

Перевод с оригинала на английском языке

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированная финансовая отчетность
за год, оканчивающийся 31 декабря 2019 г.

Содержание

Заключение независимой зарегистрированной аудиторской фирмы.....	1
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	8

Заключение независимой зарегистрированной публичной аудиторской фирмы

Акционерам и совету директоров Киви ПиЭлСи

Мнение в отношении финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемых консолидированных отчетов о финансовом положении Киви ПиЭлСи (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года и соответствующих консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за каждый год из трехлетнего периода, закончившегося 31 декабря 2019 года, а также соответствующих примечаний (далее совместно – «консолидированная финансовая отчетность»). По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении Компании на 31 декабря 2019 и 2018 годов, о результатах ее деятельности и о движении денежных средств за каждый год из трехлетнего периода, закончившегося 31 декабря 2019 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности.

В соответствии со стандартами Совета по надзору за аудитом и бухгалтерским учетом публичных компаний (США) («ПСАОБ») мы также провели аудит системы внутренних контролей Компании за подготовкой финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 года на основании критериев, описанных в Концепции интегрированной системы внутренних контролей, опубликованной Комитетом организаций-спонсоров Комиссии Тредвея (концепция 2013), и выпустили немодифицированное заключение 24 марта 2020 года.

Основание для выражения мнения

Руководство Компании несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности. Наша ответственность заключается в выражении мнения о финансовой отчетности Компании на основе проведенного нами аудита. Мы являемся публичной аудиторской фирмой, зарегистрированной в ПСАОБ, и обязаны сохранять независимость по отношению к Компании в соответствии с законодательством США о ценных бумагах и применимыми правилами и положениями, принятыми Комиссией по ценным бумагам и биржам и ПСАОБ.

Мы провели аудит в соответствии со стандартами ПСАОБ. Данные стандарты требуют, чтобы мы спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в отсутствии существенного искажения финансовой отчетности вследствие ошибки или недобросовестных действий. Наш аудит включает выполнение процедур по оценке рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие ошибки или недобросовестных действий, а также выполнение процедур в ответ на эти риски. Такие процедуры включают в себя выборочную проверку информации о суммах, содержащихся в финансовой отчетности, и раскрываемой в ней информации. Кроме того, наш аудит включает в себя анализ применяемых принципов бухгалтерского учета и существенных оценок, сделанных руководством, а также анализ общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Подпись по оригиналу/
ООО «Эрнст энд Янг»

Мы являемся аудитором Компании с 2008 г.
Москва, Россия
24 марта 2020 г.

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированный отчет о финансовом положении

По состоянию на 31 декабря 2019

(в миллионах рублей)

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	1,074	2,346
Гудвилл и прочие нематериальные активы	11, 12	10,846	11,316
Инвестиции в ассоциированные компании	21	812	1,118
Инвестиции в совместно-контролируемые компании	22	836	—
Долгосрочные долговые ценные бумаги и депозиты	33	497	4,015
Долгосрочные займы выданные	13, 33	230	265
Прочие внеоборотные активы		110	83
Отложенные налоговые активы	29	157	217
Итого внеоборотные активы		14,562	19,360
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	8,042	6,162
Краткосрочные займы выданные	13	6,890	11,419
Краткосрочные долговые ценные бумаги и депозиты	33	1,432	1,136
Предоплаченный налог на прибыль		112	259
Прочие оборотные активы	16	929	917
Денежные средства и их эквиваленты	15	40,966	42,101
Итого оборотные активы		58,371	61,994
Активы, предназначенные для продажи	7	90	123
Итого активы		73,023	81,477
Капитал и обязательства			
Капитал, относимый на собственников Компании			
Акционерный капитал	17	1	1
Добавочный капитал		1,876	1,876
Эмиссионный доход	17	12,068	12,068
Прочие резервы		2,097	2,576
Нераспределенная прибыль		9,091	10,557
Резерв по курсовым разницам		513	289
Итого капитал, относимый на собственников Компании		25,646	27,367
Неконтролирующая доля участия		60	70
Итого капитал		25,706	27,437
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	18	—	1,545
Долгосрочные арендные обязательства	23	—	1,017
Долгосрочные счета клиентов	20	237	444
Прочие долгосрочные обязательства		1	45
Отложенные налоговые обязательства	29	743	749
Итого долгосрочные обязательства		981	3,800
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	27,499	27,295
Задолженность по счетам клиентов и перед банками	20	17,868	21,519
Краткосрочные арендные обязательства	23	—	340
Задолженность по НДС и прочим налогам		428	184
Прочие краткосрочные обязательства	16	541	902
Итого краткосрочные обязательства		46,336	50,240
Итого капитал и обязательства		73,023	81,477

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за 2019

(в миллионах рублей)

		За год, оканчивающийся 31 декабря		
	Примечания	2017	2018	2019
Выручка:		20,897	30,610	39,336
Комиссия за обработку платежей		17,265	23,694	30,736
Процентный доход, рассчитанный по эффективной процентной ставке	24	1,052	1,854	3,646
Комиссия по неактивным кошелькам и невостребованным средствам		1,310	1,419	1,806
Прочие доходы	24	1,270	3,643	3,148
Операционные затраты и расходы:		(16,906)	(26,161)	(32,896)
Себестоимость (без учета статей, показанных отдельно ниже)	25	(7,704)	(10,953)	(16,160)
Коммерческие, общие и административные расходы	26	(3,796)	(6,099)	(6,213)
Расходы на персонал	3.19	(4,286)	(7,748)	(7,765)
Износ и амортизация	10, 11, 13, 14,	(796)	(864)	(1,324)
Расход по кредитным убыткам	15, 30	(220)	(474)	(642)
Обесценение внеоборотных активов	11, 12	(104)	(23)	(792)
Прибыль от операционной деятельности		3,991	4,449	6,440
Доля в (убытках)/прибыли ассоциированных и совместно-контролируемых предприятий	21, 22	–	(46)	258
Чистые прочие доходы (расходы)	27	(41)	(181)	(91)
Доходы от курсовых разниц		257	1,311	905
Расходы от курсовых разниц		(373)	(1,049)	(1,077)
Чистый доход (расход) по процентам		6	17	(56)
Прибыль до налогообложения		3,840	4,501	6,379
Расход по налогу на прибыль	29	(698)	(875)	(1,492)
Чистая прибыль		3,142	3,626	4,887
Относимая на:				
Собственников Компании		3,114	3,584	4,832
Неконтролирующую долю участия		28	42	55
Прочий совокупный доход				
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>				
<i>Пересчет иностранной валюты:</i>				
Курсовая разница при пересчете иностранных операций		(133)	525	(229)
<u>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:</u>				
Чистое изменение справедливой стоимости		–	–	33
Чистая прибыль, возвращенная в состав прибыли или убытка при выбытии		–	–	(26)
Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки		–	–	8
Итого прочий совокупный доход за вычетом налогов		(133)	525	(214)
Итого совокупный доход за вычетом нулевого налогового эффекта		3,009	4,151	4,673
Относимый на:				
Собственников Компании		2,981	4,099	4,623
Неконтролирующую долю участия		28	52	50
Прибыль на акцию:				
Базовая прибыль, относимая на держателей обыкновенных акций Компании	9	51.25	58.56	78.20
Разводненная прибыль, относимая на держателей обыкновенных акций Компании	9	50.92	58.06	77.60

