

## **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 2017 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. Основной 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 2017 и 2016 гг. НКО осуществляла операции по переводу электронных денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств.

В соответствии с лицензией, 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 2017 г. и 31 декабря 2016 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 2017 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 2017 г. составляла 29 человек (по состоянию на 31 декабря 2016 г. – 23 человека).

По состоянию на 31 декабря 2017 г., а также на 31 декабря 2016 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 2017 года 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 2017 и 2016 гг., а также по состоянию на 31 декабря 2017 г. НКО не возглавляла/не входила в банковскую (консолидированную) группу, банковский холдинг.

В течение 2017 и 2016 гг., а также по состоянию на 31 декабря 2017 г. у НКО отсутствовали факты отзыва лицензий, которые могли повлечь прекращение деятельности НКО.

### ***Информация о составе Совета директоров НКО***

В течение 2017 года произошло изменение структуры Совета директоров НКО. По состоянию на 31 декабря 2017 г. 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.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. по результатам изменений, утвержденных 26 сентября 2016 г. и 15 декабря 2016 г., в состав Совета директоров НКО входило 4 члена:

- Кеннет Франк Соммер (Kenneth Frank Sommer) – председатель Совета директоров;
- Луиз Катерин Фелан (Louise Catherine Phelan) – член 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 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. В 2017 году российская экономика показала рост после преодоления экономического спада в 2015 и 2016 гг. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на экономику. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение НКО. Руководство НКО принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности НКО, однако последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## 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 исторической стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых 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.

**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 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.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной 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 котированную 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 котированным 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 начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные 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.

Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный 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 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.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**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.** 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.

**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.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль и убыток за год.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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 резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

**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	2-5
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 в 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.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**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.

**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.** 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 производные 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.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**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.

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.



**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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.

**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 долевые инструменты, 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 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. официальные курсы иностранной валюты Банка России по отношению к рублю, использованные НКО для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте составляли:

Цифр. код	Букв. код	Единиц	Валюта	Курс на 31 декабря 2017 г.	Курс на 31 декабря 2016 г.
036	AUD	1	Австралийский доллар	44,9570	43,8064
944	AZN	1	Азербайджанский манат	33,8228	33,6665
051	AMD	100	Армянских драмов	11,9009	12,5195
933	BYR	1	Белорусский рубль	29,1013	30,9474
975	BGN	1	Болгарский лев	35,2252	32,6183
986	BRL	1	Бразильский реал	17,3887	18,6367
348	HUF	100	Венгерских форинтов	22,2052	20,5113
410	KRW	1000	Вон Республики Корея	54,0119	50,44
344	HKD	10	Гонконгских долларов	73,7056	(*)
208	DKK	10	Датских крон	92,5379	85,8118
840	USD	1	Доллар США	57,6002	60,6569
978	EUR	1	Евро	68,8668	63,8111
356	INR	100	Индийских рупий	90,1376	89,3656
398	KZT	100	Казахстанских тенге	17,3184	18,1637
124	CAD	1	Канадский доллар	45,9258	44,971
417	KGS	100	Киргизских сомов	83,4786	87,4012
156	CNY	10	Китайских юаней	88,4497	87,2824
498	MDL	10	Молдавских леев	33,6548	30,5269
946	RON	1	Румынский лей	14,7822	14,0722
934	TMT	1	Новый туркменский манат	16,4807	17,3553
578	NOK	10	Норвежских крон	70,0664	70,2837
985	PLN	1	Польский злотый	16,5110	14,4445
702	SGD	1	Сингапурский доллар	43,0881	41,922
972	TJS	10	Таджикских сомони	65,2634	76,8295
949	TRY	1	Турецкая лира	15,2390	17,2023
860	UZS	1000	Узбекских сумов	70,9358	18,9257
980	UAH	10	Украинских гривен	20,4955	22,3826
			Фунт стерлингов Соединенного		
826	GBP	1	королевства	77,6739	74,5595
203	CZK	10	Чешских крон	26,9305	23,6083
752	SEK	10	Шведских крон	69,9915	66,6735
756	CHF	1	Швейцарский франк	58,9743	59,4151
710	ZAR	10	Южноафриканских рэндов	46,8538	44,5156
392	JPY	100	Японских иен	51,1479	51,8324

(\*) Курс Гонконгского доллара устанавливается Банком России на ежедневной основе начиная с 1 апреля 2017 года.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**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.

**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 2017 г.			31 декабря 2016 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)					
<b>АКТИВЫ</b>						
Основные средства	-	21 393	<b>21 393</b>	-	23 048	<b>23 048</b>
Прочие активы	129 420	-	<b>129 420</b>	120 459	-	<b>120 459</b>
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	4 553	<b>4 553</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Текущие обязательства по налогу на прибыль	323	-	<b>323</b>	6 552	-	<b>6 552</b>
Прочие обязательства	293 631	-	<b>293 631</b>	210 837	-	<b>210 837</b>
Отложенное налоговое обязательство	-	622	<b>622</b>	-	-	-

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**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:

**Убытки от обесценения прочих финансовых активов.** НКО анализирует прочие финансовые активы на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка за год, НКО применяет суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по прочим финансовым активам, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному финансовому активу. Такие признаки могут включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса контрагента в группе или национальных, или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство НКО применяет оценки на основе прошлого опыта возникновения убытков в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективным подтверждением обесценения аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих денежных потоков. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности НКО проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39 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.

