капитала в размере 26 000 евро, состоящего из 52 000 000 класса В стоимостью 0,0005 евро каждая, в капитал в размере 26 000 евро, состоящий из 39 500 000 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 12 500 000 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2013 год (продолжение)

23 мая 2013 г. Компания предприняла следующие корпоративные действия в связи с осуществлением права конвертации акций класса А в акции класса В: (i) конвертация разрешенного к выпуску акционерного капитала в размере 115 425 евро, состоящего из 157 000 000 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 73 850 000 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая, в капитал в размере 115 425 евро, состоящий из 156 026 192 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 74 823 808 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая, и (ii) конвертация выпущенного акционерного капитала в размере 26 000 евро, состоящего из 39 500 000 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 12,500,000 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая, в капитал в размере 26 000 евро, состоящий из 38 526 192 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 13 473 808 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая.

Увеличение акционерного капитала вследствие исполнения опционов

10 сентября 2013 г. Компания увеличила свой выпущенный акционерный капитал путем выпуска 97 500 акций класса В стоимостью 0,0005 евро за акцию в результате исполнения опционов действующими и бывшими сотрудниками, что привело к увеличению выпущенного акционерного капитала до 26 048,75 евро (эквивалентно 906), состоящего из 38 526 192 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 13 571 308 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая.

Конвертация акционерного капитала в целях Вторичного публичного размещения акций (SPO)

3 октября 2013 г. Компания предприняла следующие корпоративные действия в связи с осуществлением права конвертации акций класса А в акции класса В: (i) конвертация разрешенного к выпуску акционерного капитала в размере 115 425 евро, состоящего из 156 026 192 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 74 823 808 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая, в капитал в размере 115 425 евро, состоящий из 146 598 646 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 84 251 354 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая, и (ii) конвертация выпущенного акционерного капитала в размере 26 048 евро, состоящего из 38 526 192 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 13 571 308 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая, в капитал в размере 26 048,75 евро, состоящий из 29 098 646 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 22 998 854 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая.

Увеличение акционерного капитала в связи с исполнением опционов

16 октября 2013 г. Компания увеличила свой выпущенный акционерный капитал путем выпуска 21 294 акций класса В стоимостью 0,0005 евро за акцию в результате исполнения опционов действующими и бывшими сотрудниками, что привело к увеличению выпущенного акционерного капитала до 26 059,40 евро (эквивалентно 907), состоящего из 29 098 646 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 23 020 148 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2014 год

Увеличение акционерного капитала в связи с исполнением опционов

17 января, 22 января, 2 февраля, 5 марта 2014 г. Компания увеличила свой выпущенный акционерный капитал путем выпуска 86 882 акций класса В стоимостью 0,0005 евро за акцию в результате исполнения опционов действующими и бывшими сотрудниками, что привело к увеличению выпущенного акционерного капитала до 26 102,84 евро (эквивалентно 909), состоящего из 29 098 646 акций класса А стоимостью 0,0005 каждая и 23 107 030 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая.

Конвертация акционерного капитала

30 апреля, 17 июля, 19 августа, 9 сентября и 23 декабря 2014 г. Компания предприняла следующие корпоративные действия в связи с осуществлением права конвертации акций класса А в акции класса В: (i) конвертация разрешенного к выпуску акционерного капитала в размере 115 425 евро, состоящего из 146 598 646 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 84 251 354 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая, в капитал в размере 115 425 евро, состоящий из 136 394 090 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 94 455 910 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая, и (ii) конвертация выпущенного акционерного капитала в размере 26 102,84 евро, состоящего из 29 098 646 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 23 107 030 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая, в капитал в размере 27 253 евро, состоящий из 18 894 090 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 35 611 908 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая.

Увеличение и конвертация акционерного капитала в целях SPO

20 июня 2014 г. Компания предприняла следующие корпоративные действия в связи с осуществлением права конвертации акций класса А в акции класса В: (i) конвертация разрешенного к выпуску акционерного капитала в размере 115 425 евро, состоящего из 146 078 646 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 84 771 354 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая, в капитал в размере 115 425 евро, состоящий из 140 618 646 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 90 231 354 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая, и (ii) конвертация выпущенного акционерного капитала в размере 26 102,84 евро, состоящего из 28 578 646 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 23 627 030 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая, в капитал в размере 26 102,84 евро, состоящий из 23 118 646 акций класса А стоимостью 0,0005 евро каждая и 29 087 030 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая.

20 июня 2014 г. Компания увеличила свой выпущенный акционерный капитал путем выпуска 1 993 330 акций класса В стоимостью 0,0005 евро за акцию в результате вторичного размещения акций, что привело к увеличению выпущенного акционерного капитала до 27 099,55 евро (эквивалентно 955), состоящего из 23 118 646 акций класса А стоимостью 0,0005 каждая и 31 080 360 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая.

17 июля 2014 г. Компания увеличила свой выпущенный акционерный капитал путем выпуска 299,000 акций класса В стоимостью 0,0005 евро за акцию в результате вторичного размещения акций, что привело к увеличению выпущенного акционерного капитала до 27 249 евро (эквивалентно 962), состоящего из 22 221 646 акций класса А стоимостью 0,0005 каждая и 32 276 360 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2014 год (продолжение)

Увеличение акционерного капитала в связи с исполнением опционов

5 ноября 2014 г. Компания увеличила свой выпущенный акционерный капитал путем выпуска 7 992 акций класса В стоимостью 0,0005 евро за акцию в результате исполнения опционов действующими и бывшими сотрудниками, что привело к увеличению выпущенного акционерного капитала до 27 253 евро (эквивалентно 962), состоящего из 19 361 858 акций класса А стоимостью 0,0005 каждая и 35 144 140 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая.

Каждая акция класса А имеет право на десять голосов на собрании акционеров; а каждая акция класса В имеет право на один голос на собрании акционеров. Акции класса А и акции класса В имеют право на равную долю в дивидендах или иных выплатах Группы.

Дополнительный оплаченный капитал Компании в размере 1 876 104 возник в результате приобретения в 2007 г. ЗАО «Е-порт», ЗАО «Киви Кошелек» и некоторых других дочерних компаний в обмен на вновь выпущенные акции, представляющие 35% акционерного капитала Компании после выпуска. Разница между справедливой стоимостью выпущенных акций и их номинальной стоимостью была учтена как дополнительный оплаченный капитал. Эмиссионный доход в размере 3 044 303 возник в результате вторичного размещения акций. 20 июня 2014 г. и 17 июля 2014 г. Компания увеличила свой выпущенный акционерный капитал путем выпуска 1 993 330 и 299 000 акций класса В стоимостью 0,0005 евро каждая. Данные акции, представленные американскими депозитными акциями, были проданы компанией в результате публичного размещения по цене 40,00 долларов США за акцию.