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за 2019

(в миллионах рублей)

		За год, оканчивающийся 31 декабря			
		Примечания	2017	2018	2019
Движение денежных средств от операционной деятельности					
Прибыль до налогообложения			3,840	4,501	6,379
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам, полученным от операционной деятельности</i>					
Износ и амортизация	10, 11		796	864	1,324
Чистые расходы (доходы) от курсовых разниц			116	(262)	172
Чистый доход по процентам	24		(1,016)	(1,782)	(2,901)
Расход по кредитным убыткам			220	474	642
Доля в (прибыли)/убытках ассоциированных и совместно-контролируемых предприятий			—	46	(258)
Выплаты на основе акций	34		398	635	464
Обесценение внеоборотных активов	11, 12		104	23	792
Убыток от первоначального признания финансовых инструментов	25		—	143	273
Прочее			46	371	122
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале			4,504	5,013	7,009
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности			(3,683)	1,127	1,256
(Увеличение)/уменьшение прочих активов			150	(529)	39
Увеличение средств клиентов и банков			898	14,601	3,528
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных расходов			3,414	7,347	976
Увеличение займов выданных в рамках банковских операций			(1,888)	(5,827)	(5,159)
Денежные средства (использованные в)/полученные в результате операционной деятельности			3,395	21,732	7,649
Проценты полученные			1,048	1,795	3,694
Проценты уплаченные			(70)	(113)	(333)
Налог на прибыль уплаченный			(813)	(769)	(1,771)
Чистые денежные средства (использованные в)/полученные в результате операционной деятельности			3,560	22,645	9,239
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности					
Денежные инвестиции в ассоциированную и совместно-контролируемую компанию		6	(813)	(21)	(200)
Денежные средства, приобретенные/(уплаченные) в результате объединения бизнеса		6	(321)	138	(354)
Приобретение основных средств			(292)	(736)	(858)
Приобретение нематериальных активов			(566)	(385)	(443)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов			—	—	196
Займы выданные			(376)	(187)	(444)
Погашение займов выданных			316	4	412
Приобретение долговых ценных бумаг и размещение депозитов			(1,376)	(810)	(5,405)
Поступления от продажи и погашения долговых инструментов			1,775	672	2,213
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			(1,653)	(1,325)	(4,883)
Движение денежных средств от финансовой деятельности					
Поступления от займов полученных			—	—	1,545
Выплата основной части лизинговых обязательств			—	—	(387)
Дивиденды, уплаченные владельцам Группы		28	(2,148)	—	(3,392)
Дивиденды, выплачиваемые неконтролирующим акционерам			(12)	(29)	(43)
Чистые денежные средства использованные в результате финансовой деятельности			(2,160)	(29)	(2,277)
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты			(333)	1,240	(944)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			(586)	22,531	1,135
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		15	19,021	18,435	40,966
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		15	18,435	40,966	42,101

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за 2019 год

(в миллионах рублей, кроме данных на акцию)

Относимый на собственников Компании										
Примечания	Акционерный капитал		Добавочный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Резерв по курсовым разницам	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Количество акций, находящихся в обращении	Сумма								
Сальдо на 31 декабря 2018	61,451,513	1	1,876	12,068	2,097	9,091	513	25,646	60	25,706
Прибыль за год	—	—	—	—	—	4,832	—	4,832	55	4,887
Прочий совокупный доход:										
Курсовые разницы при пересчете иностранных операций в валюту представления	—	—	—	—	—	—	(224)	(224)	(5)	(229)
Долговые инструменты , оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	—	—	—	15	—	—	15	—	15
Итого совокупный доход	—	—	—	—	15	4,832	(224)	4,623	50	4,673
Выплаты, основанные на акциях	34	—	—	—	464	—	—	464	—	464
Исполнение опционов	17	641,322	—	—	—	—	—	—	—	—
Дивиденды (54 рублей на акцию)	28	—	—	—	—	(3,366)	—	(3,366)	—	(3,366)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		—	—	—	—	—	—	—	(43)	(43)
Прочее		—	—	—	—	—	—	—	3	3
Сальдо на 31 декабря 2019		62,092,835	1	1,876	12,068	2,576	10,557	289	70	27,437

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за 2019 год

(в миллионах рублей, кроме данных на акцию)

Примечания	Относимый на собственников Компании								Неконтролирующая доля участия	Итого капитал	
	Акционерный капитал		Добавочный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Резерв по курсовым разницам	Итого			
	Количество акций, находящихся в обращении	Сумма									
Сальдо на 31 декабря 2017	60,932,654	1	1,876	12,068	1,462	5,715	(2)	21,120	37	21,157	
Влияние применения МСФО 9	–	–	–	–	–	(208)	–	(208)	–	(208)	
Пересчитанное начальное сальдо на 31 декабря 2017	60,932,654	1	1,876	12,068	1,462	5,507	(2)	20,912	37	20,949	
Прибыль за год	–	–	–	–	–	3,584	–	3,584	42	3,626	
Прочий совокупный доход:											
Курсовые разницы при пересчете иностранных операций в валюту представления	–	–	–	–	–	–	515	515	10	525	
Итого совокупный доход	–	–	–	–	–	3,584	515	4,099	52	4,151	
Выплаты, основанные на акциях	34	–	–	–	635	–	–	635	–	635	
Исполнение опционов	17	518,859	–	–	–	–	–	–	–	–	
Дивиденды, уплачиваемые неконтролирующим акционерам		–	–	–	–	–	–	–	(29)	(29)	
Сальдо на 31 декабря 2018		61,451,513	1	1,876	12,068	2,097	9,091	513	25,646	60	25,706

КИВИ ПИЭЛСИ

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за 2019 год

(в миллионах рублей, кроме данных на акцию)

