



**Общество с ограниченной ответственностью
Небанковская кредитная организация «ПэйПал РУ»
(ООО НКО «ПэйПал РУ»)**

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2018 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в собственном капитале.....	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой НКО осуществляет свою деятельность	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики	7
4	Важные расчетные значения и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	19
6	Новые учетные положения	21
7	Денежные средства и их эквиваленты	22
8	Дебиторская задолженность	23
9	Основные средства	24
10	Прочие активы.....	25
11	Кредиторская задолженность и задолженность перед клиентами	25
12	Прочие обязательства.....	26
13	Уставный капитал и взносы участников денежными средствами	26
14	Комиссионные доходы	27
15	Комиссионные расходы и расходы по операциям перевода электронных денежных средств	28
16	Административные и прочие операционные расходы	29
17	Налог на прибыль	30
18	Управление финансовыми рисками	31
19	Управление капиталом	44
20	Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям	44
21	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	45
22	Раскрытие информации о справедливой стоимости	48
23	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	50
24	Операции со связанными сторонами	51
25	Выплаты, основанные на акциях	52
26	События после окончания отчетного периода	55
27	Учетная политика, применяемая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года	55



Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью
Небанковской кредитной организации «ПэйПал РУ»:

Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью Небанковской кредитной организации «ПэйПал РУ» (далее – «НКО») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности НКО, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к НКО в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности НКО продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать НКО, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности НКО.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля НКО;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности НКО продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что НКО утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности»

Руководство НКО несет ответственность за выполнение НКО обязательных нормативов, установленных Банком России, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками НКО требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» в ходе аудита финансовой отчетности НКО за 2018 год мы провели проверку:

- выполнения НКО по состоянию на 1 января 2019 года обязательных нормативов, установленных Банком России;
- соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками НКО требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных НКО требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчет, сравнение и сверку числовых значений и иной информации.

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

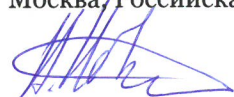
- 1) в части выполнения НКО обязательных нормативов, установленных Банком России:
значения установленных Банком России обязательных нормативов НКО по состоянию на 1 января 2019 года находились в пределах установленных Банком России предельных значений.
При этом обращаем внимание, что мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета НКО, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность НКО достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение НКО по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с МСФО.
- 2) в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками НКО требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
 - а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 1 января 2019 года подразделения НКО по управлению значимыми для НКО рисками не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски;

- б) действующие по состоянию на 1 января 2019 года внутренние документы НКО, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для НКО операционными, рыночными, кредитными рисками и рисками потери ликвидности, методики осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления НКО в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;
- в) наличие в НКО по состоянию на 1 января 2019 года системы отчетности по значимым для НКО операционным, рыночным, кредитным рискам и рискам потери ликвидности, а также собственным средствам (капиталу) НКО;
- г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками НКО и службой внутреннего аудита НКО в течение 2018 года по вопросам управления операционными, рыночными, кредитными рисками и рисками потери ликвидности, соответствовали внутренним документам НКО; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками НКО и службой внутреннего аудита НКО в отношении оценки эффективности соответствующих методик НКО, а также рекомендации по их совершенствованию;
- д) по состоянию на 1 января 2019 года к полномочиям Совета директоров НКО и исполнительных органов управления НКО относится контроль соблюдения НКО установленных внутренними документами НКО предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в НКО процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2018 года Совет директоров НКО и исполнительные органы управления НКО на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками НКО и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

Данные процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками НКО проведены нами исключительно для целей проверки соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками НКО требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

А.А. Ловчиков

29 апреля 2019 года
Москва, Российская Федерация



А. А. Ловчиков, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001308),
Акционерное общество «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

Аудируемое лицо: Общество с ограниченной ответственностью
Небанковская кредитная организация «ПэйПал РУ»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 13 марта 2013 года, и присвоен государственный регистрационный номер 1137711000041

125047, Российская Федерация, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 10

Независимый аудитор:
Акционерное общество «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

ООО НКО «ПэйПал РУ»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)		Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7		1 857 165	1 341 734
Обязательные резервы на счетах в Банке России			214 378	145 162
Дебиторская задолженность	8		1 771 601	1 235 768
Основные средства	9		16 633	21 393
Прочие активы	10		151 293	129 420
Отложенный налоговый актив	17		482	-
ИТОГО АКТИВЫ			4 011 552	2 873 477
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность и задолженность перед клиентами	11		3 184 097	2 212 942
Прочие обязательства	12		288 423	293 631
Отложенное налоговое обязательство	17		-	622
Текущие обязательства по налогу на прибыль			20 024	323
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			3 492 544	2 507 518
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ				
Уставный капитал	13		18 000	18 000
Взносы участников денежными средствами	13		418 000	298 000
Фонд вознаграждения работников долевыми инструментами материнской компании	25		101 919	131 292
Накопленный убыток			(18 911)	(81 333)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			519 008	365 959
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			4 011 552	2 873 477

Утверждено для выпуска и подписано 29 апреля 2019 г.

А.В. Абрамов
Временно исполняющий обязанности
Председателя Правления



О.Ю. Савинкова
Главный бухгалтер

ООО НКО «ПэйПал РУ»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 г.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2018	2017
Комиссионные доходы	14	3 047 675	2 711 793
Комиссионные расходы и расходы по операциям перевода электронных денежных средств	15	(2 617 446)	(2 251 375)
Чистые комиссионные доходы		430 229	460 418
Прочие операционные доходы	16	-	27 960
Административные и прочие операционные расходы	16	(411 517)	(428 617)
Прибыль от операционной деятельности		18 712	59 761
Чистые расходы от переоценки иностранной валюты		(877)	(19 017)
Прибыль до налогообложения		17 835	40 744
Расходы по налогу на прибыль	17	(29 425)	(31 911)
(Убыток)/Прибыль за отчетный период		(11 590)	8 833
Итого совокупный (убыток)/доход за отчетный период		(11 590)	8 833

ООО НКО «ПэйПал РУ»
Отчет об изменениях в собственном капитале за 2018 г.

	Прим.	Приходящемся на долю участников НКО				Итого
		Уставный капитал	Добавочный капитал		Накоп- ленный убыток	
			Взносы участни- ков денежны ми средства ми	Фонд вознаграж- дения работников долевыми инструментами материнской компании		
(в тысячах российских рублей)						
По состоянию на 1 января 2017 г.		18 000	193 000	100 555	(90 166)	221 389
Прибыль за 2017 год		-	-	-	8 833	8 833
Итого совокупный доход, отраженный за 2017 г.		-	-	-	8 833	8 833
Вклад участника в имущество денежными средствами	13	-	105 000	-	-	105 000
Фонд вознаграждения работников долевыми инструментами материнской компании	16, 25	-	-	30 737	-	30 737
Остаток на 31 декабря 2017 г.		18 000	298 000	131 292	(81 333)	365 959
Убыток за 2018 г.		-	-	-	(11 590)	(11 590)
Итого совокупный доход, отраженный за 2018 г.		-	-	-	(11 590)	(11 590)
Вклад участника в имущество денежными средствами	13	-	120 000	-	-	120 000
Фонд вознаграждения работников долевыми инструментами материнской компании	16, 25	-	-	44 639	-	44 639
Корректировка фонда вознаграждения работников долевыми инструментами материнской компании по вестированным, аннулированным, отмененным инструментам		-	-	(74 012)	74 012	-
Остаток на 31 декабря 2018 г.		18 000	418 000	101 919	(18 911)	519 008

ООО НКО «ПэйПал РУ»
Отчет о движении денежных средств за 2018 г.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2018	2017
Денежные средства от операционной деятельности			
Комиссии полученные	14	2 658 274	2 369 250
Расходы по операциям перевода электронных денежных средств	15	(2 614 427)	(2 251 375)
Уплаченные административные, прочие операционные и маркетинговые расходы		(354 118)	(368 520)
Доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	14	389 401	342 543
Уплаченный налог на прибыль		(9 401)	(32 965)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		69 729	58 933
Чистое изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое изменение по обязательным резервам на счетах в Банке России		(69 216)	(36 516)
Чистое изменение дебиторской задолженности	8	(536 203)	(780 993)
Чистое изменение кредиторской задолженности и задолженности перед клиентами	11	654 798	552 546
Чистое изменение прочих активов		(16 283)	(134 066)
Чистое изменение прочих обязательств		54 487	188 459
Чистые денежные средства, от (использованные в) операционной деятельности		157 312	(151 637)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	9	(4 577)	(6 492)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(4 577)	(6 492)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности			
Вклад участника в имущество денежными средствами	13	120 000	105 000
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		120 000	105 000
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		242 696	(28 286)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		515 431	(81 415)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	1 341 734	1 423 149
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	1 857 165	1 341 734

1 Введение

Данная финансовая отчетность общества с ограниченной ответственностью небанковской кредитной организации «ПэйПал РУ» (ООО НКО «ПэйПал РУ») (далее «НКО») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Основная деятельность. НКО является небанковской кредитной организацией, созданной в форме общества с ограниченной ответственностью и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации в соответствии с Федеральным Законом № 395-1 «О банках и банковской деятельности» и другими законодательными актами Российской Федерации.

Деятельность НКО регулируется Банком России в соответствии с лицензией номер 3517-К, выданной Банком России 14 мая 2013 г.

НКО была зарегистрирована 13 марта 2013 г. Основным государственный регистрационный номер (ФНС России): 1137711000041.

Основным видом деятельности НКО является прочее денежное посредничество.

29 июля 2013 г. НКО внесена в реестр операторов по переводу электронных денежных средств.

В течение 2018 и 2017 гг. НКО осуществляла операции по следующим направлениям деятельности:

- осуществление операций по переводу электронных денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств.

В соответствии с типом лицензии, НКО не осуществляет привлечение средств физических лиц во вклады, и, как следствие, не включена в реестр кредитных организаций, состоящих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. НКО не имела дочерних и зависимых обществ, филиалов, дополнительных офисов и иных внутренних структурных подразделений.

Юридический адрес НКО: 125047, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 10, Российская Федерация.

Фактический адрес: 125047, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 10, Российская Федерация.

НКО входит в Группу PayPal Holdings Inc. (США), основной деятельностью которой является предоставление услуг в области электронных платежей. Консолидированная финансовая отчетность Группы PayPal Holdings Inc. (далее – Группа PayPal) за 2018 год опубликована на сайте [paypal.com](https://investor.paypal-corp.com) в сети Интернет: <https://investor.paypal-corp.com>.

Корпорация PayPal Holdings Inc. (США) предоставляет услуги в области электронных платежей. 12 декабря 2017 г. международное рейтинговое агентство S&P присвоило PayPal Holdings Inc. рейтинг «BBB+», прогноз «стабильный».

Общая численность работников НКО по состоянию на 31 декабря 2018 г. составляла 25 человек (по состоянию на 31 декабря 2017 г. – 29 человек).

По состоянию на 31 декабря 2018 г., а также на 31 декабря 2017 г. уставный капитал НКО составлял 18 000 тыс. руб.

1 Введение (продолжение)

Участниками НКО являются:

- Закрытое акционерное общество «ПэйПал Пте. Лтд.» (PayPal Pte. Ltd.) (далее – «ПэйПал Пте. Лтд.»), юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с законодательством Республики Сингапур, регистрационный номер 200509725Е, с местом нахождения по адресу: Бульвар Темасек 5, # 09/01, Сантэкт Тауэр 5, 038985, Сингапур (5 Temasek Boulevard # 09-01, Suntect Tower 5, Singapore 038985), которому принадлежит 99% долей в уставном капитале НКО;
- Закрытое акционерное общество «ПэйПал Пэйментс Пте. Лтд.» (PayPal Payments Pte Ltd.), юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с законодательством Республики Сингапур, регистрационный номер 200918218Н, с местом нахождения по адресу: Бульвар Темасек 5, # 09/01, Сантэкт Тауэр 5, 038985, Сингапур (5 Temasek Boulevard # 09-01, Suntect Tower 5, Singapore 038985), которому принадлежит 1% долей в уставном капитале НКО.

Оба участника НКО входят в Группу PayPal, которую, в свою очередь, возглавляет PayPal Holdings Inc. (США). Изменений в составе участников в течение 2018 г. и после окончания отчетного периода не было.