**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.

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

**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

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2017 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Новая информация раскрыта в Примечании 38.
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные улучшения МСФО, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

#### 6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, и которые НКО еще не приняла досрочно:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения. Он заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

НКО начнет применение МСФО (IFRS) 9, выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применит поправки к МСФО (IFRS) 9.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные категории оценки финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков».

Требования МСФО (IFRS) 9 в части обесценения являются сложными и требуют применения суждений и допущений, особенно в следующих областях, которые подробно обсуждаются ниже:

- оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания; а также
- включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 9 включает требования МСФО (IAS) 39 в части прекращении признания финансовых активов и финансовых обязательств без существенных поправок. Вместе с тем, в нем содержится отдельное руководство по учету в том случае, когда модификация финансового инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не приводит к прекращению признания.

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 9 НКО вправе выбрать в качестве своей учетной политики продолжение применения требований МСФО (IAS) 39 в части учета хеджирования вместо требований главы 6 МСФО (IFRS) 9. НКО приняла решение продолжить применять требования, установленные МСФО (IAS) 39. Вместе с тем, НКО предоставит расширенные раскрытия информации в отношении учета хеджирования, введенные в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» в соответствии с изменениями МСФО (IFRS) 9, поскольку выбор положений учетной политики не предусматривает освобождения от применения новых требований по раскрытию информации.

**Оценка влияния.** Руководство НКО ожидает, что новый стандарт не окажет значительного влияния на финансовую отчетность НКО.

В настоящий момент НКО оценивает, что внедрение МСФО (IFRS) 9 не окажет влияние на величину собственных средств (капитала) НКО. Вместе с тем, в ближайшем будущем могут ожидать изменения в области регулирования данного вопроса.

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

- НКО воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2018 года.
- Следующие оценки должны быть сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:
  - Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
  - Определение по усмотрению НКО и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда».** МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для организаций, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

НКО завершила первичную оценку возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность, но еще не завершила детальную оценку. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность в период первоначального применения будет зависеть от будущих экономических условий, включая ставку привлечения НКО заемных средств, действующую на 1 января 2019 года, от состава портфеля договоров аренды НКО на эту дату, актуальной оценки НКО того, намерена ли она реализовать свои права на продление аренды и того, какие из доступных в стандарте упрощений практического характера и освобождений от признания НКО решит применить.

К настоящему моменту наиболее существенное выявленное влияние заключается в необходимости признания НКО активов и обязательств по договорам операционной аренды офисных зданий. По состоянию на 31 декабря 2017 года будущие недисконтированные минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения составили 116 015 тыс. руб.

Кроме того, изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, НКО должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде. В отношении договоров финансовой аренды НКО не ожидает значительного влияния на финансовую отчетность.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

Как арендатор, НКО может применить стандарт, используя один из следующих способов:

- ретроспективный подход; или
- модифицированный ретроспективный подход с необязательными упрощениями практического характера.

Арендатор должен применять выбранный способ последовательно в отношении всех своих договоров аренды, по которым он является арендатором.

НКО планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

При применении модифицированного ретроспективного подхода к договорам аренды, ранее классифицированным как договоры операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17, арендатор может выбрать для каждого договора аренды, применять при переходе или нет те или иные упрощения практического характера. НКО находится в процессе оценки возможного влияния использования упрощений практического характера.

НКО не обязана осуществлять какие-либо корректировки для договоров аренды, в которых она является арендодателем, за исключением случаев, когда она является промежуточным арендодателем по договору субаренды.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** НКО не применяла досрочно МСФО (IFRS) 15 в своей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на финансовую отчетность НКО.

### Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность НКО:

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014 - 2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;
- Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2);
- Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40);
- Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль.

## 7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Корреспондентские счета и счета до востребования в других банках	1 284 219	1 366 914
Остатки на счетах в Банке России (кроме обязательных резервов)	57 515	56 235
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1 341 734</b>	<b>1 423 149</b>

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. НКО не имела просроченных или обесцененных остатков денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов составила 1 341 734 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 1 423 149 тыс. руб.) (Примечание 23).

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.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Fitch по состоянию на 31 декабря 2017 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	-	57 515	57 515
Банки с рейтингом Fitch BBB	1 284 219	-	1 284 219
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая обязательные резервы</b>	<b>1 284 219</b>	<b>57 515</b>	<b>1 341 734</b>

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Fitch по состоянию на 31 декабря 2016 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	-	56 235	56 235
Банки с рейтингом Fitch BBB	119 670	-	119 670
Банки с рейтингом Fitch от A- до A+	1 247 244	-	1 247 244
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая обязательные резервы</b>	<b>1 366 914</b>	<b>56 235</b>	<b>1 423 149</b>



**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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность к получению от связанных сторон	24	1 235 768	454 775
<b>Итого дебиторская задолженность</b>		<b>1 235 768</b>	<b>454 775</b>

Дебиторская задолженность к получению от связанных сторон на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 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.