		Относимый на собственников Компании							Неконтролирующая доля участия	Итого капитал	
Примечания	Акционерный капитал		Добавочный капитал	Эмиссион- ный доход	Прочие резервы	Нераспреде- ленная прибыль	Резерв по курсовым разницам	Итого			
	Количество акций, находящихся в обращении	Сумма									
Сальдо на 31 декабря 2016		60,597,034	1	1,876	12,068	1,064	4,808	131	19,948	21	19,969
Прибыль за год		–	–	–	–	–	3,114	–	3,114	28	3,142
Курсовые разницы при пересчете иностраннх операций в валюту представления		–	–	–	–	–	–	(133)	(133)	–	(133)
Итого совокупный доход		–	–	–	–	–	3,114	(133)	2,981	28	3,009
Выплаты, основанные на акциях	34	–	–	–	–	398	–	–	398	–	398
Исполнение опционов	17	335,620	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Дивиденды (36 рублей на акцию)	28	–	–	–	–	–	(2,207)	–	(2,207)	–	(2,207)
Дивиденды, уплачиваемые неконтролирующим акционерам		–	–	–	–	–	–	–	–	(12)	(12)
Сальдо на 31 декабря 2017		60,932,654	1	1,876	12,068	1,462	5,715	(2)	21,120	37	21,157

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оканчивающийся 31 декабря 2019

(в млн. рублей, кроме данных на акцию)

1. Корпоративная информация и описание осуществляемой деятельности

КИВИ ПИЭЛСИ (QIWI plc) (далее – «Компания») была зарегистрирована 26 февраля 2007 года в качестве компании с ограниченной ответственностью ОЕ Инвестментс Лимитед (OE Investments Limited) на территории Республики Кипр согласно кипрскому закону «О Компаниях», глава 113. Юридический адрес Компании: 12, Кеннеди авеню, Бизнес-Центр Кеннеди, 2й этаж, почтовый индекс 1087, Никосия, Республика Кипр. 13 сентября 2010 года директоры Компании постановили изменить наименование Компании с ОЕ Инвестментс Лимитед на КИВИ Лимитед (QIWI Limited). 25 февраля 2013 года директора Компании постановили изменить организационно-правовую форму Компании с КИВИ Лимитед на КИВИ ПИЭЛСИ. Консолидированная финансовая отчетность КИВИ ПИЭЛСИ и ее дочерних организаций за 2019 год была утверждена к выпуску Советом директоров 13 марта 2020 года.

КИВИ ПИЭЛСИ вместе со своими дочерними компаниями (совместно – «Группа») является оператором электронных платежных сервисов, осуществляющих свою деятельность преимущественно в России, Казахстане, Молдове, Белоруссии, Румынии, Объединенных Арабских Эмиратах (ОАЭ) и других странах и предоставляет пользователям, в том числе малым и средним предприятиям (МСП), финансовые услуги.

Компания была основана как холдинговая компания в рамках сделки по объединению бизнеса, в которой ЗАО «Объединенная система моментальных платежей» и ЗАО «Группа компаний Е-Порт» были объединены посредством объединения двух юридических лиц под контролем Компании. Данная сделка была отражена как сделка по объединению бизнеса, в рамках которой ЗАО «Объединенная система моментальных платежей» выступило в качестве приобретающей компании.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года акционером, обладающим конечным контролем над Группой, является Сергей Солонин.

Информация об основных дочерних компаниях Компании раскрыта в Примечании 5.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

2.1 Основы подготовки финансовой отчетности

Подготовка консолидированной финансовой отчетности осуществляется на основе возмещаемой первоначальной стоимости. Консолидированная финансовая отчетность представляется в российских рублях и все значения округлены до миллионов рублей, кроме случаев, когда указано иное.

Дочерние компании Группы ведут учет и готовят свои обязательные бухгалтерские отчетности в соответствии с локальным законодательством о бухгалтерском учете. Финансовая отчетность каждой из дочерних компаний подготавливается в соответствующих функциональных валютах (см. Примечание 3.3 ниже).

Отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), утвержденными Советом по МСФО (IASB). Данная консолидированная финансовая отчетность основана на соответствующих данных учета, должным образом скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного представления в соответствии с требованиями МСФО. Корректировки МСФО к локальным нормативным документам бухгалтерского учета включают в себя и затрагивают, помимо прочего, такие основные сферы применения как консолидация, признание выручки, начисления, отложенные налоги, корректировки до справедливой стоимости, объединение бизнеса и обесценение.

2.2 Основа консолидации

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

Контроль достигается в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с изменениями доходов от участия в объекте инвестиций (или имеет право на получение таких доходов, а также имеет возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций).

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

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

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Основа консолидации (продолжение)

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

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

Группа пересматривает вопрос контроля в отношении объекта инвестирования, если факты и обстоятельства указывают на наличие изменений в одном из трех элементов контроля. Консолидация дочерней компании начинается с момента получения Группой контроля над такой компанией и прекращается с потерей Группой контроля над ней. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретенной или вышедшей в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе, начиная с момента получения Группой контроля по дату потери Группой контроля над дочерней компанией. Подготовка финансовой отчетности дочерних компаний осуществляется за тот же отчетный период, что и финансовой отчетности материнской компании, с использованием единой учетной политики.

Все внутригрупповые остатки, доходы, расходы, а также нереализованные доходы и убытки, являющиеся результатом сделок внутри группы, не признаются в консолидированной отчетности за исключением доходов и расходов от курсовых разниц, возникших по внутригрупповым займам.

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

Изменение структуры участия в дочерней компании без потери контроля проводится через капитал. Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, то она:

- прекращает признание активов (в том числе гудвилла) и обязательств дочерней компании.
- прекращает признание балансовой стоимости любых неконтролирующих долей участия, включая любые компоненты ПСД относящиеся к ним.
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения.
- признает справедливую стоимость любой сохраняемой за собой инвестиции.
- признает любой доход или расход в прибылях или убытках.
- проводит реклассификацию в прибыль или убыток либо в нераспределенную прибыль сумм, ранее признанных в составе ПСД, как было бы, если бы Группа произвела выбытие соответствующих активов или обязательств напрямую.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Изменения учетной политики

Принципы учетной политики, принятые при подготовке консолидированной финансовой отчетности, согласуются с принципами, использованными при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, заканчивающийся 31 декабря 2018, за исключением принятия новых и измененных МСФО и интерпретаций Международного комитета по интерпретации финансовой отчетности (IFRIC) на 1 января 2019. Группа не использовала опцию досрочного применения любых других стандартов, интерпретаций или изменений выпущенных, но не вступивших в силу.