Обыкновенные акции PayPal Holdings Inc. торгуются на международной фондовой бирже – Nasdaq Global Select Market под символом “PYPL” с 20 июля 2015 г. Закрытое акционерное общество «ПэйПал Пэйментс Пте. Лтд.» является дочерним обществом «ПэйПал Пте. Лтд.», которое является его единственным акционером.

В течение 2018 и 2017 гг., а также по состоянию на 31 декабря 2018 г. НКО не возглавляла/не входила и не возглавляет/не входит в банковскую (консолидированную) группу, банковский холдинг.

В течение 2018 и 2017 гг., а также по состоянию на 31 декабря 2018 г. у НКО отсутствовали факты отзыва лицензий, которые могли повлечь прекращение деятельности НКО.

Информация о составе Совета Директоров НКО

В течение 2018 года в составе Совета Директоров НКО произошло изменение структуры Совета Директоров НКО. По состоянию на 31 декабря 2018 г. по результатам изменений, утвержденных участниками 03 октября 2018 г., в состав Совета Директоров НКО входило 4 члена:

- Ричард Свейлс (Richard Swales) – председатель Совета Директоров;
- Шон Энтони Бирн (Sean Anthony Byrne) – член Совета Директоров;
- Луиз Катерин Фелан (Louise Catherine Phelan) – член Совета Директоров;
- Эфраим Дахан (Ephraim Dahan) – член Совета Директоров.

По состоянию на 31 декабря 2017г. по результатам изменений, утвержденных 16 августа 2017 г., в состав Совета Директоров НКО входило 3 члена:

- Луиз Катерин Фелан (Louise Catherine Phelan) – председатель Совета Директоров;
- Шон Энтони Бирн (Sean Anthony Byrne) – член Совета Директоров;
- Дэвид Джианни Ферри (David Gianni Ferri) – член Совета Директоров.

Деловая репутация всех членов Совета Директоров НКО соответствует требованиям, установленным российским законодательством.

1 Введение (продолжение)

Сведения о Лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа. Состав коллегиального исполнительного органа НКО

Коллегиальным исполнительным органом НКО является Правление НКО. Председатель Правления и члены Правления избираются Советом Директоров.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. в Правление НКО входило 3 члена:

- Абрамов Алексей Владимирович, временно исполняющий обязанности Председателя Правления НКО;
- Савинкова Ольга Юрьевна, член Правления, Главный бухгалтер НКО.
- Лоншакова Ольга Евгеньевна, заместитель Председателя Правления, член Правления, Руководитель департамента развития бизнеса.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в Правление НКО входило 2 члена:

- Абрамов Алексей Владимирович, временно исполняющий обязанности Председателя Правления НКО;
- Савинкова Ольга Юрьевна, член Правления, Главный бухгалтер НКО.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте НКО – тысячах российских рублей (тыс. руб.).

2 Экономическая среда, в которой НКО осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение НКО. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности НКО. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности. Руководство НКО подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечания 5 и 27.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, как описано ниже.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене торговой операции на отчетную дату. Портфель финансовых активов, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (1) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (2) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (3) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т. е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась.

Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания ожидаемых кредитных убытков. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. В расчет эффективной процентной ставки не включают ожидаемые кредитные убытки, но включают затраты по сделке, премии или дисконты, а также комиссионные сборы, которые являются платой за предоставление кредита и составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Для активов, являющихся приобретенными или созданными обесцененными финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе амортизированной стоимости актива при первоначальном признании, а не на базе его валовой балансовой стоимости и включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам.

В случае, когда НКО пересматривает оценку будущих денежных потоков, то балансовая стоимость соответствующих финансовых активов и финансовых обязательств корректируется, чтобы отражать величину новых оценочных денежных потоков, дисконтированных под первоначальную эффективную процентную ставку. Любые изменения признаются в прибыли или убытке за период.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, которые являются дополнительными и непосредственно связаны формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства, такие как комиссии и сборы. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию учетного убытка сразу после первоначального признания актива.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. НКО классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависят от:

- 1) бизнес-модели, используемой НКО для управления активом; и
- 2) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый НКО для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью НКО:

- 1) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»); или
- 2) получение предусмотренных договоров денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»);
- 3) если неприменим ни пункт 1), ни пункт 2), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую НКО намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые НКО при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему компенсационных выплат руководителям.

На основе проведенного анализа НКО включила следующие финансовые инструменты в состав бизнес-модели «удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков», так как НКО осуществляет управление финансовыми инструментами исключительно для получения денежных потоков: денежные средства и их эквиваленты, обязательные резервы на счетах в Банке России, дебиторская задолженность, прочие финансовые активы.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, НКО оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

При проведении этой оценки НКО рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т. е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Оценка на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. Однако если договорные условия в отношении актива модифицируются, при оценке существенности модификации НКО рассматривает вопрос о том, будут ли предусмотренные договором денежные потоки по-прежнему соответствовать условиям базового кредитного договора. См. ниже «Модификация финансовых активов».

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этими активами. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

На основании прогнозов НКО оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами кредитного характера. НКО оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег; и
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в составе прибыли или убытка и влияет на прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе, а не на балансовую стоимость этих инструментов.

НКО применяет «трехэтапную» модель учета обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания.

- 1) Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки).
- 2) Если НКО выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Этап 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).
- 3) Если НКО определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Списание финансовых активов. Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения, и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного оценочного резерва под кредитные убытки. Прибыли или убытки от выбытия обесцененных кредитов отражаются в сокращенном промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупным доходе за период, в котором произошла продажа.

НКО может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда НКО пытается возместить суммы задолженности по договору в полном объеме, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их полного возмещения.

Прекращение признания финансовых активов (за исключением случаев, вызванных существенной модификацией). НКО прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) НКО передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Классификация и последующая оценка финансовых обязательств: категории оценки. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам) и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; прибыли или убытки от финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляются частично в прочем совокупном доходе (сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, относимого на изменения кредитного риска данного обязательства, которая определяется как сумма, которая не может быть отнесена к изменениям рыночных условий, которые вызывают рыночный риск) и частично в составе прибыли или убытка (остаток суммы изменения справедливой стоимости обязательства). За исключением случаев, когда такое представление приведет к возникновению или увеличению несоответствия в бухгалтерском учете, и в этом случае прибыли и убытки, относящиеся к кредитному риску обязательства, также отражаются в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания финансовых обязательств (за исключением случаев, вызванных существенной модификацией). Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты не включают обязательные резервы на счетах в Банке России. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательные резервы на счетах в Банке России. Обязательные резервы на счетах в Банке России отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в Банке России, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций НКО. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Основные средства. Основные средства учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования, лет
Офисное и компьютерное оборудование	5-10
Улучшение арендованного имущества	Наименьший из срока полезного использования и срока соответствующего договора аренды

Операционная аренда. Когда НКО выступает в роли арендатора, и риски, и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем НКО, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении.

В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции НКО оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция НКО будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Уставный капитал. Уставный капитал НКО представлен в форме долей, и отражен по первоначальной стоимости в соответствующей строке отчета о финансовом положении как собственные средства.

Добавочный капитал (в денежной форме). Добавочный капитал представляет собой превышение взносов участников над уставным капиталом.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность признается при выполнении НКО услуг по договору и отражается по амортизированной стоимости.

Осуществление НКО перевода электронных денежных средств НКО проходит на основании договора с ПэйПал Пте. Лтд. об оказании услуг, связанных с международной платформой обработки платежей. В связи с этим основную часть дебиторской задолженности на балансе НКО составляют требования к ПэйПал Пте. Лтд. (в том числе по незавершенным операциям перевода электронных денежных средств).

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Существенную часть кредиторской задолженности НКО составляют операции по переводу электронных денежных средств без открытия банковских счетов. Учет операций по переводу денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе переводу электронных денежных средств производится в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ, с использованием счетов по учету незавершенных расчетов, а также счетов по учету электронных денежных средств клиентов.

Электронные денежные средства представляют собой непроемные финансовые обязательства перед физическими лицами или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Предусмотрена возможность отправки и получения электронных денежных средств клиентами, а также вывода электронных денежных средств с остатка на счете путем перевода электронных денежных средств на банковский счет клиента. Пополнение электронных средств платежа клиентов отражаются как увеличения обязательства перед клиентами НКО, вывод или перевод электронных денежных средств – как уменьшение обязательств перед клиентами.

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда НКО предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у НКО отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

Отражение доходов и расходов. Все комиссионные доходы и расходы по операциям перевода электронных денежных средств отражаются на дату осуществления операции по методу начислений. Этот принцип означает, что финансовые результаты операций (доходы и расходы) отражаются в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Комиссионные доходы НКО взимаются с клиентов в момент совершения ими операций в соответствии с действующими тарифами на переводы и конвертацию электронных денежных средств. Расходы по операциям перевода электронных денежных средств учитываются согласно условиям договора, заключенного с ПэйПал Пте. Лтд. об оказании услуг, связанных с международной платформой обработки платежей. На основании этого договора ПэйПал Пте. Лтд. принимает на себя полную ответственность и экономические риски в расширенном объеме в отношении всех расчетов, а также риск мошеннических действий по операциям и валютный риск, возникающий в отношении всех операций с клиентами НКО.

Согласно вышеуказанному договору, НКО получает надбавку в размере 5% к фактической стоимости операций НКО. В случае возникновения у НКО убытков от оказания услуг PayPal по переводу электронных денежных средств, ПэйПал Пте. Лтд. полностью обязуется компенсировать такие убытки. При этом используются принципы трансфертного ценообразования. Данные возмещения были учтены в составе прочих операционных доходов.

Признание, классификация и оценка

В контексте признания выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15 обязанностью к исполнению НКО определяет каждую заявку на перевод электронных денежных средств. Конвертация валюты денежных средств по соответствующей заявке не является отдельной обязанностью к исполнению, поскольку является необходимой частью завершения сделки в случаях, если сделка требует конвертации суммы платежа.

НКО не распределяет цену сделки на каждую обязанность к исполнению, идентифицированную в договоре, т.к. такое распределение осуществляется на основании стандартных ставок, применимых к каждой обязанности к исполнению и утвержденных в Соглашении с пользователем в отношении услуг PayPal, опубликованном на вебсайте PayPal, или в Договоре о выполнении функций оператора электронных денежных средств.

НКО получает следующие виды комиссионных доходов:

(a) комиссии за личные операции – это комиссионное вознаграждение за обработку электронных платежей. «Личная операция» подразумевает перевод Электронных денежных средств со Счета PayPal, предназначенный физическим лицам, и получение денежных средств на Счет PayPal от физических лиц без совершения покупки (то есть назначением платежа не является оплата товаров или услуг).

(b) комиссии за коммерческие операции «Коммерческая операция» подразумевает покупку или продажу товаров и услуг или получение переводов в случаях, когда пользователь «запрашивает денежные средства» через PayPal.

(c) комиссия за конвертацию валют взимается при конвертации валют, которая производится при отправке личного или коммерческого платежа

(d) комиссия за «Возвратное списание» взимается для покрытия стоимости обработки Возвратного списания. PayPal вводит сбор за урегулирование платежа для возврата платежей по банковским картам. (Возврат может произойти в ситуации, когда покупатель отвергает или аннулирует списание со счета своей карты через эмитента карты). Этот сбор не взимается, если платеж подпадает под действие Программы защиты продавцов PayPal.

(e) другие виды комиссий:

- 1) комиссия за вывод Остатка средств со Счета,
- 2) комиссия за возмещение средств по коммерческой операции,
- 3) комиссия за отправку массовых платежей через PayPal,
- 4) комиссия за подтверждение кредитной карты и дебетовой карты,
- 5) комиссия за запрос информации,
- 6) банковская комиссия за возврат при выводе средств,
- 7) комиссии на благотворительные пожертвования,
- 8) комиссия за получение электронных чеков, а также
- 9) комиссия за микроплатежи.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Раскрытие информации в финансовой отчетности

Комиссионные доходы подлежат раскрытию в качестве отдельной статьи в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

НКО раскрывает в примечаниях к финансовой отчетности:

(а) учетную политику, принятую для признания комиссионных доходов;

(б) сумму существенных категорий комиссионных доходов, признанных в течение отчетного периода и отражающих то, каким образом экономические факторы влияют на характер, величину, сроки и неопределенность возникновения доходов и денежных потоков. НКО выделяет следующие категории комиссионных доходов:

- 1) комиссия за конвертацию валют электронных денежных средств по операциям с физическими лицами;
- 2) комиссия за конвертацию валют электронных денежных средств по операциям с юридическими лицами;
- 3) комиссия за конвертацию валют электронных денежных средств по операциям с индивидуальными предпринимателями;
- 4) комиссия за личные операции с физическими лицами;
- 5) комиссия за коммерческие операции с юридическими лицами
- 6) комиссия за коммерческие операции с индивидуальными предпринимателями
- 7) доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой НКО и валютой представления отчетности НКО является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу Банка России на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу Банка России на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости.

Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. официальные курсы иностранной валюты Банка России по отношению к рублю, использованные НКО для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте составляли:

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Цифр. код	Букв. код	Единиц	Валюта	Курс на 31 декабря 2018 г.	Курс на 31 декабря 2017 г.
036	AUD	1	Австралийский доллар	48,9351	44,9570
944	AZN	1	Азербайджанский манат	40,9494	33,8228
051	AMD	100	Армянских драмов	14,3238	11,9009
933	BYN	1	Белорусский рубль	32,0732	29,1013
975	BGN	1	Болгарский лев	40,6451	35,2252
986	BRL	1	Бразильский реал	17,8988	17,3887
348	HUF	100	Венгерских форинтов	24,7288	22,2052
410	KRW	1 000	Вон Республики Корея	62,1911	54,0119
208	DKK	1	Датская крона	10,6459	9,5379
840	USD	1	Доллар США	69,4706	57,6002
978	EUR	1	Евро	79,4605	68,8668
356	INR	100	Индийских рупий	99,3395	90,1376
398	KZT	100	Казахстанских тенге	18,0570	17,3184
124	CAD	1	Канадский доллар	50,9614	45,9258
417	KGS	100	Киргизских сомов	99,4568	83,4786
156	CNY	1	Китайский юань	10,0997	8,84497
498	MDL	10	Молдавских леев	40,9084	33,6548
946	RON	1	Румынский лей	17,0501	14,7822
934	TMT	1	Новый туркменский манат	19,8771	16,4807
578	NOK	10	Норвежских крон	79,7394	70,0664
985	PLN	1	Польский злотый	18,4826	16,5110
702	SGD	1	Сингапурский доллар	50,8383	43,0881
972	TJS	10	Таджикских сомони	73,6573	65,2634
949	TRY	1	Турецкая лира	13,1760	15,2390
860	UZS	10 000	Узбекских сумов	83,3278	70,9358
980	UAH	10	Украинских гривен	25,0706	20,4955
			Фунт стерлингов Соединенного королевства		
826	GBP	1		88,2832	77,6739
203	CZK	10	Чешских крон	30,8834	26,9305
752	SEK	10	Шведских крон	77,4883	69,9915
756	CHF	1	Швейцарский франк	70,5787	58,9743
710	ZAR	10	Южноафриканских рэндов	48,1438	46,8538
392	JPY	100	Японских иен	62,9976	51,1479

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, ежегодные оплачиваемые отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в неденежной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками НКО. НКО не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Выплаты, основанные на акциях. PayPal Holdings Inc., являющаяся основной материнской компанией, к группе которой относится НКО, выплачивает вознаграждения, основанные на акциях, в отношении услуг некоторых работников НКО.

Справедливая стоимость полученных услуг оценивается с учетом справедливой стоимости предоставленных вознаграждений в виде акций на дату предоставления права на вознаграждение. Стоимость услуг работников НКО, полученная в отношении выплат акциями, признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором были получены услуги (период вступления в права).

Поскольку акции предоставляются работникам НКО основной материнской компанией PayPal Holdings Inc, эти вознаграждения относятся на расходы в корреспонденции с капиталом.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У НКО нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому НКО не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в Примечании 18. В таблице ниже представлена информация о суммах, ожидаемых к возмещению или погашению до или после истечения 12 месяцев после окончания отчетного периода для статей, не включенных в анализ, представленный в Примечании 18.

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Суммы, ожидаемые к возмещению/погашению			Суммы, ожидаемые к возмещению/погашению		
	в течение 12 месяцев в после окончания отчетного периода	после 12 месяцев в после окончания отчетного периода	Итого	в течение 12 месяцев в после окончания отчетного периода	после 12 месяцев в после окончания отчетного периода	Итого
	(в тысячах российских рублей)					
АКТИВЫ						
Основные средства	-	16 633	16 633	-	21 393	21 393
Прочие активы	151 293	-	151 293	129 420	-	129 420
Отложенный налоговый актив	-	482	482	-	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Текущие обязательства по налогу на прибыль	20 024	-	20 024	323	-	323
Прочие обязательства	288 423	-	288 423	293 631	-	293 631
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	622	622

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Руководство НКО имеет право вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска.

4 Важные расчетные значения и профессиональные суждения в применении учетной политики

НКО производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства НКО и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства НКО, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство НКО также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности НКО проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 24.

4 Важные расчетные значения и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 20.

Доли участников НКО, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью. Руководство НКО проанализировало требования законодательства РФ и уставные документы НКО и пришло к заключению о том, что у НКО нет безусловного обязательства о приобретении долей участников НКО. В соответствии с требованиями законодательства возможность выкупа долей участников существует, однако события, которые могут к этому привести, находятся под контролем НКО, что позволяет классифицировать доли участников НКО в качестве элементов капитала.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. НКО имеет значительные суммы дебиторской и кредиторской задолженности с ПэйПал Пте. Лтд. в рамках договора об оказании услуг, связанных с международной платформой обработки платежей. Взаимные требования по этому договору урегулируются между сторонами на периодической основе после взаимозачета соответствующих требований и обязательств. Руководство НКО пришло к заключению, что взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств не должен быть произведен в отчетности в соответствии с МСФО 32, в связи с тем, что соглашение между сторонами не предусматривает возможности взаимозачета. См. Примечание 21.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Принятие МСФО (IFRS) 9 – Финансовые инструменты. НКО приняла МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с датой перехода 1 января 2018 г., что привело к изменениям в учетной политике по признанию, классификации и оценке финансовых активов и обязательств и обесценению финансовых активов.

НКО выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на дату первого применения в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год. Подробное описание конкретной учетной политики согласно МСФО (IFRS) 9, применяемой в текущем периоде, приводится в Примечании 3.

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.:

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

	Категория оценки		Балансо-вая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода 31 декабря 2017 г.)	Влияние				Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на начало периода 1 января 2018 г.)
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Переоценка		Реклассификация		
				Ожида-емые кредит-ные убытки	Прочее	Обяза-тельная	Добро-вольная	
(в тысячах российских рублей)								
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизиро-ванной стоимости	1 341 734	-	-	-	-	1 341 734
Обязательные резервы на счетах в Банке России	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизиро-ванной стоимости	145 162	-	-	-	-	145 162
Дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизиро-ванной стоимости	1 235 768	-	-	-	-	1 235 768
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизиро-ванной стоимости	121 787	-	-	-	-	121 787
Итого финансовые активы			2 844 451	-	-	-	-	2 844 451

На 31 декабря 2017 г. все финансовые обязательства НКО были отражены по амортизированной стоимости. Начиная с 1 января 2018 г. финансовые обязательства НКО по-прежнему классифицировались как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Принятие МСФО (IFRS) 15. НКО применила МСФО (IFRS) 15 Выручка от контрактов с клиентами, с датой первоначального применения 1 января 2018 г., что не оказало значительного влияния на финансовую информацию, так как клиент одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые НКО.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для НКО с 1 января 2018 г., но не оказали существенного воздействия на НКО:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 -для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущено 8 декабря 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- МСФО 14 (IFRS 14) «Счета отложенных тарифных разниц» (для организаций, применяющих впервые) (выпущен 30 января 2014 г. и действителен для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после данной даты).
- Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием-Поправки к МСФО 10 (IFRS 10) и МСФО 28 (IAS 28) (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся в дату, определяемую МСФО, или после этой даты).

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые НКО еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. НКО решила применить данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод, без пересчета сравнительных показателей. НКО признала право на использование актива в размере 104 899 тыс. рублей в отношении соответствующего обязательства по договору аренды на 1 января 2019 г. Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде, представленных в Примечании 20, с обязательством по договору аренды

(в тысячах российских рублей)

31 декабря 2018 г.

Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения (Примечание 20)	110 674
- Будущие арендные платежи, причитающиеся в течение периодов, на которые распространяется опцион продления договора аренды, в отношении реализации которого существует обоснованная уверенность.	110 674
- Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(5 775)
Итого лизинговых обязательств	104 899

6 Новые учетные положения (продолжение)

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на НКО:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменения, секвестирование или погашение программы» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к ссылкам на Концептуальную основу стандартов МСФО (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» (выпущены 22 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8: Определение существенности (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Корреспондентские счета и счета до востребования в других банках	1 782 319	1 284 219
Остатки на счетах в Банке России (кроме обязательных резервов)	74 846	57 515
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 857 165	1 341 734

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. НКО не имела просроченных или обесцененных остатков денежных средств и их эквивалентов.

Информация о справедливой стоимости приведена в примечании 22

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. все финансовые активы, включенные в денежные средства и их эквиваленты относились к 1-й категории качества в соответствии с правилами, определенными Банком России. Описание категорий качества приведено в примечании 18.

В составе строки «Корреспондентские счета и счета до востребования в других банках» представлены остатки на корреспондентских счетах в двух кредитных организациях-резидентах, относящихся к дочерним организациям крупных международных банков.

Информация о финансовых рисках представлена в Примечании 18.

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Fitch по состоянию на 31 декабря 2018 г. При данной оценке НКО рассматривает рейтинги по банковским группам в целом.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корреспондентские счета и счета до востребования в других банках	Остатки на счетах в Банке России, исключая обязательные резервы	Итого
Банк России	-	74 846	74 846
Банки с рейтингом Fitch BBB	1 782 319	-	1 782 319
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая обязательные резервы	1 782 319	74 846	1 857 165

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Fitch по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корреспондентские счета и счета до востребования в других банках	Остатки на счетах в Банке России, не включая обязательные резервы	Итого
Банк России	-	57 515	57 515
Банки с рейтингом Fitch BBB	1 284 219	-	1 284 219
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая обязательные резервы	1 284 219	57 515	1 341 734

8 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность к получению от связанных сторон представляет собой дебиторскую задолженность от ПэйПал Пте. Лтд.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность к получению от связанных сторон	24	1 771 601	1 235 768
Итого дебиторская задолженность		1 771 601	1 235 768

Дебиторская задолженность к получению от связанных сторон на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. представлена задолженностью по расчетам по электронным денежным средствам в соответствии с условиями договора об оказании услуг с ПэйПал Пте. Лтд., связанных с международной платформой обработки платежей. Информация о справедливой стоимости приведена в примечании 22.

8 Дебиторская задолженность (продолжение)

Сумма задолженности по расчетам по электронным денежным средствам существенно нивелируется соответствующей кредиторской задолженностью. Начисление и погашение задолженности, вытекающей из условий договора об оказании услуг, связанных с международной платформой обработки платежей, носит периодический характер. На практике стороны применяют метод взаимозачета взаимных требований друг к другу с регулярной периодичностью и производят урегулирование этих требований на чистой основе. Дополнительные детали раскрыты в Примечании 21.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. все финансовые активы, включенные в дебиторскую задолженность, относились ко 2-й категории качества в соответствии с правилами, определенными Банком России (31 декабря 2017 г.: 1-я категория качества). Описание категорий качества приведено в примечании 18.

Операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 24.

Информация о финансовых рисках представлена в Примечании 18.

9 Основные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Офисное и компьютерное оборудование	Итого основных средств
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	23 048	23 048
Поступления	6 492	6 492
Амортизационные отчисления	(8 147)	(8 147)
Стоимость на 31 декабря 2017 г. Накопленная амортизация	45 653 (24 260)	45 653 (24 260)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	21 393	21 393
Поступления	4 577	4 577
Выбытия – стоимость выбывших основных средств	(2 776)	(2 776)
Амортизационные отчисления	(8 915)	(8 915)
Выбытия – сумма амортизации по выбывшим основным средствам	2 354	2 354
Стоимость на 31 декабря 2018 г. Накопленная амортизация	47 454 (30 821)	47 454 (30 821)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	16 633	16 633

10 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Прочие финансовые активы		
Задолженность по операциям эквайринга	144 162	121 787
Итого прочие финансовые активы	144 162	121 787
Прочие нефинансовые активы		
Требования к контрагентам и авансы, выданные поставщикам	3 008	4 795
Прочее	4 123	2 838
Итого прочие нефинансовые активы	7 131	7 633
Итого прочие активы	151 293	129 420

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. все прочие финансовые активы, представляющие собой задолженность по операциям эквайринга, относились к 1-й категории качества в соответствии с правилами, определенными Банком России. Описание категорий качества приведено в примечании 18.