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

19. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы полученные

По состоянию на 31 декабря 2014 г. непогашенные долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы полученные включают:

Краткосрочные займы полученные	Эффектив- ная процентная ставка, %	Дата погашения	По состоянию на 31 декабря 2014
Банковский овердрафт и прочие заимствования	0,3%-10%	До востребования, февраль 2015	1 061
Итого краткосрочные займы полученные			1 061
Долгосрочные займы полученные	Эффектив- ная процентная ставка, %	Дата погашения	По состоянию на 31 декабря 2014
Суммы, причитающиеся неконтролирующим акционерам дочерних компаний (245 532 долларов США и 214 257 евро)	10%	Август 2016	41 981
Итого долгосрочные займы полученные			41 981

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы полученные (продолжение)

Погашение долгосрочных и краткосрочных заимствований с 1 января 2015 г., включая проценты, будет происходить следующим образом:

1 января 2015 - 1 января 2016	3 913
1 января 2016 - 1 января 2017	43 650
Итого кредиты и займы	47 563
За вычетом процентов	4 521
Итого кредиты и займы	43 042

По состоянию на 31 декабря 2013 г. непогашенные долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы полученные включают:

Краткосрочные займы полученные	Эффектив- ная процентная ставка, %	Дата погашения	По состоянию на 31 декабря 2013
Банковские овердрафты	0%	До востребования	635
Итого краткосрочные займы полученные			635

Долгосрочные займы полученные	Эффектив- ная процентная ставка, %	Дата погашения	По состоянию на 31 декабря 2013
Суммы, причитающиеся неконтролирующим акционерам дочерних компаний (2 253 796 долларов США и 214 257 евро)	10,0-10,5%	Август-декабрь 2016	100 550
Прочие заимствования (269 450 долларов США)*	10,0%	Ноябрь- декабрь 2016	8 801
Итого долгосрочные займы полученные			109 351

* Прочие заимствования со сроком погашения в ноябре – декабре 2016 г. относятся к обязательствам группы выбытия и были реклассифицированы в обязательства, напрямую связанные с активами группы выбытия, классифицируемые как «предназначенные для продажи» по состоянию на 31 декабря 2014 г. в сумме 16 245 (Примечание 8).

13 августа 2014 г. ЗАО КИВИ заключило долгосрочное соглашение с ЗАО «Райффайзенбанк» о предоставлении кредитной линии в рублях на сумму до 460 000. Кредитные средства в рамках соглашения о предоставлении кредитной линии предоставлялись на срок от 1 до 3 месяцев по ставке MOSPRIME плюс 2,65% годовых или по внутреннему курсу банка плюс 2,15% годовых по выбору заемщика, по каждому траншу в рамках соглашения. Каждый месяц банк удерживал комиссию за резервы под задолженность и проценты за снятие средств и за непогашенные суммы по ставке 0,3% годовых. Соглашения о предоставлении кредитной линии содержат обязательства, касающиеся, в основном, поддержания определенного уровня дохода, активов, прибыли, задолженности, состава основных акционеров. На отчетные даты, представленные в настоящей финансовой отчетности, по данному соглашению о предоставлении кредитной линии отсутствуют непогашенные суммы.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы полученные (продолжение)

27 сентября 2013 г. ЗАО КИВИ заключило краткосрочное соглашение с Банком ВТБ о предоставлении кредитной линии в рублях на сумму до 85 000 с комиссионным обязательством, взимаемым с общей суммы кредита в размере 0,45% годовых, и процентной ставкой, начисляемой на снятые и непогашенные средства в размере 10,3%. Кредитная линия предоставляется на 335 дней и подлежит оплате в течение 365 дней. Процентная ставка по непогашенной кредитной линии может быть увеличена на 1%, если ежемесячный оборот по кредитной линии не превышает средний уровень неиспользованной части кредита плюс 800 000. Соглашения о предоставлении кредитной линии содержат обязательства, касающиеся, в основном, поддержания определенного уровня дохода, прибыльности, задолженности, а также договорных отношений с тремя крупнейшими российскими операторами сотовой связи в качестве поставщиков услуг, и поддержания ликвидности КИВИ Банк (АО). Гарантия по соглашению о предоставлении кредитной линии предоставляется Генеральным директором Группы. На отчетные даты, представленные в настоящей финансовой отчетности, по данному соглашению о предоставлении кредитной линии отсутствуют непогашенные суммы.

31 декабря 2013 г. ЗАО КИВИ заключило краткосрочное соглашение с Банком ВТБ о предоставлении кредитной линии в рублях на сумму до 315 000 с комиссионным обязательством, взимаемым с общей суммы кредита в размере 0,45% годовых, и процентной ставкой, начисляемой на снятые и непогашенные средства в размере 10,3%. Кредитная линия предоставляется на 335 дней и подлежит оплате в течение 365 дней. Процентная ставка по непогашенной кредитной линии может быть увеличена на 1%, если ежемесячный оборот по кредитной линии не превышает средний уровень неиспользованной части кредита плюс 950 000. Соглашения о предоставлении кредитной линии содержат обязательства, касающиеся, в основном, поддержания определенного уровня дохода, прибыльности, задолженности, а также договорных отношений с тремя крупнейшими российскими операторами сотовой связи в качестве поставщиков услуг, и поддержания ликвидности КИВИ Банк (АО). Гарантия по соглашению о предоставлении кредитной линии предоставляется Генеральным директором Группы. На отчетные даты, представленные в настоящей финансовой отчетности, по данному соглашению о предоставлении кредитной линии отсутствуют непогашенные суммы.

20. Торговая и прочая кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. кредиторская задолженность Группы и задолженность по иным операциям включала:

	По состоянию на 31 декабря 2013	По состоянию на 31 декабря 2014
Кредиторская задолженность по торговой деятельности	3 305 537	3 675 182
Авансы, полученные от агентов	9 203 947	11 529 923
Депозиты, полученные от клиентов	3 147 674	3 701 483
Кредиторская задолженность агентам	545 043	417 902
Начисленные расходы	170 542	265 573
Расчеты с поставщиками	351 102	491 591
Задолженность по аренде	22 577	53 819
Задолженность перед персоналом	18 747	32 175
Прочие полученные авансы	3 804	12 025
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	16 768 973	20 179 673

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Задолженность перед вкладчиками и банками

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. задолженность перед вкладчиками и банками включала следующее:

	По состоянию на 31 декабря 2013	По состоянию на 31 декабря 2014
Суммы, причитающиеся банкам	95 977	17 478
Суммы, причитающиеся клиентам - физ. лицам	285 440	629 323
Суммы, причитающиеся клиентам - юр. лицам	449 809	354 485
Итого задолженность перед вкладчиками и банками	831 226	1 001 286

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

22. Выручка

Выручка за год по 31 декабря указанных периодов составила:

	2012	2013	2014
Комиссия за обработку платежей	7 623 828	9 934 128	12 249 660
Выручка от рекламы	454 056	507 043	288 687
Процентный доход от овердрафтов агента	205 400	195 316	174 341
Процентный доход	234 121	352 495	452 673
Доход от валютных свопов	–	32 482	141 701
Доход от аренды терминало-мест	88 548	91 638	323 535
Расчетно-кассовые услуги	216 020	485 570	767 827
Доход от продажи терминалов	10 327	21 211	272 618
Прочие доходы	79 138	46 167	47 685
Итого выручка	8 911 438	11 666 050	14 718 727

В целях консолидированного отчета о движении денежных средств «Чистый доход в виде процентов» включает:

	2012	2013	2014
Процентный доход	(234 121)	(352 495)	(452 673)
Доход по процентам от небанковских займов, классифицируемых отдельно в консолидированном отчете о совокупном доходе	(25 510)	(22 204)	(1 692)
Расходы по процентам	7 520	28 686	41 513
Расходы (доходы) по процентам от прекращенной деятельности нет	8 621	–	–
Чистый доход по процентам в целях консолидированного отчета о движении денежных средств	(243 490)	(346 013)	(412 852)

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Себестоимость (без учета износа и амортизации)

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

	2012	2013	2014
Транзакционные издержки	4 420 460	5 065 182	5 078 984
Заработная плата и соответствующие налоги	712 360	897 975	1 390 691
Расходы по рекламе	68 841	92 041	67 538
Затраты на аренду терминало-мест	95 214	85 025	159 344
Себестоимость реализованных терминалов	5 972	16 753	215 981
Прочие расходы	151 441	239 523	360 561
Итого себестоимость (без учета износа и амортизации)	5 454 288	6 396 499	7 273 099

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

24. Коммерческие, общие и административные расходы

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

	2012	2013	2014
Заработная плата, соответствующие налоги и прочие расходы на персонал	1 029 605	1 342 762	1 348 867
Аренда и оплата соответствующих коммунальных услуг	135 671	214 918	241 636
Расход по обесценению дебиторской задолженности	201 884	266 711	150 633
Прочие расходы на содержание офиса	118 467	185 523	236 560
Расходы на связь и интернет	47 228	40 990	45 886
Командировочные и представительские расходы	43 777	68 017	102 483
Реклама и связанные расходы	39 924	171 914	513 358
Вознаграждения за профессиональные услуги	20 827	44 387	174 483
Расходы на прочие налоги	53 831	117 011	102 712
Банковские услуги	6 757	8 671	13 628
Расходы по публичному выпуску акций	109 237	155 313	32 311
Прочие операционные расходы	31 589	62 082	119 620
Итого коммерческие, общие и административные расходы	1 838 797	2 678 299	3 082 177

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Прочие доходы

Прочие доходы за год по 31 декабря указанных периодов составили:

	2012	2013	2014
Доход от депозитария	–	70 581	38 105
Доход от первоначального признания займов по рыночной ставке	8 042	–	–
Прочее	8 627	20 615	4 148
Итого прочие доходы	16 669	91 196	42 253

26.1. Выплаченные и заявленные дивиденды

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

	2012	2013	2014
Заявленные и утвержденные в течение года:			
Финальные дивиденды за 2013: 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; 2012: Финальные дивиденды за 2010: 6 475 или 0,12 за акцию; окончательные дивиденды за 2011: 1 342 316 долларов США или 0,03 доллара США за акцию; промежуточные дивиденды за 2012: 820 039 или 15,73 за акцию).	866 900	1 868 939	2 913 939
Выплачены за период:			
Финальные дивиденды за 2013: 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; 2012: Финальные дивиденды за 2010: 6 475 или 0,12 за акцию; окончательные дивиденды за 2011: 1 342 316 долларов США или 0,03 доллара США за акцию; промежуточные дивиденды за 2012: 820 039 или 15,73 за акцию).	865 687	1 881 082	2 940 714
Предложенные для утверждения (не учитываются в качестве обязательств по состоянию на 31 декабря):			
2013: Финальные дивиденды за 2013: 16,700,349 долларов США или 0,32 долларов США за акцию	–	546 589	–
Дивиденды, подлежащие выплате по состоянию на 31 декабря	–	–	–

Дивиденды, заявленные и выплаченные неконтролирующим акционерам

По состоянию на 31 декабря 2014 г. «QIWI-M» O.O.O. (Молдова) выплатило неконтролирующим акционерам дивиденды в размере 2 388. КИВИ Банк (АО) предложило, заявило и утвердило окончательный дивиденд за 2013 г. и предварительные дивиденды за 2014 г., подлежащие выплате неконтролирующим акционерам, в размере 22. Дивиденды, подлежащие уплате на 31 декабря 2014 г., относятся к дивидендам, подлежащим уплате КИВИ Банк (АО) неконтролирующим акционерам в размере 43 (прочие краткосрочные обязательства).

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26.1. Выплаченные и заявленные дивиденды (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. «QIWI-M» О.О.О. (Молдова) выплатило дивиденды неконтролирующим акционерам в размере 2 098, а КИВИ Банк (АО) предложило, заявило и утвердило дивиденды неконтролирующим акционерам в размере 14. Дивиденды, подлежащие уплате на 31 декабря 2013 г., относятся к дивидендам, подлежащим уплате КИВИ Банк (АО) неконтролирующим акционерам в размере 21 (прочие краткосрочные обязательства).

По состоянию на 31 декабря 2012 г. «QIWI-M» О.О.О. (Молдова) выплатило дивиденды неконтролирующим акционерам в размере 908, а КИВИ Банк (АО) предложило, заявило и утвердило дивиденды неконтролирующим акционерам в размере 6. Дивиденды, подлежащие уплате на 31 декабря 2012 г., относятся к дивидендам, подлежащим уплате КИВИ Банк (АО) неконтролирующим акционерам в размере 6 (прочие краткосрочные обязательства).

Компания является холдингом, и большая часть ее консолидированной прибыли является прибылью ее иностранных дочерних компаний. Распределение прибыли иностранных дочерних компаний в Компании затруднено в связи с ограничениями валютного контроля, налогообложения дивидендов и прочими ограничениями.

26.2 Комиссия андеррайтера

2 мая 2013 г. в рамках первичного предложения акций (IPO) действующими акционерами Компании было продано 13 473 808 акций в форме американских депозитарных акций (ADS) по цене 17 долларов США за акцию, при этом совокупный доход продающих акционеров от IPO составил 229 054 736 долларов США. Компания не получила дохода от проведения IPO.