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.

В отчете о движении денежных средств за 2017 год раскрыта сумма чистого прироста дебиторской задолженности и чистого прироста кредиторской задолженности с учетом взаимозачета расчетов по операциям по переводам электронных денежных средств, так как данные взаимные требования с ПэйПал Пте. Лтд. исполняются на нетто-основе (Примечание 4, 21).

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
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года</b>	<b>25 256</b>	<b>25 256</b>
Поступления	8 256	8 256
Амортизационные отчисления	(10 464)	(10 464)
Стоимость на 31 декабря 2016 года	39 161	39 161
Накопленная амортизация	(16 113)	(16 113)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>23 048</b>	<b>23 048</b>
Поступления	6 492	6 492
Амортизационные отчисления	(8 147)	(8 147)
Стоимость на 31 декабря 2017 года	45 653	45 653
Накопленная амортизация	(24 260)	(24 260)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>21 393</b>	<b>21 393</b>

**10 Прочие активы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Задолженность по операциям эквайринга	121 787	108 413
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>121 787</b>	<b>108 413</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Требования к контрагентам и авансы, выданные поставщикам	4 795	10 822
Прочее	2 838	1 224
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>7 633</b>	<b>12 046</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>129 420</b>	<b>120 459</b>

**11 Кредиторская задолженность и задолженность перед клиентами**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Задолженность перед клиентами		2 212 942	1 695 852
<b>Итого кредиторская задолженность и задолженность перед клиентами</b>		<b>2 212 942</b>	<b>1 695 852</b>

Сумма задолженности перед клиентами представляет прямые обязательства НКО перед клиентами по электронным денежным средствам, внесенным клиентами на счета НКО 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>	<b>31 декабря 2017 г.</b>		<b>31 декабря 2016 г.</b>	
	<b>в рублях</b>	<b>в ин. валюте</b>	<b>в рублях</b>	<b>в ин. валюте</b>
Обязательства перед клиентами (средства для расчетов электронными денежными средствами)	592 029	1 495 509	547 232	1 028 582
Незавершенные обязательства перед клиентами (незавершенные переводы)	114 114	11 290	108 117	11 921
<b>Итого объем задолженности перед клиентами</b>	<b>706 143</b>	<b>1 506 799</b>	<b>655 349</b>	<b>1 040 503</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. оценочная справедливая стоимость задолженности перед клиентами составляла 2 212 942 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 1 695 852 тыс. руб.) (Примечание 22). Кредиторская задолженность со связанными сторонами раскрыта в Примечании 24. Информация о финансовых рисках представлена в Примечании 18.

**12 Прочие обязательства**

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Прочие финансовые обязательства</b>			
Задолженность перед связанными сторонами по прочим услугам	24	222 740	103 139
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>		<b>222 740</b>	<b>103 139</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>			
Задолженность по налогу на добавленную стоимость		40 095	40 482
Задолженность по расчетам с персоналом		2 403	5 954
Расходы на выплату премий и бонусов		12 510	25 299
Резерв по неиспользованным отпускам		10 211	8 301
Прочее		5 672	27 662
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>		<b>70 891</b>	<b>107 698</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>		<b>293 631</b>	<b>210 837</b>

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.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности перед связанными сторонами составляла 222 740 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 103 139 тыс. руб.) (Примечание 24).

**13 Уставный капитал и взносы участников денежными средствами**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. отражена сумма взноса участников в имущество НКО в размере 298 000 тыс. руб. и 193 000 тыс. руб. соответственно, которая классифицируется в составе капитала в соответствии с МСФО.

В 2017 г. по решению участников НКО были осуществлены вклады в имущество НКО денежными средствами в сумме 105 000 тыс. руб. (2016 г.: по решению участников НКО были осуществлены вклады в имущество НКО денежными средствами в сумме 75 000 тыс. руб.).

**14 Комиссионные доходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Комиссия за конвертацию валют электронных денежных средств	1 413 170	1 868 721
Комиссия по операциям переводов электронных денежных средств	956 080	857 787
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	342 543	(324 170)
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>2 711 793</b>	<b>2 402 338</b>

Комиссионные доходы в сумме 2 711 793 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 (2016 г.: 2 402 338 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>	<b>Прим.</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Расходы по договору с ПэйПал Пте. Лтд. об оказании услуг, связанных с международной платформой обработки платежей	24	1 586 313	1 425 769
Комиссии, уплаченные банкам-контрагентам		436 766	409 813
Расходы по прочим услугам по договору с ПэйПал Пте. Лтд. об оказании услуг, связанных с международной платформой обработки платежей	24	228 296	129 938
<b>Итого комиссионные расходы и расходы по операциям перевода электронных денежных средств</b>		<b>2 251 375</b>	<b>1 965 520</b>

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.