Информация о финансовых рисках представлена в Примечании 18. Информация о справедливой стоимости представлена в Примечании 22.

11 Кредиторская задолженность и задолженность перед клиентами

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Задолженность перед клиентами		3 184 097	2 212 942
Итого кредиторская задолженность и задолженность перед клиентами		3 184 097	2 212 942

Сумма задолженности перед клиентами представляет прямые обязательства НКО перед клиентами по электронным денежным средствам, внесенным клиентами для осуществления будущих платежей и переводов.

Ниже приведено распределение средств клиентов по валютам (за исключением кредиторской задолженности по связанным сторонам):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	в рублях	в ин. валюте	в рублях	в ин. валюте
Обязательства перед клиентами	746 903	2 178 056	592 029	1 495 509
Незавершенные обязательства перед клиентами	242 801	16 337	114 114	11 290
Итого задолженность перед клиентами	989 704	2 194 393	706 143	1 506 799

Кредиторская задолженность со связанными сторонами раскрыта в Примечании 24. Информация о финансовых рисках представлена в Примечании 18. Информация о справедливой стоимости приведена в примечании 22.

12 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Прочие финансовые обязательства			
Задолженность перед связанными сторонами по прочим услугам	24	219 071	222 740
Итого прочие финансовые обязательства		219 071	222 740
Прочие нефинансовые обязательства			
Задолженность по налогу на добавленную стоимость		39 433	40 095
Расходы на выплату премий и бонусов		12 755	12 510
Резерв по неиспользованным отпускам		10 973	10 211
Задолженность по расчетам с персоналом		219	2 403
Прочее		5 972	5 672
Итого прочие нефинансовые обязательства		69 352	70 891
Итого прочие обязательства		288 423	293 631

В составе строки «Задолженность перед связанными сторонами по прочим услугам» в таблице выше представлена задолженность НКО перед ПэйПал Пте. Лтд. по договору за оказание услуг, связанных с международной платформой обработки платежей.

Информация о справедливой стоимости приведена в примечании 22. Информация об операциях со связанными сторонами приведена в примечании 24.

13 Уставный капитал и взносы участников денежными средствами

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. номинальная стоимость оплаченных долей в уставном капитале НКО составила 18 000 тыс. руб. Участники НКО имеют равные права голоса.

НКО является российским обществом с ограниченной ответственностью и в соответствии с требованиями законодательства возможность выкупа долей участников существует, однако события, которые могут к этому привести, находятся под контролем НКО, что позволяет классифицировать доли участников НКО в качестве элементов капитала (Примечание 4).

В составе строки «Взносы участников денежными средствами» на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. отражена сумма взноса участников в имущество НКО в размере 418 000 тыс. руб. и 298 000 тыс. руб. соответственно, которая классифицируется в составе капитала в соответствии с МСФО.

В 2018 году по решению участников НКО были осуществлен вклад в имущество НКО денежными средствами в сумме 120 000 тыс. руб. (2017 г.: по решению участников НКО был осуществлен вклад в имущество НКО денежными средствами в сумме 105 000 тыс. руб.).

14 Комиссионные доходы

Комиссионные доходы за 2018 год по финансовым инструментам, не относящимся к оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток включают следующие статьи:

	Физические лица	Юридические лица	Индивидуальные предприниматели	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Основные виды комиссий					
Комиссия по личным операциям переводов электронных денежных средств	935 641	-	-	-	935 641
Комиссия по коммерческим операциям переводов электронных денежных средств	-	106 876	162 965	-	269 841
Итого основные виды комиссий	935 641	106 876	162 965	-	1 205 482
Другие виды комиссий					
Комиссия за конвертацию валют электронных денежных средств	1 299 339	17 341	57 120	-	1 373 800
Комиссия за возвратное списание/возмещение средств	78 992	-	-	-	78 992
Итого другие виды комиссий	1 378 331	17 341	57 120	-	1 452 792
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой					
с долларами США	-	-	-	132 984	132 984
с Евро	-	-	-	29 882	29 882
с другими валютами	-	-	-	226 535	226 535
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	-	-	389 401	389 401
Итого комиссионные доходы	2 313 972	124 217	220 085	389 401	3 047 675

14 Комиссионные доходы (продолжение)

Комиссионные доходы за 2017 год по финансовым инструментам, не относящимся к оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017
Комиссия за конвертацию валют электронных денежных средств (другие виды комиссий)	1 413 170
Комиссия по операциям переводов электронных денежных средств (основные виды комиссий)	956 080
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	342 543
Итого комиссионные доходы	2 711 793

Комиссионные доходы в сумме 3 047 675 тыс. руб. как основной источник доходов НКО представлены комиссиями за проведение операций переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе включая финансовый результат от конвертации валют (2017 г.: 2 711 793 тыс. руб.).

Доход НКО от конвертации в различные валюты при переводе денежных средств разбивается на две составляющие: комиссионный доход и доход от операций с иностранной валютой.

Комиссионный доход НКО представляет собой комиссию в виде процента за выполнение операций, сделок и оказание услуг от конверсионных операций по внутреннему курсу, на дату осуществления конверсионных операций.

Итоговое значение комиссионных доходов НКО состоит из основного комиссионного дохода, а также из финансового результата от конверсионных операций, рассчитанного как разница между внутренним курсом и используемым для расчетов с клиентами и официальным курсом, установленным Банком России на дату осуществления конверсионных операций.

15 Комиссионные расходы и расходы по операциям перевода электронных денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2018	2017
Расходы по договору с ПэйПал Пте. Лтд. об оказании услуг, связанных с международной платформой обработки платежей	24	1 990 250	1 586 313
Комиссии, уплаченные банкам-контрагентам		404 032	436 766
Расходы по прочим услугам по договору с ПэйПал Пте. Лтд. об оказании услуг, связанных с международной платформой обработки платежей	24	223 164	228 296
Итого комиссионные расходы и расходы по операциям перевода электронных денежных средств		2 617 446	2 251 375

Расходы по операциям перевода электронных денежных средств по договору с ПэйПал Пте. Лтд. об оказании услуг, связанных с международной платформой обработки платежей, связаны с услугами по обработке платежей клиентов НКО (процессинговые услуги), а также прочими услугами (услуги по предоставлению поддержки по юридическим, маркетинговым, кадровым и другим вопросам), которые оказывает ПэйПал Пте. Лтд.

15 Комиссионные расходы и расходы по операциям перевода электронных денежных средств (продолжение)

Комиссии, уплаченные банкам-контрагентам, включают в себя расходы по договору услуг эквайринга в сумме 402 577 тыс. руб. в 2018 г. (2017 г.: 410 136 тыс. руб.), а также иные комиссии банков в сумме 1 455 тыс. руб. в 2018 г. (2017 г.: 26 630 тыс. руб.).

Информация по статьям расходов по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

16 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018	2017
Расходы на содержание персонала	193 200	184 857
Расходы по операционной аренде	64 654	60 447
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	62 030	64 441
Административные расходы	61 818	75 707
Профессиональные услуги	9 772	8 695
Командировочные расходы	9 080	12 452
Амортизация	8 915	8 147
Страхование	1 645	10 312
Представительские расходы	157	294
Прочие расходы	246	3 265
Итого административные и прочие операционные расходы	411 517	428 617

Прочие налоги, кроме налога на прибыль, представлены налогом на добавленную стоимость в сумме 61 799 тыс. руб. (2017 г.: 64 170 тыс. руб.), а также налогом на имущество в сумме 231 тыс. руб. (2017 г.: 271 тыс. руб.).

Расходы на содержание персонала, установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд включают следующие статьи расходов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2018	2017
Расходы на заработную плату		102 816	103 130
Выплаты по акциям	25	44 639	30 737
Налоги и сборы, относимые на расходы в соответствии с законодательством Российской Федерации		20 503	27 723
<i>в том числе: взносы в Пенсионный Фонд</i>		<i>15 314</i>	<i>19 019</i>
Расходы на выплату премий и бонусов		13 492	12 720
Резерв по неиспользованным отпускам		10 973	10 211
Прочие расходы		777	336
Итого расходы на содержание персонала		193 200	184 857

Информация по статьям расходов по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

17 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018	2017
Текущие расходы по налогу на прибыль	30 418	26 736
Расходы по налогу на прибыль за прошлые периоды	111	-
Отложенное налогообложение	(1 104)	5 175
Расходы по налогу на прибыль за год	29 425	31 911

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли НКО в 2018 году, составляет 20% (2017 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018	2017
Прибыль до налогообложения	17 835	40 744
Теоретические налоговые (отчисления)/ возмещения по законодательно установленной ставке налога (2018 г.: 20%)	3 567	8 149
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	25 858	23 762
Расходы по налогу на прибыль за год	29 425	31 911

(в) Анализ отложенного налога по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц на 31 декабря 2018 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018 г.
Налоговое взаимодействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Прочие обязательства	(622)	1 104	482
Чистый отложенный налоговый актив	(622)	1 104	482

17 Налог на прибыль (продолжение)

Налоговые последствия движения временных разниц на 31 декабря 2017 г. составили:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 г.
Налоговое взаимодействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Прочие обязательства	4 553	(5 175)	(622)
Чистый отложенный налоговый актив	4 553	(5 175)	(622)

18 Управление финансовыми рисками**Полномочия и ответственность основных участников процесса управления рисками и достаточностью капитала**

В НКО создана система управления рисками и капиталом путём реализации внутренних процедур оценки достаточности капитала (далее – «ВПОДК»), соответствующая характеру и масштабу осуществляемых им операций, уровню и сочетанию рисков исходя из принципа пропорциональности. По состоянию на 31 декабря 2018 г. процедуры управления рисками и капиталом разработаны в соответствии с требованиями Указания Банка России от 15 апреля 2015 г. № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы».

Политика Управления Корпоративными Рисками НКО нацелена на управление рисками НКО, которое включает в себя выявление, оценку, мониторинг, контроль и предоставление отчетности по рискам, которым подвержена НКО, в целях осуществления мониторинга установлены лимиты на уровень рисков и соответствующие контроли, которые позволяют снизить уровень остаточного риска. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых услуг и появляющейся лучшей практики.

Задачей управления рисками является разработка и обеспечение надлежащего функционирования внутренних процессов и процедур, минимизирующих подверженность НКО влиянию внутренних и внешних факторов риска.

Совет Директоров и исполнительные органы НКО рассматривают управление и контроль уровня рисков и достаточности капитала как важный аспект процесса корпоративного управления и осуществления деятельности НКО.

Организация и координация управления корпоративными рисками является важным направлением корпоративного управления НКО и кроме участия в системе управления корпоративными рисками Совета Директоров и исполнительных органов НКО предусматривает:

- систему сбора, обработки и доведения до органов управления НКО соответствующей информации обо всех значимых для НКО рисках; и
- эффективное функционирование подразделений, ответственных за координацию управления рисками, связанными с деятельностью НКО.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В процессе управления рисками и достаточностью капитала принимают участие следующие коллегиальные органы и подразделения НКО:

- Совет директоров;
- Правление;
- Служба по управлению рисками;
- Финансовый Департамент;
- Служба внутреннего контроля;
- Юридический Департамент.

НКО обеспечивает распределение между внутренними департаментами НКО функций, связанных с принятием и управлением рисками, таким образом, чтобы осуществление операций (сделок), связанных с принятием рисков, и управление рисками не являлись функциями одного внутреннего департамента. В НКО создана Служба управления рисками, которая осуществляет свои функции на постоянной основе.

НКО определяет задачи и полномочия подразделений, осуществляющих функции, связанные с принятием рисков НКО и управлением рисками. В НКО создана Служба управления рисками, которая осуществляет свои функции на постоянной основе.

Руководитель Службы управления рисками находится в непосредственном подчинении Председателя Правления НКО. Руководитель Службы управления рисками НКО координирует и контролирует работу по управлению рисками с вовлечением всех подразделений (работников), осуществляющих функции управления рисками.