Андеррайтеры согласились возместить Компании часть расходов акционеров в связи с проведением IPO в размере 72 836. Компания распределила часть полученной суммы между продающими акционерами в форме непропорционального распределения дивидендов в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2013 г., в размере 67 643. Компания намерена выплатить продающим акционерам непогашенную сумму в размере 165 547 долларов США (5 193) до конца 2015 г. Как комиссия, так и распределение дивидендов были учтены как «прочие резервы» в отчете об акционерном капитале.

27. 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

Начиная с 1 января 2013 г., Компания облагается налогом на доход корпораций по ставке 12,5% применительно к доходу, полученному во всех странах мира (ранее ставка составляла 10%).

Доходы от продажи ценных бумаг/правовых титулов (включая акции компаний) на Кипре и за его пределами 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).

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Налог на прибыль (продолжение)

Республика Кипр (продолжение)

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 20%, применимой к их 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.

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 г. относятся к следующему:

	Консолидированный отчет о финансовом состоянии на 31 декабря		Консолидированный отчет о совокупном доходе за указанные ниже периоды:	
	2014	2013	2014	2013
Нематериальные активы	(62 527)	(64 765)	2 238	3 205
Торговая и прочая кредиторская задолженность	127 832	58 415	69 417	19 553
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	115 831	112 058	3 773	29 948
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	13 341	17 205	(3 864)	2 896
Займы выданные	20 066	15 465	4 601	14 140
Налог на нераспределенную прибыль	(23 775)	(21 599)	(2 176)	(1 498)
Прочее	11 045	7 924	3 121	7 794
Чистый актив по отложенному налогу на прибыль	201 813	124 703	77 110	76 038
в том числе:				
Отложенные налоговые активы	239 571	183 333		
Отложенные налоговые обязательства	(37 758)	(58 630)		

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Налог на прибыль (продолжение)

Республика Казахстан (продолжение)

Отложенные налоговые активы, связанные с налоговыми убытками, перенесенными на будущее, касаются убыточных дочерних компаний, действующих, в основном, в Румынии, США и Латвии. Срок действия соответствующих переносов налоговых убытков на будущее, составляет 7 лет в Румынии, 20 лет в США и без ограничений в Латвии.

Отложенные налоговые активы, связанные с налоговыми убытками, перенесенными на будущее, в размере 51 610 не были признаны по состоянию на 31 декабря 2014 г. (2013 г. – 19 233), так как Группа не считает вероятной реализацию соответствующих отложенных налоговых активов.

Компания не намерена распределять часть накопленной нераспределенной зарубежной прибыли. По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма налога, которую бы Компания заплатила при ее распределении, составила бы 23 775 (в 2013 г. – 21 599).

Компания намерена распределить всю прибыль российских дочерних компаний за 2014 г., что привело к начислению соответствующих налогов на нераспределенные доходы.

	2012	2013	2014
Чистый актив по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 1 января	44 035	57 740	124 703
Эффект от приобретения дочерних компаний	–	(9 075)	–
Отложенный налоговый доход	13 705	76 038	77 110
Чистый актив по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря	57 740	124 703	201 813

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

	2012	2013	2014
Итого расход по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	(407 729)	(609 509)	(894 506)
в том числе:			
Расход по налогу на прибыль в текущем периоде	(426 887)	(685 547)	(971 616)
Отложенный налоговый доход	19 158	76 038	77 110
Итого расход по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	(6 828)	–	–
в том числе:			
Расход по налогу на прибыль в текущем периоде	(1 375)	–	–
Отложенный налоговый расход	(5 453)	–	–
Расход по налогу на прибыль за год	(414 557)	(609 509)	(894 506)

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Налог на прибыль (продолжение)

Теоретические и фактические расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности включают следующее:

	2012	2013	2014
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	1 455 870	2 444 883	5 862 423
Теоретические расходы по налогу на прибыль по ставке налогообложения Компании 12,5% (Кипр) (10% в 2012)	(145 587)	(305 610)	(732 803)
Увеличение в результате налогового эффекта от:			
Не подлежащих вычету расходов Дохода, не облагаемого налогом	(59 645)	(126 403)	(172 718)
Налогом на дивиденды Дохода дочерних компаний, облагаемых налогом по другим налоговым ставкам	6 837	16 204	254 404
Не признанных налоговых активов	(53 189)	(100 022)	(117 455)
	(141 139)	(81 322)	(94 927)
	(15 006)	(12 356)	(31 007)
Итого расход по налогу на прибыль	(407 729)	(609 509)	(894 506)

Теоретические и фактические расходы по налогу на прибыль от прекращенной деятельности включают следующее:

	2012
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	(233 535)
Теоретические расходы по налогу на прибыль по ставке налогообложения Компании 10% (Кипр)	23 354
Увеличение в результате налогового эффекта от:	
Не подлежащих вычету расходов и дохода, не облагаемого налогом	168
Налогом на дивиденды	23
Эффекта от убытка дочерних компаний, облагаемых налогом по другим налоговым ставкам	20 406
Не признанных налоговых активов	(41 494)
Не облагаемого налогом дохода от продажи дочерних компаний	4 655
Не подлежащий вычету налоговый эффект убытка от переоценки по справедливой стоимости	(13 940)
Итого расход по налогу на прибыль	(6 828)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Обязательства, условные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

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

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. 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.

Российские дочерние компании Группы начали предоставлять платежные услуги в Крыму. В связи с этим существует незначительный риск нарушения санкций, установленных ЕС в отношении Крыма, в случае если кипрские государственные органы сочтут, что КИВИ ПИЭЛСИ опосредованно действует в Крыму через свои российские дочерние компании. Тем не менее, руководство твердо полагает, что операции в Крыму, осуществляемые исключительно российскими дочерними компаниями, не подвергают КИВИ ПИЭЛСИ риску нарушения санкций ЕС, связанных с Крымом.

В свете ухудшения геополитической ситуации в Украине Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз, Канада и ряд других стран приняли пакет экономических ограничительных мер, устанавливающий определенные санкции в отношении операций различных российских банков, включая Банк ВТБ и Газпромбанк. Некоторые дочерние предприятия Компании имеют банковские счета в указанных банках, а также кредитные линии и банковские гарантии в Банке ВТБ. Руководство осуществляет мониторинг изменений в операционной среде и принимает меры в случае необходимости. Эти и любые другие возможные негативные события в Украине могут неблагоприятно воздействовать на результаты и финансовое положение Группы в степени, которую на данный момент невозможно определить.