Группа применяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда» впервые в 2019 году. Суть и эффект изменений финансовой отчетности Группы в результате применения данного стандарта раскрывается ниже.

Несколько других поправок и интерпретаций применяются впервые в 2019 году, но не имеют эффекта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 – «Аренда»

Стандарт МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 г. и заменяет 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 устанавливает принципы признания, оценки, презентации и раскрытия договоров аренды и требует от арендаторов учитывать все договора лизинга по единой балансовой модели.

Учет со стороны арендодателя по МСФО (IFRS) 16 существенно не отличается от учета по МСФО (IAS) 17. Арендодатели по-прежнему будут классифицировать договора аренды как операционную или финансовую аренду по тем же принципам, что и согласно МСФО (IAS) 17. Соответственно, МСФО (IFRS) 16 не окажет существенного воздействия на учет договоров, по которым Группа выступает арендодателем.

Группа применяет МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, с даты первоначального применения 1 января 2019. Согласно этому подходу стандарт применяется ретроспективно, а накопленный эффект от первого применения признается на дату первого применения. Группа выбрала упрощение практического характера, позволяющее применять стандарт только к тем договорам, которые были классифицированы как аренда ранее, согласно МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4, на дату первоначального применения. Группа также решила использовать упрощение при первоначальном признании для договоров, срок которых, на дату первого применения, составлял 12 месяцев или меньше, а условие о покупке по окончании срока аренды отсутствует («краткосрочная аренда») и по которым объект аренды является малоценным активом («малоценные активы»).

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**2.3 Изменения учетной политики (продолжение)**

Эффект от первого применения МСФО (IFRS) 16 на отчет о финансовом положении (увеличение / (уменьшение)) на 1 января 2019:

	Сумма
Активы	
Основные средства (актив, представляющий собой право использования)	936
Обязательства	
Долгосрочная часть финансовых обязательств	704
Краткосрочная часть финансовых обязательств	364
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(132)

а) Природа эффекта от применения МСФО (IFRS) 16

Стандарт включает два исключения в момент первоначального признания для арендодателя: учёт малоценных активов (например, персональных компьютеров) и краткосрочная аренда (т.е. аренда на срок 12 месяцев и меньше). При первоначальном признании арендатор признаёт обязательство по арендным платежам (арендное обязательство) и актив, представляющий собой право использования арендуемого актива в течение срока аренды (актив, представляющий собой право использования). Арендаторы должны отдельно признавать процентный расход от арендного обязательства и расход по амортизации актива, представляющего собой право использования.

Арендаторы также обязаны переоценивать арендное обязательство при возникновении определённых обстоятельств (например, при изменении срока аренды, изменении будущих арендных платежей вследствие изменения индекса или ставки, которые определяют эти платежи). Как правило, арендатор признаёт сумму переоценки арендного обязательства как корректировку стоимости актива, представляющего собой право пользования.

Большая часть контрактов, в которых Группа выступает арендатором (за исключением долгосрочных контрактов по аренде офисных помещений), попадают под исключение, поскольку являются краткосрочными. Группа не признала ни активов, ни обязательств по этим контрактам и продолжит признавать затраты, возникающие по ним, как расходы по аренде помещений и связанные с ними коммунальные расходы (в составе коммерческих, общих и административных расходов) по мере возникновения.

Изменение учета нескольких долгосрочных контрактов по аренде офисных помещений, в которых Группа выступает арендатором, оказало существенный эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы. Этот эффект вызван признанием арендного обязательства и актива, представляющего собой право пользования, а также прекращением признания кредиторской задолженности, относящейся к этим контрактам.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Изменения учетной политики (продолжение)

Арендные обязательства на 1 января 2019 можно сверить с ожидаемыми обязательствами по операционной аренде на 31 декабря 2018 следующим образом:

	Сумма
Ожидаемые обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018	1,242
Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заёмных средств арендатором на 1 января 2019	9%
Дисконтированные ожидаемые обязательства по операционной аренде на 1 января 2019	1,202
За вычетом:	
Ожидаемые обязательства, относящиеся к краткосрочной аренде	(134)
Арендные обязательства на 1 января 2019	1,068

б) Основные изменения в учетной политике

Ниже изложены изменения в учетной политике Группы в связи с введением МСФО (IFRS) 16, которые применяются с даты первого применения указанного стандарта.

Арендные обязательства

Арендные обязательства признаны на дату первоначального применения стандарта по текущей стоимости остающихся арендных платежей, продисконтированных по ставке привлечения дополнительных заёмных средств арендатором на дату первоначального применения.

Активы, представляющие собой право пользования

Активы, представляющие собой право пользования, признаются по сумме равной стоимости арендного обязательства, скорректированной на сумму ранее оплаченных или начисленных арендных платежей, относящихся к этому договору и отраженных в отчете о финансовом положении непосредственно перед датой первоначального признания. Активы, представляющие собой право пользования, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и обесценения и с поправкой на эффект от переоценки арендных обязательств. Активы, представляющие собой право пользования, амортизируются линейным методом в течение срока аренды. Обесценение не начисляется на активы, представляющие собой право пользования, в момент первоначального признания.

Краткосрочная аренда и аренда малоценных активов

Группа применяет упрощение практического характера для краткосрочных договоров аренды к своим краткосрочным договорам аренды офисных помещений (т.е. тем, срок по которым составляет 12 месяцев или меньше с даты начала аренды, и которые не содержат положения о выкупе по окончании аренды). Арендные платежи по краткосрочным договорам аренды признаются как расход линейным методом в течение срока аренды.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Изменения учетной политики (продолжение)

Существенные учетные суждения в определении срока аренды для договоров с положением о продлении

Группа определяет срок аренды как неотменимый срок действия договора аренды, включая периоды, покрываемые положением о продлении, если существует разумная уверенность, что этим положением воспользуются, а также периоды, покрываемые положением о досрочном расторжении, если существует разумная уверенность, что этим положением не воспользуются. Некоторые договоры, подписанные Группой, содержат положение о продлении. Группа прибегает к профессиональным суждениям, чтобы оценить, существует ли разумная уверенность, что она воспользуется этим положением. Для этого она рассматривает все существенные факторы, которые побуждают её воспользоваться правом продления. После даты начала аренды Группа пересматривает срок аренды, если случилось значимое событие или же произошло изменение обстоятельств, которое находится под её контролем и оказывает воздействие на её способность применить (или не применять) положение о продлении (например, изменение стратегии бизнеса).