Совет директоров определяет приоритетные направления политики НКО в сфере управления рисками, утверждает стратегию управления рисками и капиталом, в том числе:

- утверждение внутренних политик по ВПОДК и управлению рисками, а также их результаты;
- одобрение риск-аппетита (приемлемого уровня риска), в том числе перечня значимых рисков, лимитов, КИР и уровней капитала;
- рассмотрение отчетов по рискам (в том числе результатов выявления, оценки, мониторинга и контроля рисков) и другой информации по вопросам и недостаткам в области управления рисками;
- надзор за соответствием действий НКО внутренним документам, описывающим процедуру управления рисками;
- контроль за управлением существенными (значимыми) рисками и капиталом;
- учет результатов внутреннего и внешнего аудита в отношении вопросов управления рисками;
- утверждение требуемого размера внутреннего капитала в соответствии с ВПОДК (с учетом уровня риска и лимитов по рискам);
- утверждение мер, которые должны быть приняты в случае превышения лимитов риск-аппетита (в том числе лимита на совокупный риск).

Совет директоров осуществляет контроль за реализацией стратегии управления рисками, рассматривает внутреннюю отчетность по управлению рисками и контролю за уровнем достаточности капитала.

Правление обеспечивает условия для эффективной реализации политики в сфере управления рисками и капиталом, организует процесс управления рисками в НКО, в том числе:

- осуществляет надзор за надлежащим доведением до сведения работников и исполнением политик и процедур в целях управления рисками;

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- регулярно, не реже одного раза в квартал, предоставляет результаты управления рисками Совета директоров НКО;
- проводит оценку соответствия внутренних документов НКО, описывающих порядок управления рисками, ситуации на рынке, характеру, спектру и масштабам операций НКО и доведение информации до сведения Совета директоров;
- рассматривает отчеты по рискам, предоставленные Руководителем Службы управления рисками о потенциальных изменениях уровня рисков и контрольных мерах по смягчению их влияния;
- осуществляет надзор за принятием мер/выполнением плана действий в случае превышения установленных значений лимитов (приемлемого уровня рисков, риск-аппетита) и КИРов, предоставляет информацию Совету директоров.

Служба управления рисками представляет собой Вторую линию защиты и функционирует независимо от подразделений и централизованных функций. Обязанности СУР включают в себя разработку, внедрение, сопровождение и совершенствование системы управления рисками НКО, осуществление идентификации, оценки и мониторинга финансовых и нефинансовых рисков, в том числе:

- контроль за надлежащей реализацией стратегии, политик, процедур и инструкций НКО в части управления рисками;
- осуществление независимого контроля и анализа профиля рисков;
- регулярное и надлежащее информирование Правления с дальнейшей эскалацией Совету директоров информации о выявленных рисках и нарушениях лимитов;
- надзор за соответствием установленных лимитов требованиям обязательных нормативов Банка России и риск-аппетиту НКО;
- обеспечение соответствия деятельности НКО по управлению рисками и капиталом требованиям внутренних документов НКО;
- разработку, реализацию и обновление Политик, Процедур и Инструкций по управлению рисками;
- предоставление экспертных консультаций по управлению рисками и соответствующей предметной области Подразделениям и Централизованным функциям при управлении рисками;
- коммуникация и составление отчетов в рамках системы управления рисками и по вопросам, связанным с рисками;
- выявление стратегических Рисков и целей, связанных с комплаенс;
- информирование о результатах и тенденциях в области управления рисками Совета директоров и Правления;
- выявление присущих и новых рисков, в том числе обязательств и изменений в требованиях применимого законодательства;
- оценка рисков и мониторинг уровня рисков.

Финансовый Департамент осуществляет ежедневный расчет и контроль обязательных нормативов, валютной позиции, внутренних лимитов и лимитов, установленных действующим законодательством.

Служба внутреннего контроля проводит проверку полноты применения и эффективности принятой в НКО методологии оценки рисков и процедур управления рисками, осуществляет контроль за соответствием системы управления рисками требованиям Банка России, информирует руководство НКО о выявленных проблемах, нарушениях и недостатках. Служба внутреннего контроля выполняет:

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- осуществление внутреннего контроля в соответствии с внутренними документами, регламентирующими деятельность подразделений соответствующими требованиями законодательства (Положением Банка России № 242-П);
- мониторинг изменений в законодательстве РФ и надзор за соблюдением всех применимых законов и нормативных правовых актов;
- учет событий, связанных с регуляторным риском, определение вероятности их возникновения и количественная оценка возможных последствий;
- учет выявленных нарушений при управлении рисками;
- контроль за реализацией планов действия при закрытии аудиторских замечаний и предоставление СУР актуальной информации для оценки остаточных рисков;
- наблюдение за функционированием системы внутреннего контроля в целях оценки степени ее соответствия задачам деятельности НКО, выявления недостатков, разработки предложений и осуществления контроля за выполнением решений по совершенствованию системы внутреннего контроля НКО.

Служба внутреннего аудита представляет собой третью линию защиты, предоставляя Совету директоров независимую и объективную оценку баланса между управлением рисками и достижением целей бизнеса, а также помогая Совету директоров в выполнении своих надзорных функций. СВА отвечает за проведение периодических проверок системы управления рисками.

Юридический Департамент организует управление правовым риском и риском потери деловой репутации, предоставляет юридические инструкции и консультации подразделениям НКО. Юридический департамент отвечает за постоянное и своевременное рассмотрение и утверждение всех существующих, новых и изменившихся обязательств, требований законодательства в сопоставлении с продуктами и оказываемыми услугами. В соответствии с внутренними документами НКО, в том числе Кодексом корпоративного управления и норм корпоративного поведения НКО, утвержденным Советом Директоров НКО, работники и руководители всех структурных подразделений НКО, вовлеченных в процесс управления рисками в рамках текущей деятельности информируют Службу управления рисками НКО и руководство НКО о выявленных новых рисках, результатах их оценки и контроля.

ВПОДК интегрированы в систему стратегического планирования НКО, то есть результаты выполнения ВПОДК используются при принятии решений по развитию бизнеса (формировании стратегии развития) НКО в качестве основы для оценки необходимого НКО размера капитала для покрытия значимых и потенциальных рисков. В процессе формирования стратегии развития ВПОДК подвергаются оценке на предмет их соответствия новым условиям деятельности НКО, изменяющимся характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков.

ВПОДК представляют собой процесс оценки НКО достаточности имеющегося в ее распоряжении (доступного ей) капитала, то есть внутреннего капитала для покрытия принятых и потенциальных рисков, всесторонней текущей оценки указанных рисков, стресс-тестирования устойчивости НКО по отношению к внутренним и внешним факторам рисков.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Основной целью ВПОДК является обеспечение достаточности внутреннего капитала для покрытия принятых рисков на постоянной основе.

На 1 января 2019 г. ВПОДК НКО включали:

- методы и процедуры идентификации значимых для НКО видов рисков;
- методы и процедуры оценки значимых для НКО рисков;
- планирование, определение потребности в капитале, оценки достаточности и распределения капитала по видам рисков НКО;
- систему мониторинга и внутренней отчетности по значимым для НКО рискам;
- контроль со стороны Правления НКО и Совета Директоров НКО за достаточностью капитала НКО и эффективностью применяемых в НКО процедур управления рисками и капиталом;
- систему внутреннего контроля.

Политика Управления Корпоративными Рисками НКО содержит условия необходимые для эффективной организации и успешного применения процедур оценки достаточности капитала, а именно:

- обеспечение на уровне организационной структуры НКО разделения функций, связанных с принятием рисков, и управление ими;
- осуществление в НКО независимой агрегированной оценки подверженности НКО всем значимым для нее видам рисков и соотнесение результатов такой оценки с имеющимся в распоряжении НКО капиталом;
- наличие в НКО системы управления рисками, охватывающей не только рыночный, операционный риски, но и иные виды рисков, которые сами по себе не являются значимыми, но в сочетании с другими рисками НКО могут привести к существенным потерям, например, риск потери деловой репутации, правовой риск, регуляторный риск и так далее;
- участие Совета Директоров в разработке, утверждении и контроле за применением ВПОДК в НКО.

Эффективное планирование капитала является важной составляющей ВПОДК.

Дополнительно НКО продолжает работу над развитием системы управления рисками, процедур управления рисками и капиталом в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с учетом стандартов Группы PayPal.

В течение 2018 г. были обновлены и введены в действие следующие документы, разрабатываемые в рамках ВПОДК: «Стратегия управления рисками и капиталом» 27 февраля 2018 г., «Политика ВПОДК» и «Процедура стресс-тестирования в рамках ВПОДК» 18 октября 2018 г., «Политика управления рисками» 13 декабря 2018 г.

В целях осуществления текущей оценки потребности в капитале НКО выделяет риски, в отношении которых определяется потребность в капитале (риски, подлежащие количественной оценке (кредитный, рыночный, операционный), и риски, в отношении которых потребность в капитале не определяется, а покрытие возможных убытков от их реализации осуществляется, за счет выделения определенной суммы капитала на их покрытие.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

При определении совокупного объема необходимого капитала НКО использует методологию Банка России, установленную Инструкцией Банка России № 137-И «Об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций, имеющих право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций, и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением» (далее «Инструкция 137-И»), а также Положение № 646-П «Положение о методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»))» (далее «Положение №646-П») для оценки достаточности собственных средств (капитала) НКО.

НКО поддерживает достаточность капитала на уровне, который соответствует характеру и объёму проводимых им операций. НКО определяет склонность к риску в целях обеспечения устойчивого его функционирования на непрерывной основе в долгосрочной перспективе, в том числе в стрессовых ситуациях. Склонность к риску определяется стратегией управления рисками и капиталом НКО в разрезе значимых рисков, которым подвержена НКО. Склонность к риску определяется в виде совокупности количественных и качественных показателей.

Как часть ВПОДК в НКО проводится стресс-тестирование не реже одного раза в год в форме анализа сценариев для всех значимых рисков с целью оценки потерь от исключительных, негативных, но потенциально возможных событий, которые могут привести к реализации таких рисков. НКО считает риск значимым, если оценка потенциальных потерь от данного риска составляет не менее 5% от собственных средств НКО. Результаты стресс-тестирования используются для оценки потенциального влияния от реализации рисков, информирования руководства НКО о потенциальном эффекте от воздействия данных рисков на НКО и для определения достаточности капитала для покрытия рисков.

Процедура и методология стресс-тестирования приведена в «Процедуре стресс-тестирования в рамках ВПОДК».

Управление риском представляет собой его предотвращение, уменьшение, передачу или принятие.

- Предотвращение заключается в том, что избегаются операции, приводящие к возникновению (повышению) риска. Оно может представлять собой отказ от предоставления какого-либо продукта или от распространения своей деятельности на другой регион. Применяется в случае, когда затраты на его предотвращение выше, чем прибыль от принятого риска;

Принятие – принятие риска с учетом возможной выгоды, то есть отсутствие действий, направленных на снижение возможности наступления или влияния (степени влияния) риска. Для принятия может потребоваться дополнительный анализ и одобрение Правления и Совета директоров, в том числе юристов, работников финансового департамента (включая анализ с привлечением службы внутреннего контроля или внешних консультантов).

- НКО использует систему пороговых лимитов риска, что позволяет обеспечить соответствие профиля рисков приемлемому уровню риска, эффективную организацию управления рисками, необходимую прозрачность информации о рисках, недостатках и их решениях в рамках НКО.
- Уменьшение – снижение возможности наступления или влияния (степени влияния) риска посредством соответствующих изменений в процессах, установления систем контроля и мониторинга (например, разработка процедур совершения операций, порядок разделения полномочий и подотчетности по проводимым операциям, развитие систем автоматизации банковских технологий и информационной безопасности для защиты информации).
- Передача – снижение возможности возникновения или влияния (степени влияния) риска посредством передачи или иного разделения части риска. К этому методу относится страхование, хеджирование, аутсорсинг и включение в соглашения определенных условий.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Регулярно все риски оцениваются Службой Управления Рисками НКО совместно с вовлечением руководителей заинтересованных подразделений. Отчет о значимых рисках и о методах снижения предоставляется вниманию Правления НКО для последующего ежеквартального утверждения на Совете Директоров НКО.

Детальная информация о видах значимых рисков, которым подвержена НКО, источниках их возникновения, структуре и организации работы подразделений, осуществляющих управление рисками, а также основные положения стратегии в области управления рисками и капиталом раскрыта в отношении каждого из значимых рисков.