Комиссии, уплаченные банкам-контрагентам, включают в себя расходы по услугам эквайринга в сумме 410 136 тыс. руб. в 2017 г. (2016 г.: 370 519 тыс. руб.), а также иные комиссии банков в сумме 26 630 тыс. руб. в 2016 г. (2016 г.: 39 294 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>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Расходы на содержание персонала	184 857	196 911
Административные расходы	75 707	79 979
Налоги уплаченные	64 441	47 795
Расходы по операционной аренде	60 447	67 318
Командировочные расходы	12 452	10 006
Страхование	10 312	9 088
Профессиональные услуги	8 695	9 287
Амортизация	8 147	10 464
Прочие расходы	3 265	4 208
Представительские расходы	294	430
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>	<b>428 617</b>	<b>435 486</b>

Прочие налоги, кроме налога на прибыль, представлены налогом на добавленную стоимость в сумме 64 170 тыс. руб. (2016 г.: 47 456 тыс. руб.), а также налогом на имущество в сумме 271 тыс. руб. (2016 г.: 339 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>	<b>Прим.</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Расходы на заработную плату		103 130	124 798
Расходы по вознаграждениям, основанным на акциях	25	30 737	37 632
Расходы на выплату премий и бонусов		12 720	3 197
Налоги и сборы, относимые на расходы в соответствии с законодательством Российской Федерации		27 723	22 653
Резерв по неиспользованным отпускам		10 211	8 301
Прочие расходы		336	330
<b>Итого расходы на содержание персонала</b>		<b>184 857</b>	<b>196 911</b>

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

Прочие операционные доходы относятся к корректировкам начисленных в прошлые годы расходов, которые были обнаружены при составлении финансовой отчетности за 2017 год.

**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>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	26 736	22 121
Отложенное налогообложение	5 175	(623)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>31 911</b>	<b>21 498</b>

**17 Налог на прибыль (продолжение)****(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 2017 году, составляет 20% (2016 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>40 744</b>	<b>673</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке налога (2017 г.: 20%; 2016 г.: 20%)	8 149	135
Налоговые эффекты доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	23 762	21 363
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>31 911</b>	<b>21 498</b>

**(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 2017 г.:

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

Налоговые последствия движения временных разниц на 31 декабря 2016 г. составили:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>Восстановлено в составе прибыли или убытка</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
<b>Налоговое взаимодействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>			
Прочие обязательства	3 930	623	4 553
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>3 930</b>	<b>623</b>	<b>4 553</b>

## **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 2017 года процедуры управления рисками и капиталом разработаны в соответствии с требованиями Указания Банка России от 15 апреля 2015 года № 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.

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.

В НКО существует следующее распределение полномочий и ответственности органов управления и подразделений, осуществляющих управление рисками и достаточностью капитала:

#### **i. Совет Директоров НКО:**

- Утверждение внутренних политик по ВПОДК и управлению рисками, в том числе стратегии управления рисками и капиталом;
- Определение и одобрение приемлемого уровня рисков и риск-аппетита;
- Анализ отчетов и другой информации о проблемах в области управления рисками;
- Анализ отчетов по результатам контроля за уровнем риска;
- Анализ результатов мониторинга и оценки эффективности управления рисками;
- Учет результатов внешнего аудита в отношении вопросов управления рисками;
- Утверждение требуемого уровня капитала в соответствии с ВПОДК.

#### **ii. Правление:**

- Создание рабочих процедур, адекватное информирование о них работников и управление реализацией стратегии в соответствии с внутренними документами;
- Регулярное, не реже одного раза в квартал, рассмотрение результатов управления рисками для последующего представления Совету директоров НКО;
- Анализ информации о потенциальных изменениях уровня рисков и контроль необходимых мер по смягчению их влияния;

**18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- Разработка и принятие мер по при превышении ключевыми индикаторами рисков установленных значений, превышения лимитов приемлемого уровня рисков и риск-аппетита и представление рекомендаций Совету директоров НКО;
- iii. Финансовый департамент:
- Ежедневный мониторинг и контроль обязательных нормативов, валютной позиции, внутренних лимитов и лимитов, установленных действующим законодательством РФ.
- iv. Служба управления рисками:
- Осуществление функции управления рисками в НКО и оценка рисков;
  - Проведение анализа соответствия деятельности по управлению рисками и капиталом требованиям внутренних документов НКО;
  - Контроль соблюдения установленных лимитов;
  - Регулярное информирование о результатах управления рисками Правления НКО и Совета Директоров НКО.
- v. Служба внутреннего контроля:
- Осуществление внутреннего контроля согласно Положению Банка России № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» и внутренних документов НКО;
  - Мониторинг изменений в законодательстве РФ;
  - Контроль за реализацией планов корректирующих действий;
  - Наблюдение за функционированием системы внутреннего контроля в целях оценки ее соответствия целям деятельности НКО, выявление недостатков, разработки предложений и осуществление контроля за выполнением планов по совершенствованию системы внутреннего контроля НКО.
- vi. Департамент финансового мониторинга:
- Разработка и реализация правил внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ согласно требованиям Российского законодательства и с учетом стандартов Группы PayPal;
  - Мониторинг и контроль соответствия системы внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ требованиям применимого законодательства в области ПОД/ФТ;
  - Мониторинг соблюдения новых правил в целях ПОД/ФТ;
  - Обучение и консультирование работников НКО по вопросам ПОД/ФТ.
- vii. Департамент информационной безопасности:
- Организация мер информационной безопасности и управление этими мерами, а также анализ рисков, связанных с информацией, мониторинг технической инфраструктуры и осуществление обновлений, необходимых для достижения целей НКО в том, что касается надежности, эффективности, согласованности и целостности, в соответствии с внутренними документами НКО.
- viii. Юридический департамент:
- Консультации о требованиях законодательства РФ, применимых к бизнес операциям НКО или о новых требованиях, вводимых регулируемыми органами;
  - Подготовка, проверка и анализ договоров, заключаемых НКО со своими контрагентами и другими юридическими лицами;