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство, действующее в России и странах СНГ, является субъективным и подвержено различным интерпретациям и часто возникающим изменениям. Интерпретация такого законодательства руководством Группы и его применение к операциям и деятельности Группы могут быть оспорены соответствующими региональными и федеральными органами власти. Недавние события в Российской Федерации и СНГ говорят о том, что налоговые органы могут занять более консервативную позицию в своем толковании и применении законодательства и в своих оценках. Таким образом, существует вероятность того, что операции и деятельность Группы, которые не были оспорены с определенной точки зрения в прошлом, могут быть оспорены в любое время в будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Налогообложение (продолжение)

Ввиду международного характера своей деятельности Группа имеет подразделения в различных юрисдикциях осуществления деятельности, ввиду чего может нести дополнительные связанные с этим риски, включая риски трансфертного ценообразования. Новое российское законодательство по трансфертному ценообразованию, вступившее в силу 1 января 2012 года, позволяет российским налоговым органам осуществлять корректировки трансфертной цена 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 накладывает на налогоплательщика обязанность доказать соответствие рыночному принципу цен, используемых в контролируемых сделках при подготовке документации по трансфертному ценообразованию. Группа управляет связанными с этим рисками, рассматривая управленческие функции и риски в различных странах и уровень прибыли каждой дочерней компании. Список «контролируемых» операций Группы включает в себя различные транзакции между различными российскими организациями, а также некоторые виды трансграничных сделок. Группа определяет свои налоговые обязательства, возникающие из «контролируемых» сделок с использованием фактических цен сделки.

В настоящее время налоговые органы проводят проверки многих российских налогоплательщиков, уделяя особое внимание соблюдению нового законодательства о трансфертном ценообразовании. Поэтому возможно, что компании Группы могут стать объектом налоговых проверок в области трансфертного ценообразования в ближайшее время. Ввиду неопределенности и отсутствия установившейся практики применения нового российского законодательства о трансфертном ценообразовании российские налоговые органы могут оспорить цены, применяемые Группой для «контролируемых» сделок (в том числе отдельных внутригрупповых операций) и начислить дополнительные налоговые обязательства. Если дополнительные налоги в отношении этих сделок будут оценены, то их сумма может быть существенной.

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

В 2014 г. были внесены значительные изменения в российское законодательство с целью предотвращения злоупотребления использованием «оффшорных» структур (так называемый закон о деофшоризации). Эти изменения затрагивают определение «фактического получателя (владельца) дохода», «налогового резидентства» юридических лиц по месту фактического осуществления деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний. Изменения вступили в силу с 1 января 2015. Руководство не ожидает, что данные изменения существенно повлияют на налоговую позицию Группы. Руководство продолжает отслеживать развитие ситуации в данной области и оценку потенциального эффекта на бизнес Группы и ее финансовые результаты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Государственное регулирование электронных платежных систем и реклама

В определенных юрисдикциях осуществления деятельности Группы законодательство в сфере электронных платежей еще не в достаточной мере сформировалось и находится на стадии разработки, в связи с чем нельзя гарантировать, что изменение данного законодательства или принятие нового законодательства окажет благоприятное воздействие на деятельность Группы. Периодически Группа также может подвергаться расследованиям со стороны регулирующих органов в области борьбы с легализацией денежных средств, полученных преступным путем. Предмет расследования может быть разным и может включать предполагаемое нарушение российского законодательства о рекламе, в частности, связанное с получением согласия клиентов Группы на получение рекламных СМС-сообщений. Как показывает прошлый опыт, штрафы, налагаемые на Группу в результате таких расследований, были незначительны. Кроме того, Группа их оспаривает в порядке обычной деятельности и считает, что в будущем будет способно разрешить споры в пользу Группы. Помимо этого, имеется значительная неопределенность по поводу будущего законодательства о налогообложении электронных платежей, в том числе в отношении места налогообложения. Последующее законодательство и регулирование, а также их толкование, судебные разбирательства, определения или иные события могут подвергнуть Группу возросшим издержкам, увеличить ответственность и нанести вред репутации, что может оказать существенное неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность, финансовое состояние и операционные результаты Группы.

Начиная с ноября 2013 года некоторые операторы мобильной связи ввели меры по ограничению числа СМС-сообщений, доставляемых абонентам. Эти меры могут существенным образом повысить плату за доставку СМС-сообщений клиентам Группы, а также ограничить количество доставляемых СМС-сообщений. Как следствие, руководство Группы предполагает, что доходы от СМС-рекламы могут в будущем испытать существенное неблагоприятное воздействие.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Расследование антимонопольных органов в Казахстане

В апреле 2012 года Агентство Республики Казахстан по защите конкуренции (Антимонопольное агентство) включило ТОО «QIWI Kazakhstan» (КИВИ Казахстан) в государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее или монопольное положение в Казахстане. Компаниям, включенным в данный реестр, запрещается совершать действия, которые могут иметь отрицательное влияние на конкуренцию, ограничивать доступ к рынку или нарушать права потребителей, включая временное снижение цен с целью вытеснения конкурентов, установление дискриминационных цен, необоснованные ограничения на повторную продажу, наложение несправедливых условий, отказ от поставки или задержку поставок по необоснованным причинам. Статус участника рынка с доминирующей позицией также приводит к установлению над компанией более тщательного контроля со стороны Антимонопольного агентства, соответственно, возрастает риск проведения проверок и наложения штрафов в случае выявления нарушений. Таким образом, Антимонопольное агентство может установить ограничения для дочерней компании в Казахстане или принять иные меры, идущие в разрез со стратегией Группы. Максимальная материальная ответственность при злоупотреблении положением на рынке, которую Группа может понести, включает штраф в размере 10 % от полученной выручки вместе с конфискацией полного размера такой выручки. Максимальная материальная ответственность определяется по отношению к такой выручке не более чем за один год. В ноябре 2012 года в дочерней компании в Казахстане Антимонопольное агентство провело проверку в связи с предполагаемым злоупотреблением доминирующим положением на рынке электронных платежей в Казахстане. В результате проверки не было наложено штрафа, но Антимонопольное агентство потребовало, чтобы Группа устранила некоторые нарушения антимонопольного законодательства. Группа выполнила требования и приняла меры для устранения указанных нарушений. Однако в будущем Группа ожидает проведения подобных проверок со стороны Антимонопольного агентства и точно не может оценить размеры исков, которые могут быть предъявлены в связи с данными проверками. В марте и мае 2014 г. дочерняя компания в Казахстане получила ряд запросов от антимонопольных органов о предоставлении информации о ее деятельности в рамках анализа рынка услуг платежей в оплату товаров/работ/услуг через платежные терминалы. Группа предоставила необходимую информацию, но остается неясным, какие действия в связи с этим могут принять казахские власти. 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 деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск нарушения кибербезопасности

Компания осуществляет хранение и/или передачу конфиденциальных данных, таких как номера кредитных или дебетовых карт и мобильных телефонов, и несет конечную ответственность перед своими клиентами за неспособность защитить такую информацию. В прошлом Компания уже подвергалась атакам хакеров и случаям взлома системы безопасности, и подобные случаи могут возникнуть и в будущем. В этих обстоятельствах кодирование данных и другие меры защиты не предотвратили несанкционированный доступ, и их может быть недостаточно для предотвращения случаев несанкционированного доступа в будущем. При этом любой будущий случай нарушения системы безопасности, в том числе вследствие мошеннических действий со стороны сотрудников, может подвергнуть Компанию существенным материальным убыткам или ответственности, возникновению кредиторской задолженности перед другими платежными системами, наложению штрафов и предъявлению претензий в связи с несанкционированными покупками с использованием неправомерно полученных реквизитов кредитных или дебетовых карт, хищением персональных данных, имперсонацией или аналогичными правонарушениями. Кроме того, неправомерное использование конфиденциальных данных или нарушение кибербезопасности может привести к требованиям со стороны третьих лиц, повышенному вниманию регулирующих органов и другим негативным последствиям.