Внутренняя отчетность по рискам формируется на ежемесячной, ежеквартальной и годовой основе и предоставляется на рассмотрение Правления и Совета Директоров, не реже чем в раз в квартал. Данная отчетность включает в себя основные данные об объемах принятых рисков в разрезе видов рисков, информацию о требованиях к капиталу и прогноз потребности в капитале в обозримом периоде.

В течение 2018 и 2017 гг. НКО соблюдала требования к обязательным нормативам согласно требованиям Инструкции Банка России №137-И.

НКО осуществляет постоянный мониторинг минимальных значений нормативов, чтобы обеспечить точное выполнение существующих нормативов.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью регулярных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые контролируются Председателем Правления и Главным бухгалтером, Службой управления рисками НКО.

Результаты контроля лимитов (достижение сигнальных значений, факты превышения лимитов) включаются в отчетность НКО, формируемую в рамках ВПОДК, и представляются Совету Директоров, Правлению НКО руководителям подразделений НКО, осуществляющих функции, связанные с принятием рисков, а также с управлением принятыми рисками.

В течение 2018 и 2017 гг. НКО соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

Информация о видах рисков НКО и их управлении

НКО определяет процедуры управления рисками в Политике Управления Корпоративными рисками НКО. НКО оценивает следующие виды рисков, как значимые:

- операционный риск;
- рыночный риск;
- риск ликвидности;
- кредитный риск.

Кредитный риск – риск для доходов НКО, проистекающий из невыполнения должником условий какого-либо договора или иного невыполнения согласованных действий. НКО не предоставляет кредитов своим клиентам. Таким образом, кредитный риск возникает только в результате размещения средств на корреспондентских счетах или за счет дебиторской задолженности.

НКО не предоставляет кредитов своим клиентам. Таким образом, подверженность кредитному риску существует в связи с размещением средств на корреспондентских счетах и дебиторской задолженностью.

В целях мониторинга кредитного риска СУР составляет регулярные отчеты с результатами оценки кредитного риска по контрагентам (профессиональные суждения), на основании которых делает вывод о соответствии текущего уровня кредитного риска установленному внутреннему лимиту. Вся информация о значимых рисках в отношении контрагентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Правления и Совета директоров.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка кредитоспособности контрагентов осуществляется на основе оценки финансового положения контрагентов, выполнения ими обязательств перед НКО в рамках существующих договоров предоставления услуг, а также иных существенных факторов, связанных с деятельностью контрагентов. Данная оценка проводится в соответствии с Процедурой формирования резервов на возможные потери НКО.

Оценка финансового положения контрагентов проводится в соответствии с Положением Банка России от 23 октября 2017 г. № 611-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» (далее – «Положение №611-П») в контексте процесса определения резервов под кредитные риски.

Рыночный риск – риск уменьшения доходов и капитала вследствие изменений рыночных цен (курсов акций и товарных цен), валютных курсов и процентных ставок, оказывающих влияние на портфель финансовых инструментов.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя НКО риска на допустимом уровне, определенном НКО в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала НКО посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям НКО, связанным с принятием рыночного риска.

Для НКО выявлены следующие типы рыночных рисков:

Валютный риск – риск потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов валют при наличии у НКО открытых позиций в иностранных валютах.

Валютный риск может проистекать из следующего:

- возможное несоответствие между валютой нашего актива и валютой обязательств перед клиентами;
- несоответствие между выручкой и затратами: комиссия за операцию может взиматься не в рублях, а в другой валюте. Эти позиции обычно погашаются в течение одного рабочего дня;
- ставка обмена валюты, предложенная клиенту: НКО несет обязательства перед клиентами при использовании внутреннего обменного курса валюты.

Мониторинг валютного риска происходит на ежедневной основе в соответствии с Инструкцией Банка России от 28 декабря 2016 г. № 178-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями» (далее «Инструкция 178-И») и внутренними лимитами НКО.

Для оценки и контроля валютных рисков НКО использует расчет открытых валютных позиций. При осуществлении валютных операций НКО стремится ограничить уровень принимаемого валютного риска путем поддержания минимально возможного уровня открытых позиций.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска НКО по состоянию на конец отчетного периода:

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязате- льства	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязате- льства	Чистая позиция
(в тысячах российских рублей)						
Российские рубли	1 790 448	1 208 775	581 673	1 279 490	879 071	400 419
Доллары США	1 893 126	1 891 966	1 160	1 266 575	1 260 267	6 308
Евро	252 238	251 752	486	242 427	241 497	930
Прочее	51 494	50 675	819	55 959	54 847	1 112
Итого	3 987 306	3 403 168	584 138	2 844 451	2 435 682	408 769

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты НКО, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Укрепление доллара США на 20%	232	1 262
Ослабление доллара США на 20%	(232)	(1 262)
Укрепление ЕВРО на 20%	97	186
Ослабление ЕВРО на 20%	(97)	(186)
Укрепление прочих валют на 20%	164	222
Ослабление прочих валют на 20%	(164)	(222)

Риск ликвидности — риск возникновения финансовых потерь, вызванных неспособностью поддерживать необходимую ликвидность для выполнения финансовых обязательств или требований в отношении наличных средств и других финансовых требований.

Риск ликвидности включает в себя:

- риск невыполнения финансовых обязательств со стороны НКО при наступлении срока, потенциально в связи с невозможностью конвертировать активы в наличные без ущерба для капитала и/или дохода в связи с недостаточным числом покупателей или неэффективным рынком;
- риск неспособности НКО поддерживать необходимую ликвидность для покрытия как плановых, так и внеплановых денежных потоков в целях удовлетворения краткосрочных и долгосрочных финансовых обязательств без ущерба для повседневной деятельности или финансового состояния НКО;
- риск, связанный с поддержанием достаточного уровня капитала, необходимого для покрытия ожидаемых и непредвиденных потерь и поддержания достаточного уровня ликвидности для выполнения долгосрочных и краткосрочных финансовых обязательств.

Политика управления рисками НКО содержит порядок управления риском ликвидности, включая информацию об установленных лимитах показателей ликвидности.

Положение Банка России № 510-П «О порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности («Базель III») системно значимыми кредитными организациями не распространяет свое действие на НКО, по причине отсутствия у НКО статуса системно значимой кредитной организации.

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям. НКО подвержена риску ликвидности в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов. НКО не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

НКО поддерживает достаточный уровень капитала необходимого для покрытия ожидаемых и непредвиденных потерь и поддержания достаточного уровня ликвидности для выполнения долгосрочных и краткосрочных финансовых обязательств.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

НКО осуществляет оценку и мониторинг риска ликвидности в соответствии с Инструкцией Банка России № 137–И от 15 сентября 2011 г. «Об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций, имеющих право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций, и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением».

НКО осуществляет ежедневный мониторинг норматива ликвидности и достаточности собственных средств с установленными лимитами Банка России и с внутренними лимитами, которые утверждаются Советом Директоров НКО.

НКО выделяет следующие признаки потенциально неблагоприятной ситуации в сфере ликвидности:

- стабильное уменьшение норматива достаточности собственных средств (Н1.3) и норматива ликвидности (Н15.1) и достижение внутреннего лимита, утвержденного Советом директоров;
- в случае, если недостаток ликвидности признается более длительным по своей природе, НКО запросит у акционеров НКО вклад в имущество;
- другие признаки возможного дефицита ликвидности.

При управлении ликвидностью НКО обеспечивает наличие денежных средств и ликвидных активов в размере, позволяющем НКО в любой момент времени исполнить текущие и будущие финансовые обязательства, как в нормальных, так и в стрессовых условиях, в любой валюте.

Для выполнения вышеприведенных правил НКО предпринимает следующие действия:

- НКО в любой момент времени поддерживает норматив ликвидности на уровне, превышающем минимальный порог, установленный регулирующим органом (>100%) и внутренний лимит, утверждаемый Советом директоров;
- все нарушения лимитов и причины их возникновения сообщаются Правлению НКО для получения рекомендаций о возможных действиях (о принятии мер) по повышению уровня ликвидности НКО, например, обращению к участникам НКО с целью привлечения ликвидных средств с их стороны. Причины нарушения внутреннего лимита анализируются НКО;
- НКО не участвует в спекулятивной торговле финансовыми инструментами.

В число возможных мер по управлению риском ликвидности входят:

- получение вклада в имущество;
- привлечение краткосрочных кредитов;
- привлечение долгосрочных кредитов;
- сокращение либо приостановление проведения расходов;
- в случае изменения бизнес-модели, рыночной конъюнктуры, иных внешних и внутренних событий НКО вносит изменения в методологию управления риском ликвидности.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	Итого
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1 857 165	1 857 165
Обязательные резервы в Банке России	214 378	214 378
Дебиторская задолженность	1 771 601	1 771 601
Прочие финансовые активы	144 162	144 162
Итого финансовых активов	3 987 306	3 987 306
Обязательства		
Кредиторская задолженность и задолженность перед клиентами	3 184 097	3 184 097
Прочие финансовые обязательства	219 071	219 071
Итого финансовых обязательств	3 403 168	3 403 168
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	584 138	584 138

Приведенная выше таблица показывает распределение финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. НКО осуществляет урегулирование требования и обязательств по операциям перевода электронных денежных средств на основе взаимозачета, которое не изменяет чистый разрыв ликвидности (детали о взаимозачете в Примечании 21).

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	Итого
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1 341 734	1 341 734
Обязательные резервы в Банке России	145 162	145 162
Дебиторская задолженность	1 235 768	1 235 768
Прочие финансовые активы	121 787	121 787
Итого	2 844 451	2 844 451
Обязательства		
Кредиторская задолженность и задолженность перед клиентами	2 212 942	2 212 942
Прочие обязательства	222 740	222 740
Итого финансовых обязательств	2 435 682	2 435 682
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	408 769	408 769

Приведенная выше таблица показывает распределение финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. НКО осуществляет урегулирование требования и обязательств по операциям перевода электронных денежных средств на основе взаимозачета, которое не изменяет чистый разрыв ликвидности (детали о взаимозачете в Примечании 21).

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Операционный риск представляет собой риск для доходов, обусловленный ненадлежащими или не выполнившими свою функцию внутренними контролями и процессами, персоналом, системами или внешними событиями, а также риск возникновения потерь, связанных со следующими событиями:

- нарушение законодательства Российской Федерации и/или нарушение внутренних процедур и правил НКО;
- несоответствие внутренних правил НКО, определяющих порядок и процедуры операций с денежными средствами без открытия банковских счетов и иных банковских операций, с типом или масштабом деловых операций НКО или законодательством Российской Федерации;
- сбой и/или неисправность информационных систем или технического оборудования и/или неадекватность их функциональных возможностей с учетом типа или масштаба операций НКО;
- недостаточная квалификация работников НКО;
- прочее.

Для выявления новых и подтверждения имеющихся операционных рисков используется процедура самооценки, которая осуществляется ежегодно, или при появлении новых продуктов/ бизнес-операций, или при существенном изменении уровня риска, путем включения информации в соответствующие отчеты.

Принятая в НКО политика управления рисками предусматривает как предупреждение известных рисков, так и идентификацию новых операционных рисков, возникающих в процессе деятельности НКО, а также разработку процедур, направленных на оценку, выявление и предупреждение указанных рисков.

Система управления операционным риском строится на принципе распределения полномочий и обязанностей между всеми уровнями руководства НКО. Для операционных рисков также устанавливаются лимиты на размер операционных потерь.

Управление операционным риском приводится в Политике управления рисками НКО, включая описание процедур по выявлению, оценке, мониторинга и контроля операционного риска и политику в области снижения риска и оценке эффективности процедуры управления операционным риском.

Состав и периодичность отчетов об операционном риске НКО, а также порядок информирования Совета директоров и Правления НКО о размере принятого НКО операционного риска указывается в Политике управления рисками НКО.

В контексте оценки операционного риска НКО определяет вероятность наступления (реализации) событий операционного риска, которые могут привести к потенциальным убыткам, а также сумму потенциальных убытков (уровень операционного риска).

Оценка рисков производится с учетом действий по их контролю и имеющихся механизмов реагирования, призванных ограничить/свести к минимуму влияние и вероятность возникновения риска (то есть оценивается так называемый остаточный риск).

Мониторинг операционных рисков осуществляется путем анализа данных об операциях НКО с целью выявления событий (действий), связанных с факторами операционного риска и ведущих к потерям для НКО (количества, частоты событий (действий) и объема ущерба).

Полученная при мониторинге операционного риска информация о потенциальных изменениях его уровня предоставляется соответствующим подразделениям и работникам НКО для принятия необходимых мер.