**18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- Ведение судебных споров со стороны НКО.

**ix. Служба внутреннего аудита:**

Внутренний аудит обеспечивает независимые разумные гарантии Совету Директоров того, что внутренний контроль, функционирует надлежащим образом, в том числе выполняет:

- Проверку и оценку эффективности системы внутреннего контроля в целом, выполнения решений Общего собрания участников, Совета Директоров НКО и исполнительных органов НКО.
- Проверку эффективности методологии оценки рисков и процедур управления рисками, установленных внутренними документами НКО, программами, правилами, порядками и процедурами совершения операций и сделок и полноты применения указанных документов.
- Другие задачи, предусмотренные внутренними документами кредитной организации. (п. 4.1 в ред. Указания Банка России N 3241-У от 24.04.2014 и Положения Банка России № 242-П).

В соответствии с внутренними документами НКО, в том числе с Кодексом корпоративного управления и норм корпоративного поведения НКО, утвержденным Советом Директоров НКО, сотрудники и руководители всех внутренних департаментов 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.

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.

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 (сотрудников), осуществляющих функции управления рисками.

**Управление капиталом**

Управление капиталом НКО имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России; (ii) обеспечение непрерывности функционирования НКО; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения соответствия коэффициента достаточности капитала установленному размеру в соответствии с Базельским соглашением.

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 2018 г. ВПОДК НКО включали:

- методы и процедуры идентификации существенных для НКО видов рисков;
- методы и процедуры оценки существенных для НКО рисков;
- планирование, определение потребности в капитале, оценки достаточности и распределения капитала по видам рисков НКО;
- систему мониторинга и внутренней отчетности по существенным 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 существенным 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 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.

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 № 395-П «Положение о методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» (далее «Положение №395-П») для оценки достаточности собственных средств (капитала) НКО.

## 18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 существенных 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 существенных рисков с целью оценки потерь от исключительных, негативных, но потенциально возможных событий, которые могут привести к реализации таких рисков. НКО считает риск существенным, 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.

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 2017 и 2016 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 потерь в связи с неуплатой, несвоевременным или неполным исполнением контрактных обязательств перед НКО. Подверженность кредитному риску существует в связи с несколькими контрагентами, которые в основном являются кредитными организациями, имеющими высокий рейтинг.

Кредитный риск проистекает из следующих операций НКО:

- остатков средств на корреспондентских счетах;
- дебиторской задолженности (а также незавершенные расчеты) контрагентов перед НКО.

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.

## 18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка финансового положения контрагентов проводится в соответствии с Положением Банка России от 20 марта 2006 г. № 283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» (далее – «Положение №283-П») в контексте процесса определения резервов под кредитные риски.

**Рыночный риск** – риск возникновения убытков в связи с осуществлением НКО операций с балансовыми и внебалансовыми инструментами вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы и цены на финансовые инструменты.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя НКО риска на допустимом уровне, определённом 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: предложения обменного курса клиенту, объемов позиций НКО в иностранной валюте, несоответствия между выручкой и затратами, выраженными в разных валютах.

Мониторинг валютного риска в НКО 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.

НКО оценивает валютный риск и измеряет следующие параметры валютного риска:

- чистую позицию в каждой иностранной валюте;
- итоговую балансовую позицию в каждой иностранной валюте;
- итоговую внебалансовую позицию для каждой иностранной валюты;
- открытую позицию в каждой иностранной валюте отдельно;
- балансовую позицию;
- итоговую открытую валютную позицию.

Отслеживание валютного риска осуществляется ежедневно, определяя соответствие пороговым значениям, установленным Инструкцией 178-И.