Политика страхования

Группа не осуществляет политику страхования в отношении своих активов, деятельности либо в отношении гражданской ответственности или иных страхуемых рисков. Существенных материальных активов, которые необходимо страховать, не имеется. Руководство рассмотрело возможность страхования рисков прекращения деятельности в России, однако его стоимость, по мнению руководства, перевешивает возможную выгоду.

Судебные процессы

В ходе обычной деятельности Группа подвергается судебным искам и претензиям. Руководство считает, что конечная ответственность по данным искам или претензиям, если таковая возникнет, не окажет существенного неблагоприятного воздействия на финансовое состояние или будущие операционные результаты Группы.

Кипрский вопрос

Кипрская экономика испытала на себе негативное влияние со стороны кризиса в банковской системе Кипра в связи с невозможностью получения Республикой Кипр средств на международных рынках. В результате Правительство Кипра вступило в переговоры с Европейской Комиссией, Европейским Центральным Банком и Международным валютным фондом («Тройка») с целью получения финансовой поддержки, что привело к подписанию соглашения и принятию Еврогруппой решения от 25 марта 2013 года. Решение включает реструктуризацию двух крупнейших банков Кипра: Laiki Bank и Bank of Cyprus. В течение 2013 года происходило дальнейшее ухудшение экономической ситуации на Кипре, включая снижение валового внутреннего продукта.

После положительных результатов проверок по итогам первого, второго и третьего кварталов экономической программы Кипра Европейской Комиссией, Европейским Центральным Банком и Международным валютным фондом в 2013 году, Еврогруппа одобрила перечисление запланированных траншей финансовой помощи Кипру.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Кипрский вопрос (продолжение)

Активы Группы, местом регистрации которых является Кипр, незначительны, и на этом основании директоры и руководство не предполагают какого-либо существенного воздействия на будущее восстановление активов Группы после разрешения данного вопроса.

Вопросы по «КИВИ Банку»

В связи с отсутствием законодательного определения предоплаченных карт, КИВИ Банк (АО) рассматривал их в качестве иного средства платежа, прямо не предусмотренного российским законодательством, но и не запрещенного им. В марте 2014 г. КИВИ Банк (АО) получил письмо от Банка России, в котором говорилось о том, что предоплаченные карты являются электронным средством платежа. Также Банк России особенно подчеркнул, что нет иных средств платежа, за исключением установленных действующим законодательством. В дальнейшем при подготовке финансовой отчетности Группа уже учитывала позицию Банка России по данному вопросу. Поскольку до настоящего момента какие-либо предписания по устранению выявленных нарушений Банком не были получены, Группа полагает, что риск получения в дальнейшем претензий по указанному вопросу со стороны Центрального банка минимален.

Поправки в закон «О национальной платежной системе»

Поправки в закон «О национальной платежной системе» и в антитеррористическое законодательство были приняты и вступили в силу с 15 мая 2014 года. Закон не включает каких-либо ограничений на потребителя платежных услуг. При этом в соответствии с новым законом для клиентов, зарегистрировавших учетную запись в Visa QIWI Wallet по упрощенной процедуре идентификации, будут существенно увеличены лимиты на операции: с 15 000 до 60 000 рублей в день и с 40 000 до 200 000 рублей в месяц. Руководство полагает, что это положение может быть в долгосрочной перспективе положительным для Группы, поскольку она планирует осуществить идентификацию определенных клиентов сервиса Visa QIWI Wallet. Далее, закон запрещает анонимные денежные переводы между физическими лицами, не прошедшими упрощенную или полную идентификацию. В результате клиенты Visa QIWI Wallet, желающие совершить личный денежный перевод с одной учетной записи Visa QIWI Wallet на другую, будут обязаны пройти процедуру идентификации (упрощенную или полную). Влияние этого фактора на текущую деятельность Группы незначительно, так как Группа не взимает с клиентов плату за денежные переводы между физическими лицами.

Группа принимает все возможные меры для приведения своей деятельности в соответствие с требованиями упомянутых выше поправок в закон. Тем не менее, некоторые нормы закона могут оказать влияние на объемы погашения кредитов и денежных переводов, и Группа в настоящее время оценивает потенциальное воздействие данного фактора на свою деятельность. Анализ еще не завершен, но исключить возможность неблагоприятного воздействия на деятельность Группы на данный момент нельзя.

Обязательства по операционной аренде

Группа имеет договоры аренды офисных зданий и мест размещения терминалов. Средняя продолжительность договоров аренды – от одного года (для мест размещения терминалов) до шести лет (для офисных зданий). Общие расходы по аренде за двенадцать месяцев, завершившихся 31 декабря 2014 года, составляют 222 327 за аренду офисных помещений (2013 – 190 752) и 159 344 за аренду мест размещения терминалов (2013 – 85 025).

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Обязательства по операционной аренде (продолжение)

Будущие минимальные арендные платежи по неаннулируемым обязательствам по операционной аренде офисных помещений на 31 декабря 2014 года составляют:

Менее 1 года	232 656
От одного года до пяти лет	782 975
Более пяти лет	78 678

Залог активов

На 31 декабря 2014 года группа заложила долговые инструменты с балансовой стоимостью 400 000 (2013 – 400 000) в качестве обеспечения в пользу провайдеров, 2 558 682 (2013 – 1 083 574) в качестве обеспечения гарантии «ВТБ Банка» в пользу VISA и 486 643 (2013 – 462 732) 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. На 31 декабря 2014 года Группа потратила 50 000 на рекламу по данному соглашению.