Для снижения уровня операционного риска НКО может выработать ряд мер, направленных на уменьшение вероятности событий или обстоятельств, приводящих к потерям из-за реализации операционного риска, и/или уменьшение (ограничение) величины таких потерь. В число таких мер могут входить:

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- разработка процедур проведения операций (транзакций), процедур разделения полномочий и ответственности при проведении операций (транзакций), которые позволяют исключить (ограничить) вероятность операционного риска;
- осуществление контроля за соблюдением установленных процедур;
- разработка автоматизированных систем и систем информационной безопасности;
- страхование, в том числе персональное страхование (страхование работников от несчастных случаев и травм).

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств НКО по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Республика Сингапур	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 857 165	-	1 857 165
Обязательные резервы на счетах в Банке России	214 378	-	214 378
Дебиторская задолженность	-	1 771 601	1 771 601
Прочие финансовые активы	144 162	-	144 162
Итого финансовых активов	2 215 705	1 771 601	3 987 306
Обязательства			
Кредиторская задолженность и задолженность перед клиентами	3 184 097	-	3 184 097
Прочие финансовые обязательства	-	219 071	219 071
Итого финансовых обязательств	3 184 097	219 071	3 403 168
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2018 г.	(968 392)	1 552 530	584 138

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера, как правило, классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента.

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств НКО по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Республика Сингапур	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 341 734	-	1 341 734
Обязательные резервы на счетах в банке России	145 162	-	145 162
Дебиторская задолженность	-	1 235 768	1 235 768
Прочие финансовые активы	121 787	-	121 787
Итого финансовых активов	1 608 683	1 235 768	2 844 451
Обязательства			
Кредиторская задолженность и задолженность перед клиентами	2 212 942	-	2 212 942
Прочие финансовые обязательства	-	222 740	222 740
Итого финансовых обязательств	2 212 942	222 740	2 435 682
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2017 г.	(604 259)	1 013 028	408 769

19 Управление капиталом

Управление капиталом НКО имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России; (ii) обеспечение способности НКО функционировать в качестве непрерывно действующей организации; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в необходимом размере в соответствии с требованиями, установленными ЦБ РФ.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, НКО должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. собственные средства (капитал) на основании отчетов НКО, подготовленных в соответствии с российским законодательством, составили 512 840 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 380 198 тыс. руб.).

В течение 2018 и 2017 гг. НКО соблюдала все регуляторные требования к уровню капитала.

20 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении НКО. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство НКО считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для НКО, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу принятые на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности.

В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Правила российского трансфертного ценообразования во многом соответствуют международным принципам ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Эти правила предоставляют налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям между связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена сделки не является рыночной. Руководство НКО полагает, что применяемые НКО цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких сделках. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности НКО.

20 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)

Руководство НКО полагает, что применяемые НКО цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, НКО время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по НКО. НКО считает, что в правильном объеме включила в налогооблагаемую базу по налогу на прибыль расходы по услугам общехозяйственного характера, полученным от участников НКО. Руководство НКО в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации НКО могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами.

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 214 378 тыс. руб. (2017 г.: 145 162 тыс. руб.) представляют средства, депонированные в Банке России, и не предназначенные для финансирования.

Прочие условные обязательства. Обязательства капитального характера, а также, обязательства кредитного характера, выданные гарантии у НКО отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. условные обязательства по операционной аренде могут быть представлены следующим образом: сроком до одного года в сумме 75 240 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 60 794 тыс. руб.), сроком от года до пяти лет – в сумме 32 582 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 89 398 тыс. руб.).

21 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. дебиторская и кредиторская задолженность НКО представлена взаимными требованиями НКО и ПэйПал Пте. Лтд. по договору об оказании услуг, связанных с международной платформой обработки платежей. На практике взаиморасчет по этому договору происходит с определенной периодичностью на основе взаимозачета требований и обязательств по определенной группе взаимных требований.

Под взаимозачет могут попадать следующие финансовые активы и обязательства:

- дебиторская задолженность в части сумм, подлежащих получению от клиентов для зачисления на счета по учету электронных денежных средств (счета PayPal), а также суммы, переводов электронных денежных средств без открытия счетов, поступившие от других операторов по переводу денежных средств Группы PayPal в пользу клиентов НКО.
- кредиторская задолженность, в части сумм, которые еще не переданы НКО оператору по переводу денежных средств ПэйПал Пте. Лтд. по переводам электронных денежных средств без открытия банковских счетов, направленных другим операторам по переводу денежных средств Группы PayPal.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете, либо аналогичного соглашения составляли:

21 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

	Валовые суммы до выполнения взаимо- зачета, отраженные в отчете о финансово м положении	Валовые суммы, взаимо- зачета, отраженные в отчете о финансово м положении	Нетто- сумма после выполнени я взаимо- зачета, отраженная в отчете о финансово м положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении	Финансо- вые инстру- менты	Получен- ное денежное обеспече- ние	Чистая сумма риска
	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)	(c) - (d) - (e)	
(в тысячах российских рублей)							
Активы							
Дебиторская задолженность к получению от связанных сторон	1 771 601	-	1 771 601	-	-	1 771 601	
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения							
	1 771 601	-	1 771 601	-	-	1 771 601	
Обязательства							
Задолженность перед связанными сторонами по прочим услугам	219 071	-	219 071	-	-	219 071	
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения							
	219 071	-	219 071	-	-	219 071	

По состоянию на 31 декабря 2017 г. финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете, либо аналогичного соглашения составляли:

21 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

	Валовые суммы до выполнения взаимо- зачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы, взаимо- зачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после выполнения взаимо- зачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении	Чистая сумма риска	
				Финансо- вые инстру- менты	Получе- н-ное денежн ое обеспеч е-ние (e)	(c) - (d) - (e)
(в тысячах российских рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)		
Активы						
Дебиторская задолженность к получению от связанных сторон	1 235 768	-	1 235 768	-	-	1 235 768
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения						
	1 235 768	-	1 235 768	-	-	1 235 768
Обязательства						
Задолженность перед связанными сторонами по прочим услугам	222 740	-	222 740	-	-	222 740
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения						
	222 740	-	222 740	-	-	222 740

22 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Если классификация финансового инструмента требует, чтобы он отражался по справедливой стоимости, эта стоимость, по возможности, определяется на основе рыночных котировок.

При отсутствии рыночных котировок в отношении конкретного актива, НКО использует различные методы оценки для определения справедливой стоимости. При выборе методик НКО использует свои профессиональные суждения и делает допущения, которые в первую очередь основаны на рыночных условиях, существующих на каждую отчетную дату.

Распространенные методики оценки включают использование цен по последним операциям, совершаемым на рыночных условиях, анализ дисконтированных денежных потоков, модели ценообразования опционов и другие методики оценки, широко используемые участниками рынка.

Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если они могут быть определены только на основе наблюдаемых на рынке текущих сделок или с использованием методик оценки, основанных только на данных наблюдаемых рынков.

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Активы и обязательства НКО, не оцениваемые по справедливой стоимости, отражаются по амортизированной стоимости.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., не оцениваемых по справедливой стоимости. Все финансовые активы и обязательства отражаются по амортизированной стоимости и попадают во второй и третий уровни иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов, относящихся к 2-й и 3-й группам, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости ввиду краткосрочности данных активов и обязательств и представлена ниже:

22 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

31 декабря 2018 г. (в тысячах российских рублей)	Справедливая стоимость				
	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	1 857 165	-	1 857 165	-	1 857 165
- корреспондентские счета и счета до востребования в других банках	1 782 319	-	1 782 319	-	1 782 319
- остатки на счетах в Банке России (кроме обязательных резервов)	74 846	-	74 846	-	74 846
Обязательные резервы на счетах в Банке России	214 378	-	214 378	-	214 378
Дебиторская задолженность, в том числе:	1 771 601	-	-	1 771 601	1 771 601
- дебиторская задолженность к получению от связанных сторон	1 771 601	-	-	1 771 601	1 771 601
Прочие финансовые активы, в том числе:	144 162	-	-	144 162	144 162
- задолженность по операциям эквайринга	144 162	-	-	144 162	144 162
ИТОГО АКТИВОВ	3 987 306	-	2 071 543	1 915 763	3 987 306
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Задолженность перед клиентами	3 184 097	-	-	3 184 097	3 184 097
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	219 071	-	-	219 071	219 071
- задолженность перед связанными сторонами по прочим услугам	219 071	-	-	219 071	219 071
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	3 403 168	-	-	3 403 168	3 403 168

22 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

31 декабря 2017 г. (в тысячах российских рублей)	Справедливая стоимость				
	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	1 341 734	-	1 341 734	-	1 341 734
- корреспондентские счета и счета до востребования в других банках	1 284 219	-	1 284 219	-	1 284 219
- остатки на счетах в Банке России (кроме обязательных резервов)	57 515	-	57 515	-	57 515
Обязательные резервы на счетах в Банке России	145 162	-	145 162	-	145 162
Дебиторская задолженность, в том числе:	1 235 768	-	-	1 235 768	1 235 768
- дебиторская задолженность к получению от связанных сторон	1 235 768	-	-	1 235 768	1 235 768
Прочие финансовые активы, в том числе:	121 787	-	-	121 787	121 787
- задолженность по операциям эквайринга	121 787	-	-	121 787	121 787
ИТОГО АКТИВОВ	2 844 451	-	1 486 896	1 357 555	2 844 451
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Обязательства перед клиентами	2 212 942	-	-	2 212 942	2 212 942
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	222 740	-	-	222 740	222 740
- задолженность перед связанными сторонами по прочим услугам	222 740	-	-	222 740	222 740
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	2 435 682	-	-	2 435 682	2 435 682

23 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» НКО классифицирует свои финансовые активы по следующей категории: (а) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

24 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2018 г. по операциям со связанными сторонами:

	Прим.	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Дебиторская задолженность	8	1 771 601	-
Прочие активы		-	-
Прочие обязательства	12	219 071	10 439

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2018 г.:

	Прим.	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Расходы по операциям перевода электронных денежных средств	15	1 990 250	-
Расходы по прочим услугам, связанным с международной платформой обработки платежей	15	223 164	-
Административные и прочие операционные расходы	16	-	51 761

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2017 г. по операциям со связанными сторонами:

	Прим.	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Дебиторская задолженность	8	1 235 768	-
Прочие активы		-	16
Прочие обязательства	12	222 740	5 563

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2017 г.:

	Прим.	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Расходы по операциям перевода электронных денежных средств	15	1 586 313	-
Расходы по прочим услугам, связанным с международной платформой обработки платежей	15	228 296	-
Административные и прочие операционные расходы	16	-	56 015

В 2018 г. вознаграждение ключевых руководителей НКО составило 51 761 тыс. руб., из них краткосрочные выплаты – 41 334 тыс. руб., долгосрочные выплаты составили 10 427 тыс. руб. В 2017 году вознаграждение ключевых руководителей составило 56 015 тыс. руб., из них краткосрочные выплаты – 54 527 тыс. руб., долгосрочные выплаты составили 1 488 тыс. руб.

24 Операции со связанными сторонами (продолжение)

К краткосрочным выплатам отнесены оплата труда за отчетный период, включая премии и компенсации, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде, медицинского страхования, к долгосрочным выплатам – вознаграждения по окончании трудовой деятельности, в том числе выплаты пенсий и другие социальные гарантии, вознаграждения в виде опционов эмитента, акций, долей участия в уставном капитале и выплаты на их основе, а также иные долгосрочные вознаграждения.

Ни один из членов Правления НКО в 2018 г. и 2017 г. не являлся собственником долей в уставном капитале НКО.

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	2018			2017		
	Расходы	Начисленное обязательство	Фонд вознаграждения работников долевыми инструментами материнской компании	Расходы	Начисленное обязательство	Фонд вознаграждения работников долевыми инструментами материнской компании
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Вознаграждение основному управленческому персоналу (заработная плата, неиспользованный отпуск, взносы в фонды и прочие неденежные вознаграждения)	32 228	4 258	-	51 364	2 545	-
в том числе: взносы в Пенсионный Фонд	3 208	369	-	3 182	255	-
Вознаграждение, основанное на акциях	10 427	-	41 025	1 488	-	101 458
Вознаграждение основному управленческому персоналу (бонусы)	9 106	8 091	-	3 163	3 018	-
Итого	51 761	10 439	41 025	56 015	5 563	101 458

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором ключевой руководитель НКО оказал соответствующие услуги.