**18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Денежные финан- совые активы	Денежные финан- совые обязате- льства	Чистая позиция	Денежные финан- совые активы	Денежные финан- совые обязате- льства	Чистая позиция
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Российские рубли	1 279 490	879 071	400 419	1 049 553	758 488	291 065
Доллары США	1 266 575	1 260 267	6 308	897 976	894 177	3 799
Евро	242 427	241 497	930	116 960	116 556	404
Прочее	55 959	54 847	1 112	30 494	29 770	724
<b>Итого</b>	<b>2 844 451</b>	<b>2 435 682</b>	<b>408 769</b>	<b>2 094 983</b>	<b>1 798 991</b>	<b>295 992</b>

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 2017 г.	31 декабря 2016 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%	1 262	760
Ослабление доллара США на 20%	(1 262)	(760)
Укрепление ЕВРО на 20%	186	81
Ослабление ЕВРО на 20%	(186)	(81)
Укрепление прочих валют на 20%	222	145
Ослабление прочих валют на 20%	(222)	(145)

**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.

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.

Поддержание достаточного уровня капитала необходимого для покрытия ожидаемых и непредвиденных потерь и поддержания достаточного уровня ликвидности для выполнения долгосрочных и краткосрочных финансовых обязательств. НКО осуществляет мониторинг и управляет риском ликвидности в соответствии с Инструкцией Банка России № 137–И. НКО не участвует в спекулятивной торговле финансовыми инструментами.

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:

- устойчивое снижение значения норматива достаточности собственных средств (Н1.3) и нарушение внутреннего лимита, утверждаемого Советом Директоров;
- значение норматива ликвидности (Н15.1) достигает или становится ниже внутреннего лимита, утверждаемого Советом Директоров;
- другие признаки возможного дефицита ликвидности.

**18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В целях снижения риска ликвидности НКО осуществляет реструктуризацию баланса. Выбор мер реструктуризации зависит от выявленной проблемы и оценки выраженности и длительности ее воздействия. Возможными мерами могут являться:

- вклад в имущество денежных средств;
- привлечение краткосрочных кредитов;
- привлечение долгосрочных кредитов;
- сокращение либо приостановление проведения расходов.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>		
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
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2 844 451</b>	<b>2 844 451</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность и задолженность перед клиентами	2 212 942	2 212 942
Прочие финансовые обязательства	222 740	222 740
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>2 435 682</b>	<b>2 435 682</b>
<b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>408 769</b>	<b>408 769</b>

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)**

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	1 423 149	1 423 149
Обязательные резервы в Банке России	108 646	108 646
Дебиторская задолженность	454 775	454 775
Прочие финансовые активы	108 413	108 413
<b>Итого</b>	<b>2 094 983</b>	<b>2 094 983</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность и задолженность перед клиентами	1 695 852	1 695 852
Прочие обязательства	103 139	103 139
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 798 991</b>	<b>1 798 991</b>
<b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>295 992</b>	<b>295 992</b>

Приведенная выше таблица показывает распределение финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 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).

**Операционный риск** – риск потерь вследствие:

- нарушения законодательства РФ и/или нарушения внутренних правил работниками НКО;
- сбоя и/или неисправности информационных систем или технического оборудования и/или неадекватности (недостаточности) их функциональных возможностей (характеристик) с учетом типа или масштаба деловых операций НКО;
- неадекватности внутренних правил НКО, определяющих порядок и процедуры операций осуществления переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств, с учетом типа или масштаба деловых операций НКО или законодательства РФ;
- недостаточной квалификации работников НКО;
- влияния других операционных факторов.

Для НКО выявлены следующие типы операционных рисков:

**Риск, связанный с нарушением конфиденциальности данных** - риск прямых или косвенных потерь вследствие разглашения информации, позволяющей идентифицировать личность или являющейся закрытой или секретной, в процессе сбора, использования, хранения, обмена, передачи и удаления.

**Технологический риск** связан с инфраструктурой (оборудование, программное обеспечение, и процессы) являющейся неэффективной для выполнения текущих и будущих требований к информации о бизнесе или для предотвращения возможного отключения сайта. Технология включает в себя как внешний интерфейс, так и технологическую поддержку ведения бизнеса.

## 18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Риск информационной безопасности и средств защиты данных** связан с потерями из-за утечки данных, нарушений безопасности программного обеспечения и сайта [www.paypal.com.ru](http://www.paypal.com.ru), нарушения безопасности операций в связи с защитой информации и данных для поддержания конфиденциальности, целостности и доступности систем и информации, описанные во внутренних документах НКО по информационной безопасности и защите данных.

**Юридический риск** – риск финансовых потерь или ущерба для репутации НКО вследствие возникновения судебных исков или споров, связанных с правами на интеллектуальную собственность, контрактами с третьими сторонами, неспособностью правильно документировать контрактные договоренности, исполнять или придерживаться принятые контрактные договоренности.

**Риск, связанный с аутсорсингом** – риск, связанный с тем, что услуги, предоставляемые сторонними организациями в контексте соглашений между компаниями об уровне обслуживания или внешних соглашений, не будут соответствовать требованиям НКО и/или сторонние организации не будут исполнять свои обязательства.