Балансовая стоимость активов, представляющих собой право пользования, и арендных обязательств, а также их изменения в течение года раскрываются в Примечании 23.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.3 Изменения учетной политики (продолжение)

С 1 января 2019 вступили в силу следующие измененные стандарты и интерпретации, которые, однако, не оказали какого-либо существенного воздействия на отчетность Группы:

- *КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность подходов к расчету налога на прибыль* (выпущено 7 июня 2017 г.).
- *Активы с досрочным погашением, приводящим к отрицательной компенсации – Поправки к МСФО (IFRS) 9* (выпущены 12 октября 2017 г.).
- *Долгосрочные вложения в ассоциированные и совместно-контролируемые компании – Поправки к МСФО (IAS) 28* (выпущены 12 октября 2017 г.).
- *Исправление, сокращение или учреждение пенсионных планов – Поправки к МСФО (IAS) 19* (выпущены 7 февраля 2018 г.).
- *Подборка ежегодных усовершенствований 2015-2017 – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12, МСФО (IAS) 23* (выпущены 12 декабря 2017 г.).

2.4 Стандарты, опубликованные, но еще не вступившие в силу

Нижеперечисленные новые нормативные документы, как ожидается, не окажут какого-либо существенно эффекта на отчетность Группы после того, как вступят в силу:

- *Поправки к Ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО* (выпущены 29 марта 2018 г., применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г.).
- *Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8: Определение материальности* (выпущены 31 октября 2018 г., применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г.).
- *Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»* (выпущены 22 октября 2018 г., применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г.).
- *МСФО (IFRS) 17 «Договора страхования»* (выпущен в мае 2018 г., применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г.).
- *Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7: Реформа стандартной процентной ставки* (выпущены в сентябре 2019 г., применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. и позднее).
- *Поправки к МСФО (IAS) 1: Классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных* (выпущены в 23 января 2020 г., применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. и позднее).

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики

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

3.1 Объединение бизнеса и гудвилл

Учет объединения бизнеса осуществляется с использованием метода приобретения.

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

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

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

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

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

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

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.1 Объединение бизнеса и гудвилл (продолжение)

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

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

3.2 Инвестиции в ассоциированные и совместно-контролируемые компании

Учет инвестиций Группы в ассоциированные компании и совместно-контролируемые компании осуществляется с использованием метода долевого участия в акционерном капитале. Ассоциированная компания представляет собой юридическое лицо, в котором Группа имеет значительное влияние. Совместное предприятие представляет собой совместное предпринимательство, которое предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности.

В рамках метода учета долевого участия в акционерном капитале, инвестиции в ассоциированные и совместно-контролируемые компании учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости, увеличенной на изменения в доле чистых активов, принадлежащей Группе после приобретения / начала совместной деятельности. Гудвилл, связанный с ассоциированной / совместно-контролируемой компанией, включается в стоимость инвестиций и не подлежит амортизации или индивидуальной проверке на обесценение.

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

Доля Группы в прибыли ассоциированной / совместно-контролируемой компании указывается в отчете о совокупном доходе или в примечаниях. Это прибыль, относимая на участников ассоциированной / совместно-контролируемой компании, и, следовательно, она представляет собой прибыль после налогообложения и неконтролирующую долю участия в дочерних компаниях ассоциированной / совместно-контролируемой компании.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.2 Инвестиции в ассоциированные и совместно-контролируемые компании (продолжение)

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

После применения метода долевого участия Группа решает, есть ли необходимость в учете дополнительного убытка от обесценения ее инвестиций в ассоциированные / совместно-контролируемые компании. На каждую отчетную дату Группа решает, есть ли объективные свидетельства обесценения инвестиций в ассоциированные / совместно-контролируемые компании. В случае их наличия Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиций в ассоциированные / совместно-контролируемые компании и ее текущей стоимостью и отражает соответствующий убыток в отчете о совокупном доходе.

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

3.3 Порядок пересчета в валюту представления

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

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

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)**3.3 Порядок пересчета в валюту представления (продолжение)**

Функциональной валютой зарубежных операций, как правило, является соответствующая локальная валюта – доллар США (U.S.\$), евро (€), казахстанский тенге (KZT), белорусский рубль (BYR), молдавский лей (MDL) и новый румынский лей (RON). По состоянию на отчетную дату активы и обязательства данных операций конвертируются в валюту представления отчетности Группы (российский рубль) по обменному курсу на отчетную дату, а отчеты о совокупном доходе конвертируются по средним обменным курсам за год или обменным курсам, установленным на дату конкретных сделок. Курсовая разница, возникающая при конвертации, отражается в прочем совокупном доходе. При выбытии иностранного юридического лица отложенная совокупная сумма, учтенная в капитале, связанная с конкретной иностранной деятельностью, реклассифицируется в прибыли или убытки.

Обменные курсы российского рубля к каждой соответствующей валюте по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 2018 г. были следующими:

	Средний курс обмена за год, заканчивающийся 31 декабря		Курс обмена по состоянию на 31 декабря	
	2018	2019	2018	2019
доллар США	62.7078	64.7362	69.4706	61.9057
евро	73.9384	72.5021	79.4605	69.3406
казахстанский тенге (100)	18.1717	16.8972	18.0570	16.2174
белорусский рубль	30.7630	30.9653	32.0732	29.4257
молдавский лей (10)	37.3239	36.8844	40.9084	35.9917
новый румынский лей	15.8887	15.2820	17.0501	14.4948

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

3.4 Основные средства**3.4.1 Стоимость основных средств**

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

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.4.2 Износ и сроки полезного использования

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

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

Срок полезного использования неотделимых улучшений арендуемых офисных помещений определяется по наименьшему из сроков полезного использования актива или срока аренды. Остаточная стоимость актива, сроки полезного использования и методы начисления износа анализируются и корректируются по обстоятельствам в конце каждого финансового года.

3.5 Нематериальные активы

3.5.1 Программное обеспечение (ПО) и прочие нематериальные активы

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

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

3.5.2 Затраты на разработку ПО

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

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.5 Нематериальные активы (продолжение)

3.5.3 Срок полезного использования и амортизация нематериальных активов

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

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

Отношения с клиентами и права по договорам	4-15 лет
Компьютерное ПО	3-10 лет
Банковская лицензия	бессрочный
Торговые марки и прочие нематериальные активы	3-11 лет

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

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не подлежат амортизации, но ежегодно проверяются на обесценение, в индивидуальном порядке или на уровне единицы, генерирующей денежные средства. Ежегодно проводится проверка того, насколько обоснованно считать срок использования актива неопределенным.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования включают в себя приобретенные лицензии на осуществление банковских операций. Они считаются бессрочными, поскольку ожидается, что соответствующие лицензии возобновляются на неопределенный срок.