29. 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 2014 г.			
Ассоциированные компании	–	(24 798)	–
Ключевой руководящий персонал организации или ее головной			
<i>Краткосрочные вознаграждения (D)</i>	–	(46 154)	–
<i>Прочие операции</i>	2 411	–	(586 469)
Прочие связанные стороны (A)	–	(257 768)	(13)
По состоянию на 31 декабря 2013 г.			
Ассоциированные компании	5 255	–	–
Ключевой руководящий персонал организации или ее головной			
<i>Краткосрочные вознаграждения (D)</i>	–	(14 016)	–
<i>Прочие операции</i>	1 581	–	(229 585)
Прочие связанные стороны (A) (B) (C)	30 186	(533 635)	(3 828)

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Категория связанных сторон	Выручка от связанных сторон	Себестоимость реализации связанным сторонам	Операционный доход и затраты	Проценты уплаченные/полученные
Год, завершившийся 31 декабря 2014 г.				
Ассоциированные компании	2 637	–	–	712
Ключевой руководящий персонал организации или ее головной организации, в том числе:				
<i>Краткосрочные вознаграждения (D)</i>	–	–	(163 940)	–
<i>Выплаты на основе долевых инструментов</i>	–	–	(32 509)	–
<i>Прочие операции</i>	74	(2)	(11 181)	–
Прочие связанные стороны (B) (C)	243 000	(197 010)	(2 332)	(12 993)
Год, завершившийся 31 декабря 2013 г.				
Ассоциированные компании	85 379	(2 463)	–	16 804
Ключевой руководящий персонал организации или ее головной организации, в том числе:				
<i>Краткосрочные вознаграждения (D)</i>	–	–	(123 268)	–
<i>Выплаты на основе долевых инструментов</i>	–	–	(61 609)	–
<i>Прочие операции</i>	74	(2)	(1 212)	–
Прочие связанные стороны (B) (C)	346 129	(121 780)	(12 029)	(7 005)
Год, завершившийся 31 декабря 2012 г.				
Ассоциированные компании	231 003	(4)	–	23 889
Ключевой руководящий персонал организации или ее головной организации, в том числе:				
<i>Краткосрочные вознаграждения (D)</i>	–	–	(124 164)	–
<i>Выплаты на основе долевых инструментов</i>	–	–	(20 576)	–
<i>Прочие операции</i>	–	–	–	210
Прочие связанные стороны (B)	127 213	(9 545)	(7 586)	(3 802)

Сделки с прочими связанными сторонами в основном включают следующие сделки:

- (A) К прочим связанным сторонам относятся Акционеры, имеющие значительное влияние на дочерние предприятия Группы, и финансирующие их в форме займов. Договоры займа были заключены на рыночных условиях и не отклоняются в каком-либо существенном отношении от условий, используемых в аналогичных договорах с несвязанными лицами. Процентные расходы по данным займам незначительны.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

- (B) К прочим связанным сторонам относится группа компаний, контролируемая одним из акционеров, 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 период с 1 января по 9 сентября 2014 года в размере 79 734 (2013 – 113 066, 2012 – 123 321), представляет собой плату за услуги процессинга платежей. Себестоимость реализации Группой услуг данным организациям за период с 1 января по 9 сентября 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.
- (C) С 7 июня 2013 года прочие связанные стороны включают группу компаний под общим контролем с одним из 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 период с 1 января по 9 сентября 2014 года в размере 163 266 (2013 – 224 254), представляет собой плату за услуги процессинга платежей. Себестоимость реализации Группой услуг данным организациям за период с 1 января по 9 сентября 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.
- (D) Краткосрочное вознаграждение ключевого руководства включает денежное вознаграждение членов Совета директоров и ключевого руководства. Денежное вознаграждение членов Совета директоров (каждый из которых именуется «Директор», а совместно – «Директоры») Компании составило 66 332 за год, завершившийся 31 декабря 2014 года (2013 – 35 174 и 2012 – ноль).

Указанные выше остатки по расчетам и сделки были заключены на описанных выше условиях или на согласованных сторонами условиях, без предоставления обеспечения, без начисления процентов, кроме раскрытых выше в Примечании 19.

30. Управление рисками

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

Процентный риск

Процентный риск возникает из возможности того, что изменения процентных ставок окажут влияние на будущие движения денежных средств или справедливую стоимость финансовых инструментов. Доход и движение денежных средств от основной деятельности Группы в значительной мере независимы от изменений рыночных процентных ставок, так как она не имеет существенных активов, приносящих процентный доход, или обязательств, требующих выплаты процентов, за исключением займов полученных (Примечание 19) и долговых инструментов (Примечание 31) с фиксированной процентной ставкой. Группа использовала инструменты с фиксированной ставкой в 2014 и 2013 годах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Управление рисками (продолжение)

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.

По состоянию на 31 декабря 2013 года чистые активы Группы в иностранных валютах были незначительны.

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 18). Данные поступления учтены как депозиты в другой валюте в денежных средствах и их эквивалентах на конец 2014 года. Ввиду удорожания доллара США по отношению к рублю с даты вторичного публичного размещения акций по 31 декабря 2014 года приблизительно на 64% Группа получила положительную курсовую разницу в размере 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 объединения и поглощения.

Чувствительность к изменению валютного курса

В таблице ниже показана чувствительность к возможным изменениям в курсах обмена доллара США и Казахского тенге при условии, что все другие переменные остаются неизменными. Подверженность Группы изменению курсов всех других валют не является существенной.

Изменение курса доллара США	Эффект на прибыль до налогообложения	Эффект на капитал до налогообложения
+29%	303 397	3 609
-29%	(303 397)	(3 609)

Изменение курса казахстанского тенге	Эффект на прибыль до налогообложения	Эффект на капитал до налогообложения
+34%	67 050	71 247
- 34%	(67 050)	(71 247)

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.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление капиталом (продолжение)

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. Кроме того Центральный банк России, пытаясь предотвратить дальнейшее обесценение рубля, повысил краткосрочную ставку заимствования до 17%. 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.

В соответствии с требованиями ЦБ РФ капитал банка, рассчитанный на основе российских правил бухгалтерского учета, должен составлять не менее 10% от стоимости активов, скорректированных по уровню риска. По состоянию на 31 декабря 2014 года капитал КИВИ Банк (АО) составлял 14% (2013 – 11%), т.е. превышал требуемый уровень. КИВИ Банк (АО) осуществляет мониторинг выполнения требований на ежедневной основе и ежемесячно направляет отчет в ЦБ РФ. 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. В течение 2013 года КИВИ Банк (АО) соблюдало требования достаточности капитала.

На 31 декабря 2014 года коэффициент достаточности капитала, скорректированный по уровню риска, рассчитанный в соответствии с Базельским соглашением о капитале 1988 г., составлял 39% (2013 – 31%), что превышало минимальный уровень (8%, 2013 – 8%).

Группа регулирует свою структуру капитала и корректирует ее в свете изменения экономических условий. Капитал включает акционерный капитал, 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.