**Кадровый риск** – риск, связанный с возможностью отсутствия надлежащей рабочей среды, в которой не будут четко определены роли и обязанности; организационная структура не сможет обеспечить адекватную поддержку операций; работники не будут иметь надлежащей квалификации и подготовки, необходимой для исполнения своих обязанностей.

**Риск непрерывности операций** – риск финансовых потерь, связанный с утратой, разрушением инфраструктуры, бизнес-процессов, оборудования или сотрудниками, которые могут угрожать способности НКО поддерживать операции и предоставлять необходимые продукты и услуги.

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.

Минимизация операционного риска 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, а также продажу направления бизнеса или подразделения.
- Уменьшение – снижение вероятности или влияния риска посредством обычных бизнес-процессов и текущих решений в бизнесе.
- Передача – снижение вероятности или влияния риска посредством передачи другой организации или возложения на нее иным способом какой-либо части риска. К этому методу относится страхование, хеджирование и аутсорсинг.



**18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- Принятие – информированное согласие принять риск с учетом возможной выгоды, то есть отсутствие действий, направленных на снижение вероятности или влияния риска. Для принятия может потребоваться дополнительный анализ и одобрение экспертами в разных областях, в том числе юристами, экспертами по нормативно-правовым требованиям или финансам (включая анализ с привлечением внутренних контролеров или внешних аудиторов).

Реагирование на риск включает тщательный анализ основной причины и приведение операционного риска к уровню, который является приемлемым для НКО. При возникновении потерь в связи с операционным риском НКО сравнивает прогнозируемые потенциальные потери с фактическими потерями, анализирует причины выявленных отклонений, корректирует прогнозы на будущие периоды и вносит исправления во внутренние документы, определяющие порядок управления операционным риском.

**Регуляторный риск** – риск, связанный с санкциями или материально-финансовыми потерями в результате несоблюдения законов и правил, кодексов поведения, стандартов наилучшей/надлежащей практики или поведения, не отвечающего ожиданиям регулирующих органов.

Регуляторный риск является значимым для НКО, так как при своей деятельности НКО руководствуется требованиями российского законодательства.

Отслеживание изменения законодательства в рамках управления регуляторным риском осуществляется в соответствии с политикой «Процедура по мониторингу законодательства Российской Федерации» регулярно.

НКО оценивает уровень риска стабильным в течении всего года.

Ежеквартально все риски, оцениваются Службой Управления Рисками НКО совместно с вовлечением руководителей заинтересованных подразделений. Отчёт о значимых рисках и о методах снижения предоставляется вниманию Правления и Совета Директоров НКО для последующего рассмотрения.

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

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

**18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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 2016 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Россия</b>	<b>Республика Сингапур</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	1 423 149	-	1 423 149
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	454 775	454 775
Дебиторская задолженность	108 646	-	108 646
Прочие финансовые активы	108 413	-	108 413
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 640 208</b>	<b>454 775</b>	<b>2 094 983</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность и задолженность перед клиентами	1 695 852	-	1 695 852
Прочие финансовые обязательства	103 139	-	103 139
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 798 991</b>	<b>-</b>	<b>1 798 991</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2016</b>	<b>(158 783)</b>	<b>454 775</b>	<b>295 992</b>

**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 Базельским соглашением.

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 2017 г. нормативный капитал на основании отчетов НКО, подготовленных в соответствии с российским законодательством, составил 380 198 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 255 900 тыс. руб.).

В течение 2017 и 2016 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.

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

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.

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. 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.

В то же время руководство НКО считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции НКО будут подтверждены.

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 145 162 тыс. руб. (2016 г.: 108 646 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.

Обязательства по операционной аренде могут быть представлены следующим образом: сроком до одного года в сумме 60 794 тыс. руб. (2016 г.: 62 391 тыс. руб.), сроком от года до пяти лет – в сумме 89 398 тыс. руб. (2016 г.: 42 621 тыс. руб.).

**21 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 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 Группы PayPal в пользу клиентов НКО.
- кредиторская задолженность, в части сумм, которые еще не переданы НКО оператору ПэйПал Пте. Лтд. по переводам электронных денежных средств без открытия банковских счетов, направленных другим операторам Группы PayPal.

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

	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	Получен- ное денежное обеспече- ние	
(в тысячах российских рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)	(c) - (d) - (e)
Активы						
Дебиторская задолженность	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						
Кредиторская задолженность	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

На 31 декабря 2016 г. финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете, либо аналогичного соглашения не выявлено.

## 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.

Справедливая стоимость валютных форвардных контрактов определяется с применением рыночных ставок по форвардным сделкам по состоянию на отчетную дату. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 2 Уровня не произошло.

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.

Балансовая стоимость за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и кредиторской задолженности принята равной справедливой стоимости ввиду краткосрочного характера финансовых инструментов. Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств, для целей раскрытия информации, определяется методом дисконтирования будущих контрактных денежных потоков на основе текущей рыночной ставки, применяемой НКО в отношении аналогичных финансовых инструментов.

### ***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 по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости. Все финансовые активы и обязательства, за исключением производных финансовых инструментов НКО, отражаются по амортизированной стоимости и попадают во второй уровень иерархии справедливой стоимости.