25 Выплаты, основанные на акциях

В соответствии с планом вознаграждений, предоставляемым материнской компанией Группы PayPal Holdings Inc., к которой относится НКО, выплаты на основе долевого инструмента предлагаются руководителям и некоторым работникам НКО, в обмен на собственные обыкновенные акции PayPal Holdings Inc. Эти выплаты могут производиться в форме акций с ограниченным обращением за выслугой лет (RSU) и по результатам деятельности (PBRU). При этом, право работников на приобретение акций ограничено до момента вступления в долевого права и может быть реализовано только при условии, что работники по-прежнему продолжают работать в НКО. После вступления в долевого права работники получают обыкновенные акции PayPal Holdings Inc.

25 Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

Дата предоставления – дата, в которую PayPal Holdings Inc и работник согласовали и оформили надлежащим образом ключевые положения и условия предоставления акций с ограничениями (RSU и PBRU). PayPal Holdings Inc становится условно обязан на дату предоставления выпустить акции в пользу работника.

Права на акции с ограниченным обращением за выслугу лет (RSU) участники плана получают в течение 4-х (при условии их выпуска до 1 января 2016 г.) или 3-х лет (при условии их выпуска после 1 января 2016 г.) после даты предоставления пропорционально в размере 25% или 33⅓% в год соответственно (начиная с первого года, используя методологию равномерного предоставления). Права на акции с ограниченным обращением по результатам деятельности (PBRU) участники плана получают в течение одного календарного года после даты предоставления. Участники плана теряют право на приобретение акций в случае добровольного или принудительного увольнения до даты получения права на соответствующую долю вознаграждения.

НКО признает расходы на компенсацию равномерно в течение необходимого периода работы продолжительностью в четыре года, для акций с ограниченным обращением за выслугу лет (RSU), выпущенным до 1 января 2016 года и три года, для акций с ограниченным обращением за выслугу лет (RSU), выпущенным после 1 января 2016 года. Для акций с ограниченным обращением по результатам деятельности (PBRU), НКО признает расходы на компенсацию в течение одного года. Размер учитываемых расходов на компенсацию в виде акций уменьшается на основе оценки потерь прав на акции на дату предоставления.

Требуемый срок работы – период времени, в течение которого работник НКО должен состоять в трудовых отношениях в обмен на акции (RSU и PBRU), и, как правило, равен периоду, в течение которого к работнику переходят права на получение вознаграждения, основанного на акциях.

Вступление в силу прав на получение вознаграждения, основанного на акциях с ограниченным обращением (RSU и PBRU) становятся возможным на дату, когда подтверждено право работника на получение или сохранение акций, полученных в форме компенсации за трудовые отношения.

Ниже представлены компоненты расходов НКО, связанных с выплатой вознаграждения в виде акций (до налогообложения, за вычетом аннулирований) за 2018 и 2017 гг.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018	2017
Вознаграждение в виде акций с ограниченным обращением за выслугу лет (RSU)	36 077	19 607
Вознаграждение в виде акций с ограниченным обращением, основанное на результатах деятельности (PBRU)	8 562	11 130
Итого расходы по выплате вознаграждения в виде акций	44 639	30 737

Справедливая стоимость акций с ограниченным обращением определяется на основе закрытия котировок акций PayPal Holdings Inc. в момент закрытия биржевых торгов на дату предоставления акций работнику НКО.

25 Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

Ниже в таблице представлено раскрытие выплат, основанных на акциях, в течение 2018 г.:

	PBSU		RSU		Итого PBSU и RSU	
	Количество акций по результатам деятельности	Средневзвешенная справедливая стоимость на дату предоставления (USD)	Количество акций за выслугу лет	Средневзвешенная справедливая стоимость на дату предоставления (USD)	Количество акций	Средневзвешенная справедливая стоимость на дату предоставления (USD)
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	2 702	43,02	22 096	40,91	24 798	41,14
Предоставленные в течение периода	3 630	59,03	8 812	78,75	12 442	73,00
Отмененные в течение периода	(372)	51,74	(273)	70,05	(645)	59,49
Вестируемые в течение периода	(4 404)	43,02	(10 133)	39,54	(14 537)	40,59
Аннулированные в течение периода	(93)	78,30	(754)	67,61	(847)	68,79
Справочно: корректировка фонда вознаграждения работников долевыми инструментами материнской компании по уволившимся работникам	(243)	59,69	(32 012)	51,23	(32 255)	51,29
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	1 463	78,29	19 748	57,08	21 211	58,54

25 Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

Ниже в таблице представлено раскрытие выплат, основанных на акциях, в течение 2017 г.:

	PBSU		RSU		Итого PBSU и RSU	
	Количество акций по результатам деятельности	Средневзвешенная справедливая стоимость на дату предоставления (USD)	Количество акций за выслугу лет	Средневзвешенная справедливая стоимость на дату предоставления (USD)	Количество акций	Средневзвешенная справедливая стоимость на дату предоставления (USD)
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	-	-	30 813	36,57	30 813	36,57
Предоставленные в течение периода	3 026	42,89	12 867	44,10	15 893	43,87
Отмененные в течение периода	(102)	41,87	(8 331)	36,40	(8 433)	36,47
Вестируемые в течение периода	-	-	(11 120)	36,34	(11 120)	36,34
Анулированные в течение периода	(222)	41,87	(2 133)	38,89	(2 355)	39,17
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	2 702	43,02	22 096	40,91	24 798	41,14

26 События после окончания отчетного периода

События после отчетной даты, существенно влияющие на финансовое состояние, состояние активов и обязательств НКО отсутствовали.

Руководство НКО полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для активного мониторинга экономической и нормативно-правовой среды и поддержание устойчивости и развития бизнеса НКО в текущей ситуации.

27 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке.

Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

27 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если НКО (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией организации по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу организации; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1-му Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2-му Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3-го Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и суммы, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

27 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена операции. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и стоимостью операции, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда НКО обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда НКО становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых инструментов. НКО прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) НКО передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Признание финансовых обязательств прекращается после их погашения.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у НКО отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

27 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Основными факторами, которые НКО принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства НКО статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Отражение доходов и расходов. Все комиссионные доходы и расходы по операциям перевода электронных денежных средств отражаются на дату осуществления операции по методу начислений. Этот принцип означает, что финансовые результаты операций (доходы и расходы) отражаются в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов).

Комиссионные доходы НКО взимаются с клиентов в момент совершения ими операций в соответствии с действующими тарифами на переводы и конвертацию электронных денежных средств. Расходы по операциям перевода электронных денежных средств учитываются согласно условиям договора, заключенного с ПэйПал Пте. Лтд. об оказании услуг, связанных с международной платформой обработки платежей. На основании этого договора ПэйПал Пте. Лтд. принимает на себя полную ответственность и экономические риски в расширенном объеме в отношении всех расчетов, а также риск мошеннических действий по операциям и валютный риск, возникающий в отношении всех операций с клиентами НКО.

Согласно вышеуказанному договору, НКО получает надбавку в размере 5% к фактической стоимости операций НКО. В случае возникновения у НКО убытков от оказания услуг PayPal по переводу электронных денежных средств, ПэйПал Пте. Лтд. полностью обязуется компенсировать такие убытки. При этом используются принципы трансфертного ценообразования. Данные возмещения были учтены в составе прочих операционных доходов.



Independent Auditor's Report

To the Participants and Board of Directors of Limited liability company Non-banking credit institution "PayPal RU":

Report on the audit of the financial statements

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Limited liability company Non-banking credit institution "PayPal RU" (the "NBCI") as at 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

What we have audited

The financial statements of the NBCI comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2018;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the NBCI in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements of the Auditor's Professional Ethics Code and Auditor's Independence Rules that are relevant to our audit of the financial statements in the Russian Federation. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

AO PricewaterhouseCoopers Audit
White Square Office Center 10 Butyrsky Val Moscow, Russia, 125047
T: +7 (495) 967-6000, F: +7 (495) 967-6001, www.pwc.ru

Translation note: This version of our report is a translation from the original, which was prepared in Russian. All possible care has been taken to ensure that the translation is an accurate representation of the original. However, in all matters of interpretation of information, views or opinions, the original language version of our report takes precedence over this translation.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the ability of the NBCI to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the NBCI or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the financial reporting process of the NBCI.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control of the NBCI.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the ability of the NBCI to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the NBCI to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Report on other legal and regulatory requirements

Report on examination in accordance with Article No.42 of Federal Law of 2 December 1990 No.395-1 "On Banks and Banking Activity"

The management of the NBCI is responsible for compliance of the NBCI with the statutory ratios set by the Bank of Russia and for compliance of internal control and organisation of risk management systems of the NBCI with the Bank of Russia's requirements for such systems.

In accordance with Article No.42 of Federal Law of 2 December 1990 No.395-1 "On Banks and Banking Activity", we have examined the following during the audit of the financial statements of the NBCI for the year 2018:

- compliance of the NBCI as at 1 January 2019 with the statutory ratios set by the Bank of Russia;
- compliance of internal control and organisation of risk management systems of the NBCI with the requirements set by the Bank of Russia for such systems.

Our examination was limited to procedures selected based on our judgement, such as inquiries, analysis and examination of documents, comparison of requirements, procedures and methodologies adopted by the NBCI with the Bank of Russia's requirements, as well as recalculation, comparison and reconciliation of figures and other information.

We have identified the following based on our examination:

- 1) as related to compliance of the NBCI with the statutory ratios set by the Bank of Russia:
as at 1 January 2019 the NBCI's statutory ratios set by the Bank of Russia were within the limits set by the Bank of Russia.
We draw your attention to the fact that we have not performed any procedures related to the underlying accounting data of the NBCI other than the procedures we considered necessary to express our opinion on whether or not the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the NBCI as at 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS.
- 2) as related to compliance of internal control and organisation of risk management systems of the NBCI with the Bank of Russia's requirements for such systems:
 - a) in accordance with the Bank of Russia's requirements and recommendations, as at 1 January 2019 subdivisions of the NBCI for managing significant risks of the NBCI were not subordinated or accountable to subdivisions assuming corresponding risks;
 - b) internal documents of the NBCI effective as at 1 January 2019 which set out the methodologies to identify and manage significant operational, market, credit and liquidity risks and the methodologies to carry out stress testing are duly approved by appropriate management bodies of the NBCI in accordance with the Bank of Russia's requirements and recommendations;
 - c) as at 1 January 2019 the NBCI had in place a reporting system for significant operational, market, credit and liquidity risks and for equity (capital) of the NBCI;
 - d) the frequency and consistency of reports prepared by risk management subdivisions of the NBCI and its internal audit function during 2018 as related to management of operational,



market, credit and liquidity risks complied with internal documents of the NBCI; those reports included observations made by risk management subdivisions of the NBCI and its internal audit function as related to the assessment of the effectiveness of the respective procedures of the NBCI as well as recommendations on their improvement;

- e) as at 1 January 2019 the authority of the Board of Directors of the NBCI and its executive bodies included control over compliance of the NBCI with risk and equity (capital) adequacy limits set by internal documents of the NBCI. To exercise control over the effectiveness of the risk management procedures applied in the NBCI and their consistent application in 2018, the Board of Directors of the NBCI and its executive bodies regularly discussed the reports prepared by risk management subdivisions of the NBCI and its internal audit function and considered proposed measures to eliminate weaknesses.

We have performed the above procedures related to internal control and organisation of risk management systems of the NBCI solely to examine compliance of internal control and risk management systems of the NBCI with the Bank of Russia's requirements for such systems.

29 April 2019
Moscow, Russian Federation

A.A. Lovchikov, certified auditor (licence no. 01-001308),
AO PricewaterhouseCoopers Audit

[PwC stamp]

Audited entity: Limited liability company Non-banking credit institution "PayPal RU"

Record made in the Unified State Register of Legal Entities on 13 March 2013 under State Registration Number 1137711000041

Butyrsky Val street, 10, Moscow, 125047, Russian Federation

Independent auditor: AO PricewaterhouseCoopers Audit

Registered by the Government Agency Moscow Registration Chamber on 28 February 1992 under No. 008.890

Record made in the Unified State Register of Legal Entities on 22 August 2002 under State Registration Number 1027700148431

Member of Self-regulated organization of auditors «Russian Union of auditors» (Association)

Principal Registration Number of the Record in the Register of Auditors and Audit Organizations – 11603050547