	Итого	Срок:		
		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	20 180 660	20 179 673	–	987
Средства клиентов и средства других банков	1 001 286	1 001 286	–	–
Итого по состоянию на 31 декабря 2014	21 224 988	21 180 959	1 061	42 968

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление капиталом (продолжение)

	Итого	Срок:		
		До востребования	До 1 года	Более 1 года
Долгосрочные и краткосрочные займы	109 986	–	635	109 351
Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность	16 768 973	16 768 973	–	–
Средства клиентов и средства других банков	831 226	831 226	–	–
Итого по состоянию на 31 декабря 2013	17 710 185	17 600 199	635	109 351

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 обеспечивается, 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 15). В таблице ниже приведены остатки по расчетам с крупнейшими контрагентами и доход как процент от соответствующих суммарных значений:

	Расчеты с покупателями и прочая дебиторская задолженность		Доход	
	По состоянию на 31 декабря 2013	По состоянию на 31 декабря 2014	2013	2014
	Концентрация кредитных рисков по основным контрагентам, % от суммарного значения			
Топ-5	33%	36%	16%	8%
Прочие	67%	64%	84%	92%

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

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. 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 2014 и 2013 гг. представлена с разбивкой по типу в нижеприведенной таблице:

		По состоянию на 31 декабря 2013		По состоянию на 31 декабря 2014	
		Текущая стоимость	Справедли- вая стоимость	Текущая стоимость	Справедли- вая стоимость
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	LAR	11 636 913	11 636 913	17 079 965	17 079 965
Торговая и прочая дебиторская задолженность	LAR	2 717 604	2 717 604	5 170 865	5 170 865
Долговые инструменты	HTM	3 012 153	3 013 975	3 939 182	3 742 857
Краткосрочные кредиты	LAR	65 430	65 430	31 588	31 588
Долгосрочные кредиты	LAR	10 637	10 637	52 648	52 648
Итого по финансовым активам		17 442 737	17 444 559	26 274 248	26 077 923
Финансовые обязательства					
Долгосрочные займы	FLAC	109 351	109 351	41 981	41 981
Краткосрочные займы	FLAC	635	635	1 061	1 061
Торговая и прочая кредиторская задолженность	FLAC	16 776 598	16 776 598	20 180 660	20 180 660
Средства других банков	FLAC	95 977	95 977	17 478	17 478
Счета клиентов банка	FLAC	735 249	735 249	983 808	983 808
Итого по финансовым обязательствам		17 717 810	17 717 810	21 224 988	21 224 988

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

- ▶ LAR - Кредиты и дебиторская задолженность;
- ▶ FLAC - Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости;
- ▶ HTM - Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Финансовые инструменты (продолжение)

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- ▶ Денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные инвестиции и дебиторская и кредиторская задолженность, прочие оборотные активы и краткосрочные обязательства в основном близки к своей балансовой стоимости ввиду краткосрочности данных инструментов;
- ▶ Долгосрочные финансовые обязательства оцениваются путем дисконтирования будущих денежных потоков на основании ставок, действующих на настоящий момент в отношении аналогичной задолженности, и срока до погашения.

Долгосрочные активы с фиксированной ставкой оцениваются Группой на основе таких показателей, как процентные ставки, факторы конкретного странового риска и индивидуальная кредитоспособность клиента. На основании данной оценки учитывается обесценение в отношении предполагаемых потерь по данным активам. На 31 декабря 2014 и 2013 гг. балансовая стоимость данной дебиторской задолженности, за вычетом резервов, существенным образом не отличается от рассчитанных значений справедливой стоимости.

Краткосрочные и долгосрочные долговые инструменты включают долговые ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости. Группа сделала вывод о том, что не требуется отражать какого-либо обесценения на 31 декабря 2014 и 2013 гг., поскольку падение справедливой стоимости долговых инструментов вызвано снижением кредитного рейтинга России, а не отражает реальные будущие поступления денежных средств.

Группа использует следующую иерархию МСФО для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов по 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.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Финансовые инструменты (продолжение)

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

	Дата оценки	Итого	Основа расчета справедливой стоимости		
			Котируемые цены на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые вводные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдае- мые вводные данные (Уровень 3)
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
Активы, по которым раскрывается справедливая стоимость					
Долговые инструменты	31 декабря 2013	3 013 975	3 013 975	–	–
Долгосрочные кредиты	31 декабря 2013	10 637	–	–	10 637
Обязательства, по которым раскрывается справедливая стоимость					
Долгосрочные займы	31 декабря 2013	109 351	–	–	109 351

32. 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. По исполнении акции не могут быть проданы или иначе отчуждены 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 170 000 000 долларов США за последние четыре отчетных квартала подряд.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Выплаты на основе акций (продолжение)

В следующей таблице показано движение опционов на акции в течение года, завершившегося 31 декабря 2014 года:

	Дата предоставления транша	По состоянию на 31 декабря 2013	Опционы, права на которые были утрачены за период	Исполнено за период	Предоставлено за период	По состоянию на 31 декабря 2014
Транш 1	21 декабря 2012 г.	247 308	–	(43 664)	–	203 644
Транш 2.1	при IPO (май 2013 г.)	247 308	–	(43 664)	–	203 644
Транш 2.2	1 января 2014 г.	575 604	–	(43 880)	382 000	913 724
Транш 3	1 января 2015 г.	735 505	(70 023)	–	382 000	1 047 482
Транш 4	1 января 2016 г.	503 579	(95 893)	–	382 000	789 686

Исходя из вышеизложенного, по состоянию на 31 декабря 2014 года Компания выпустила итого 3 158 180 опционов, в том числе 1 321 012 подлежащих исполнению и 1 837 168 пока не подлежащих исполнению.

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

Средневзвешенный остаточный договорной срок опционов на акции, выпущенных на 31 декабря 2014 года, составлял 3 года.

Средневзвешенная цена акции для опционов, исполненных в течение отчетного периода, была 13,6452 доллара США

В следующей таблице представлены вводные данные модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза-Мертонна, 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.	46,573	2,83	29-32	0,30-0,61	2,0-3,0	45,37	5,86-7,57
6 февраля 2014 г.	36,091	2,83	28-31	0,32-0,65	2,0-3,0	38,69	6,10-7,56
14 февраля 2014 г.	37,427	2,83	29-32	0,31-0,66	2,0-3,0	39,93	6,26-7,86
22 мая 2014 г.	34,09	2,83	28-29	2,94-3,26	2,0-3,0	44,89	12,26-13,24
23 мая 2014 г.	35,46	2,83	28-29	2,94-3,25	2,0-3,0	43,85	10,57-11,70
28 мая 2014 г.	37,89	2,83	28-29	2,94-3,23	2,0-3,0	43,64	9,01-10,24

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Выплаты на основе акций (продолжение)

Ожидаемая волатильность была определена исходя из исторической волатильности компаний-аналогов. Цена за акцию по опционам, предоставленным 21 декабря 2012 г., 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 каждого опционного транша.

33. События после отчетной даты

Распределение дивидендов

6 марта 2014 г. совет директоров Компании одобрил решение удержать доходы 2014 года внутри Компании и воздержаться от выплаты дивидендов по итогам 2014 года.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 93 листов