**22 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, относящихся ко 2-й группе, отражаемых по амортизированной стоимости, равна балансовой стоимости и представлена ниже:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>				
Корреспондентские счета в других банках	1 284 219	1 284 219	1 366 914	1 366 914
Средства в Банке России, включая обязательные резервы	202 677	202 677	164 881	164 881
Дебиторская задолженность	1 235 768	1 235 768	454 775	454 775
Прочие финансовые активы	121 787	121 787	108 413	108 413
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>2 844 451</b>	<b>2 844 451</b>	<b>2 094 983</b>	<b>2 094 983</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность и задолженность перед клиентами	2 212 942	2 212 942	1 695 852	1 695 852
Прочие финансовые обязательства	222 740	222 740	103 139	103 139
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>2 435 682</b>	<b>2 435 682</b>	<b>1 798 991</b>	<b>1 798 991</b>

**23 Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» НКО классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли. Кроме того, в отдельную категорию выделена дебиторская задолженность по финансовой аренде.

Все финансовые активы НКО отнесены к категории кредитов и дебиторской задолженности. Все финансовые обязательства НКО, за исключением производных финансовых инструментов, отражены по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и были предназначены для торговли.

**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.

**24 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

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 год:

	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

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2016 г. по операциям со связанными сторонами:

	Прим.	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Дебиторская задолженность	8	454 775	-
Прочие обязательства	12	103 139	13 358

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2016 год:

	Прим.	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Расходы по операциям перевода электронных денежных средств	15	1 425 769	-
Расходы по прочим услугам, связанным с международной платформой обработки платежей	15	129 938	
Административные и прочие операционные расходы	16	-	54 654

В 2017 г. вознаграждение ключевых руководителей НКО составило 56 015 тыс. руб., из них краткосрочные выплаты составили 54 527 тыс. руб., долгосрочные выплаты составили 1 488 тыс. руб. В 2016 году вознаграждение ключевых руководителей составило 54 654 тыс. руб., из них краткосрочные выплаты составили 39 802 тыс. руб., долгосрочные выплаты составили 14 852 тыс. руб.

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 2017 г. и 2016 г. не являлся собственником долей в уставном капитале НКО.

**24 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	2017		2016	
	Расходы	Начисленное обязатель- ство	Расходы	Начислен- ное обязатель- ство
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Вознаграждение основному управленческому персоналу (заработная плата, неиспользованный отпуск, взносы в фонды и прочие неденежные вознаграждения)	51 364	2 545	28 782	2 338
Вознаграждение, основанное на акциях	1 488	-	14 852	-
Вознаграждение основному управленческому персоналу (бонусы)	3 163	3 018	11 020	11 020
<b>Итого</b>	<b>56 015</b>	<b>5 563</b>	<b>54 654</b>	<b>13 358</b>

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 долевых инструментов предлагаются руководителям и некоторым сотрудникам НКО, в обмен на собственные обыкновенные акции PayPal Holdings Inc. Эти выплаты могут производиться в форме акций с ограниченным обращением (RSU). При этом, право работников на приобретение акций ограничено до момента вступления в долевые права и может быть реализовано только при условии, что работники по-прежнему продолжают работать в НКО. После вступления в долевые права работники получают обыкновенные акции PayPal Holdings Inc.

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

Права на акции с ограниченным обращением (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). 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, выпущенным до 1 января 2016 года и три года, для акций с ограниченным обращением, выпущенным после 1 января 2016 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, как правило, равен периоду, в течение которого к сотруднику переходят права на получение вознаграждения, основанного на акциях.

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



**25 Выплаты, основанные на акциях (продолжение)**

Ниже представлены компоненты расходов НКО, связанных с выплатой вознаграждения в виде акций (до налогообложения, за вычетом аннулирований) за 2017 и 2016 гг.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Вознаграждение в виде акций с ограниченным обращением	30 737	37 632
<b>Итого расходы по выплате вознаграждения в виде акций</b>	<b>30 737</b>	<b>37 632</b>

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

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

	<b>Акции (количество)</b>	<b>Средневзвешенная справедливая стоимость на дату предоставления (USD)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>30 813</b>	<b>36,57</b>
Предоставленные в течение периода	15 893	43,87
Отмененные в течение периода	(8 433)	36,47
Вестированные в течение периода	(11 120)	36,34
Аннулированные в течение периода	(2 355)	39,17
<b>По состоянию на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>24 798</b>	<b>41,14</b>

Ниже в таблице представлено раскрытие выплат, основанных на акциях, в течение 2016 г.

	<b>Акции (количество)</b>	<b>Средневзвешенная справедливая стоимость на дату предоставления (USD)</b>
<b>По состоянию на 1 января 2016 г.</b>	<b>36 562</b>	<b>34,10</b>
Предоставленные в течение периода	13 279	38,46
Отмененные в течение периода	(1 043)	-
Вестированные в течение периода	(17 985)	33,06
<b>По состоянию на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>30 813</b>	<b>36,57</b>

**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.