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

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.6 Обесценение нефинансовых активов

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

Данные расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, заявленными курсами акций для публично торгуемых аналогов, котирующихся на бирже, если применимо, или другими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа основывает свой расчет обесценения на детальных бюджетах и прогнозных расчетах, подготавливаемых отдельно для каждой ЕГДС, на которую распределены конкретные активы.

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

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

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

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.6 Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

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

Гудвилл

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

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования

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

3.7 Финансовые активы

3.7.1 Первоначальный учет и оценка

При первоначальном признании финансовые активы классифицируются по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход и справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от договорных характеристик денежных потоков по финансовым активам и бизнес-модели Группы, направленной на их управление. За исключением торговой дебиторской задолженности, не содержащей существенного финансового компонента или в отношении которой Группа применила практические наработки, Группа первоначально оценивает финансовый актив по его справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, транзакционные издержки. Торговая дебиторская задолженность, не содержащая существенного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила практические наработки, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО 15.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.7 Финансовые активы (продолжение)

Для того чтобы финансовый актив был классифицирован и оценен по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, он должен приводить к появлению денежных потоков, которые являются "только выплатами основной суммы и процентов на непогашенную сумму основного долга" по основной сумме задолженности. Эта оценка называется тестированием выплат исключительно основной суммы долга и процентов и выполняется в отношении инструмента.

Бизнес-модель Группы управления финансовыми активами показывает, как она управляет своими финансовыми активами для создания денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки результатом аккумулирования контрактных денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

3.7.2 Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с повторным использованием совокупных прибылей и убытков
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без повторного использования совокупных прибылей и убытков после прекращения признания
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы по амортизированной стоимости

Эта категория наиболее характерна для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующие условия:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели с целью удержания финансовых активов для аккумулирования контрактных денежных потоков, и
- Договорные условия финансового актива приводят к возникновению на указанные даты денежных потоков, которые являются исключительно выплатами основной суммы долга и процентов по основной сумме задолженности.

Финансовые активы по амортизированной стоимости впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки и подлежат обесценению. Прибыли и убытки признаются в составе прибылей или убытков при прекращении признания, изменении или обесценении актива.

Финансовые активы Группы по амортизированной стоимости, включают долговые инструменты, торговую и прочую дебиторскую задолженность и займы выданные.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.7 Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, удерживаемые для продажи, финансовые активы, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, обязательные для оценки по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как удерживаемые для продажи, если они приобретены для целей продажи или выкупа в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как удерживаемые для продажи, если они не определены в качестве эффективных инструментов хеджирования. Финансовые активы с денежными потоками, которые не являются исключительно выплатами основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от бизнес-модели.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения справедливой стоимости признаются в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе.

Финансовые активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают несколько займов, которые не прошли тестирование платежей, представляющих собой только выплаты основной суммы и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Для долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентные доходы, переоценка иностранной валюты и убытки от обесценения или восстановление обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках и рассчитываются таким же образом, как и для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Остальные изменения справедливой стоимости отражаются в прочем совокупном доходе. При прекращении признания накопленное изменение справедливой стоимости, отраженное в прочем совокупном доходе, возвращается в состав прибыли или убытка.

Долговые ценные бумаги Группы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представляют собой инвестиции в котируемые долговые ценные бумаги, включая долгосрочные и краткосрочные долговые ценные бумаги и депозиты.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.7.3 Обесценение - резерв под ожидаемые кредитные убытки

Группа оценивает и признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем долговым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценка/Расчет ожидаемых кредитных убытков отражает:

- непредвзятую и средневзвешенную вероятность, которая определяется путем оценки диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег; и
- всю обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, на конец каждого отчетного периода о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах о будущих экономических условиях.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Для кредитных обязательств (если эти составляющие могут быть отделены от займа) отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в качестве прочих финансовых обязательств в составе кредиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении. Для долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в составе прибыли или убытка и влияет на прибыль или убытки по справедливой стоимости, отраженные в прочем совокупном доходе, а не на балансовую стоимость этих инструментов.

Группа применяет "трехэтапную" модель обесценения в соответствии с МСФО 9, основанную на изменениях кредитоспособности с момента первоначального признания:

1. Финансовый инструмент, не обесцененный при первоначальном признании, классифицируется на этапе 1. Финансовые активы на этапе 1 имеют ожидаемый кредитный убыток, оцениваемый в размере, равном той части ожидаемых кредитных убытков, которая является результатом дефолтных событий, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячный ожидаемый кредитный убыток).
2. Если Группа обнаруживает значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится на стадию 2, и его ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок (ожидаемый кредитный убыток за весь срок).
3. Если Группа определяет, что финансовый актив обесценен, актив переносится на стадию 3, и его ожидаемый кредитный убыток оценивается как ожидаемый кредитный убыток за весь срок.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.7 Финансовые активы (продолжение)

Для финансовых активов, обесцененных на момент покупки или возникновения, ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются по ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. В примечании 33 содержится информация об исходных данных, допущениях и методах оценки, используемых при измерении ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение того, каким образом Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

3.7.4 Прекращение признания

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

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

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков по активу или заключила транзитное соглашение без передачи и сохранения практически всех рисков и выгод от актива, равно как и без передачи контроля над активом, то актив учитывается в пределах продолжающегося участия Группы в активе.

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

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

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.8 Финансовые обязательства

3.8.1 Первоначальное признание и оценка

При первоначальном признании финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и кредиты, кредиторская задолженность, или как производные инструменты, предназначенные для хеджирования в эффективном хеджировании, соответственно.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, и, в случае кредитов и займов, и кредиторской задолженности, за вычетом непосредственно связанных с ними транзакционных издержек.

Финансовые обязательства Группы включают в себя кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям, банковский овердрафт, финансовые гарантии, неиспользованные кредитные обязательства, задолженность по счетам клиентов и перед банками.

3.8.2 Последующая оценка

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

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые обязательства, предназначенные для продажи, и финансовые обязательства, признанные при первоначальном учете по справедливой стоимости через прибыль или убыток. У Группы нет таких инструментов.

Займы и депозиты

Эта категория наиболее характерна для Группы. После первоначального признания займы и кредиты, на которые начисляется процент, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки учитываются в составе прибылей или убытков при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также сборов или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в качестве финансовых затрат в раздел прибылей или убытков отчета о совокупном доходе.

Финансовые гарантии

После первоначального признания обязательства Группы по каждой гарантии оцениваются по наибольшей из первоначально признанных сумм за вычетом совокупной амортизации, признанной в отчете о прибылях и убытках, и резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.8 Финансовые обязательства (продолжение)

Полученная премия отражается в отчете о прибылях и убытках в комиссиях и прочем доходе равномерно в течение срока действия гарантии.

Неиспользованные кредитные обязательства

Неиспользованные кредитные обязательства - это обязательства, по которым в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту займ на заранее оговоренных условиях. Подобно договорам финансовых гарантий, в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 39, был создан резерв, если бы они являлись обременительными контрактами, но с 1 января 2018 года эти контракты входят попадают под требования по расчету ожидаемых кредитных убытков.

3.8.3 Прекращение признания

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

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

3.8.4 Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

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

Право зачета встречных требований:

- Не должно быть обусловлено будущими событиями; и

Должно быть юридически действительным во всех следующих обстоятельствах:

- (i) обычная хозяйственная деятельность;
- (ii) случай неисполнения обязательств; и
- (iii) случай неплатежеспособности или банкротства организации и всех контрагентов

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.9 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

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

3.10 Вознаграждения работникам

3.10.1 Краткосрочные вознаграждения работникам

Заработная плата, начисленная сотрудникам, учитывается как расходы в текущем году. Группа также начисляет расходы на будущую оплату отпуска и краткосрочные и долгосрочные премии сотрудникам.

3.10.2 Социальные взносы и установленные взносы в пенсионный фонд

В соответствии с положениями российского законодательства, Группа рассчитывает социальные взносы, включая установленные взносы в пенсионный и прочие социальные фонды России, с применением регрессивной ставки (от 30% до 15% в 2019 г., 2018 г. и 2017 г.) по отношению к общему годовому вознаграждению каждого сотрудника. За год, заканчивающийся 31 декабря 2019 года, установленные взносы Группы в пенсионный фонд составили 875 (2018 – 886; 2017 – 473).

3.11 Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет действующее законное или вытекающее из установившейся практики обязательство, возникшее в результате прошлых событий, для выполнения которого с существенной вероятностью потребуются отток ресурсов, при этом можно провести надежную оценку суммы этого оттока. Если Группа ожидает возмещения резерва, например, по договору страхования, возмещение учитывается как отдельный актив, но только если есть уверенность в его получении.

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

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

Гарантии исполнения обязательств

Гарантии исполнения обязательств - это договоры, предусматривающие компенсацию в случае неисполнения другой стороной договорного обязательства. Гарантии исполнения обязательств первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученных сборов. Эта сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. Гарантии исполнения обязательств не передают кредитный риск. Риск по договорам гарантии исполнения обязательств заключается в возможности неисполнения договорного обязательства другой стороной.

3.12 Специальный взнос на нужды обороны Республики Кипр

Распределение дивидендов

В соответствии с применяемым законодательством кипрским компаниям, не распределяющим 70% своей прибыли после уплаты налогов, в течение двух лет после завершения соответствующего налогового года, следует распределить 70% указанной чистой прибыли в качестве дивидендов. Взнос на нужды обороны Республики Кипр взимается в размере 17% за 2017, 2018 и 2019 гг. и далее будет подлежать уплате с предполагаемого распределения дивидендов. Прибыль, относимая к акционерам, которые не являются налоговыми резидентами Кипра и владеют акциями Компании прямо и/или косвенно по истечении двух лет с окончания налогового года, к которому относится прибыль, исключается из базы для расчета взноса на нужды обороны. Сумма средств, подлежащих распределению, снижается на фактическую сумму дивидендов, выплаченную из прибылей соответствующего года. Данный специальный взнос на нужды обороны выплачивается Компанией за счет акционеров.

Конечный акционер Компании на 31 декабря 2019 года не является кипрским налоговым резидентом и, таким образом, кипрские правила предполагаемого распределения дивидендов, не применяются.

Доход от дивидендов

Дивиденды, полученные от (иностранной) компании-нерезидента, освобождаются от взимания взноса на оборону, если компания, выплачивающая дивиденды, получает по крайней мере 50% своего дохода прямо или косвенно от деятельности, не приводящей к инвестиционному доходу (выполняется проверка "активности или пассивности инвестиционного дохода") либо иностранная налоговая нагрузка на прибыль, распределенную в качестве дивидендов не была существенно ниже, чем кипрская ставка корпоративного налога (т.е. ниже, чем 6.25%) на дивиденды, уплаченные компанией (выполняется проверка "эффективного минимального иностранного налога").

Компания не подвергается действию оборонного налога на дивиденды, полученные из-за рубежа, так как дивиденды выплачивают организации, занимающейся любой деятельностью, за исключением инвестиционной.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.13 Налоги на прибыль

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.14 Признание выручки и себестоимости по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями признаётся, когда контроль над услугами передается клиенту в обмен на сумму, отражающую вознаграждение, которое Группа ожидает получить за эти услуги. Группа пришла к заключению о том, что это ключевой принцип, лежащий в основе их договоров по продаже услуг, поскольку она, как правило, контролирует услуги до передачи их клиенту. Выручка и соответствующая себестоимость от оказания услуг учитываются в периоде, когда оказаны услуги, независимо от того, когда произведена оплата.

Все обязанности к исполнению выполняются либо в определенный момент времени, либо с течением времени. В первом случае они представляют собой отдельную единовременную услугу, во втором – ряд отдельных услуг, которые, по существу, одинаковы и которые имеют одинаковую схему передачи клиентам. В последнем случае счета по обязательствам к исполнению выставляются по меньшей мере ежемесячно. Ход выполнения обязанностей, выполняемых с течением времени, измеряется методом выполненных работ. Группа признает большую часть своих доходов в определенный момент времени.

Контрактная цена распределяется отдельно по каждой обязанности к исполнению. Как правило, никакие переменные суммы не оказывают влияния на вознаграждение в момент признания этого вознаграждения как дохода. В редких случаях, когда неопределенность сохраняется, Группа производит оценку суммы, подлежащей признанию, на основе соответствующих бюджетов и моделей. Вознаграждение от клиентов не содержит неденежной составляющей. Вознаграждение, выплачиваемое клиенту, учитывается как снижение цены сделки и, следовательно, уменьшение дохода. Вознаграждение от клиентов обычно поступает в течение нескольких месяцев и никогда не дольше, чем в течение года. Следовательно, Группа считает, что в нем отсутствует существенная финансовая часть.

В рамках некоторых направлений своей деятельности Группа выплачивает вознаграждение сотрудникам и третьим лицам за привлечение клиентов. Дополнительные затраты на приобретение новых клиентов в дальнейшем анализируются на предмет возможности возмещения. Как правило, эти расходы не подлежат возмещению за счет будущего дохода и не капитализируются в качестве расходов на заключение контракта.

Выручка и себестоимость от приема платежей

Выручка от приема платежей включает следующие типы:

- вознаграждение за обработку платежа клиента (клиентское вознаграждение и вознаграждение провайдеров),
- вознаграждение за конвертацию.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.14 Признание выручки и себестоимости по договорам с покупателями (продолжение)

Группа получает комиссию за обработку платежей, осуществляемых физическими лицами («потребители») в адрес поставщиков и провайдеров услуг («провайдеры») или от денежных переводов другим потребителям. Комиссия за обработку платежей взимается с потребителей или продавцов, или с обоих. Потребители могут произвести платежи различным провайдерам через терминалы или сеть агентов и банков-участников платежной системы, или посредством веб-сайта Группы, или приложения с использованием уникального логина пользователя и пароля (электронные платежи). Платежные терминалы принадлежат третьим лицам – агентам по инкассации денежных средств («агенты»). При осуществлении потребительских платежей Группа может понести затраты по платежам, подлежащим уплате агентам, банкам-участникам, мобильным операторам, международным платежным системам и другим сторонам. Комиссионный доход от обработки платежей и соответствующая дебиторская задолженность, а также издержки за транзакцию и соответствующая кредиторская задолженность, подлежат учету, когда продавцы или физические лица принимают платежи от потребителей общей суммой, включая комиссию, подлежащую уплате за получение платежа. Комиссия за обработку платежей и транзакционные издержки признаются на валовой основе. Любые вознаграждения от агентов и других поставщиков услуг учитываются как сокращение себестоимости, если только эти вознаграждения не относятся к отдельным услугам, оказываемым Группой

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

Расчетно-кассовые услуги

Группа взимает комиссию за управление текущими банковскими счетами и депозитами физических и юридических лиц, в том числе, гарантийными депозитами от агентов, размещенными в банке для покрытия потребительских платежей, которые они принимают. Соответствующий доход учитывается по мере оказания услуг или обработки транзакций.

Комиссии по картам рассрочки

Комиссии по картам рассрочки включает в себя комиссионные доходы, которые взимаются за финансовые услуги, оказываемые клиентам.

Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя комиссионные доходы, которые взимаются за рекламную деятельность, комиссионное вознаграждение за гарантии и некоторые другие незначительные виды деятельности.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.14 Признание выручки и себестоимости по договорам с покупателями (продолжение)

Программа лояльности

Часть Группы, занимающаяся банковским обслуживанием розничных клиентов, имеет программу лояльности, которая позволяет клиентам накапливать баллы лояльности, которые начисляются как процент от покупок, совершенных с помощью банковских карт, и могут быть использованы для возмещения будущих покупок. Таким образом, выручка уменьшается на номинальную стоимость баллов, начисленных клиентам за период, умноженную на вероятность их последующей реализации.

3.15. Признание процентных доходов и процентных расходов

В отношении всех финансовых инструментов, оцененных по амортизированной стоимости, финансовых активов с процентным доходом, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, и финансовых инструментов, признанных по справедливой стоимости через прибыль и убыток, процентные доходы или расходы подлежат учету с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка (и, следовательно, амортизированная стоимость актива) рассчитывается с учетом любой скидки или премии при приобретении, вознаграждений и затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки финансового инструмента.

Группа рассчитывает процентный доход, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме обесцененных. Когда финансовый актив становится обесцененным и относится к "стадии 3", банк рассчитывает процентный доход, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовые активы восстанавливаются, Банк возвращается к расчету процентного дохода на валовой основе.

Процентный доход по банковским кредитам, краткосрочным и долгосрочным инвестициям, осуществленным в рамках казначейской функции Группы, классифицируется как часть доходов. Процентный доход, полученный по кредитам, выданным различным третьим лицам и заинтересованным сторонам в рамках других договоренностей, классифицируется как процентный доход. Денежные средства, полученные по процентам обоих видов, включены в состав статьи «проценты полученные» отчета о движении денежных средств.

Процентные расходы по банковским заимствованиям, направленным на привлечение средств на реинвестирование, классифицируются как часть себестоимости. Процентные расходы, понесенные по займам, полученным от различных третьих сторон по прочим соглашениям, и процентные расходы от банковских гарантий классифицируются как процентные расходы, а не как часть себестоимости. Денежные выплаты по процентным расходам обоих видов включены в состав статьи «проценты уплаченные» отчета о движении денежных средств.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.16 Выплаты на основе акций

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

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

Расходы по предоставленным акциям, которые не подлежат передаче, не признаются, кроме сделок, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, передача прав которых зависит от рынка или состояния, определяющего невозможность передачи. Они рассматриваются, как переходящие независимо от удовлетворения рыночного условия или условия невозможности передачи, при условии выполнения всех остальных условий исполнения и/или оказания услуг.

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

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

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

Расчет за предоставленные опционы, находящиеся в обращении, за все представленные периоды, представляет собой расчет долевыми инструментами.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.17 Аренда до применения МСФО (IFRS) 16

До принятия Группой МСФО(IFRS) 16 1 января 2019 года вся аренда, в рамках которой Группа не получает практически все риски и выгоды от права собственности на актив, классифицируется как операционная аренда. Первоначальные прямые издержки, понесенные при согласовании операционной аренды, добавляются к учетной стоимости арендованного актива и подлежат учету за срок аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата учитывается как доход в периоде, когда он заработан.

3.18 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

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

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

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

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Краткий обзор основных принципов учетной политики (продолжение)

3.19 Изменения в презентации

В 2019 году Группа изменила представление своих расходов на персонал и связанных с ними расходов, выделив их из себестоимости и коммерческих, общих и административных расходов в отдельную строку в отчете о совокупном доходе. Реклассификация была произведена для того, чтобы лучше отразить характер и величину этих расходов в текущей деловой среде и сделать финансовую отчетность более сопоставимой с аналогичными отраслевыми показателями.

	Первоначальное представление	Реклассификация	После реклассификации
За год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года			
Расходы на персонал	–	(7,748)	(7,748)
Себестоимость	(15,129)	4,176	(10,953)
Коммерческие, общие и административные расходы	(9,671)	3,572	(6,099)
За год, заканчивающийся 31 декабря 2017 года			
Расходы на персонал	–	(4,286)	(4,286)
Себестоимость	(9,763)	2,059	(7,704)
Коммерческие, общие и административные расходы	(6,023)	2,227	(3,796)

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения, оценки и предположения

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

Существенные суждения

Признание выручки

Выручка от проекта "СОВЕСТЬ" - применимые стандарты

Проект "СОВЕСТЬ" предполагает предоставление беспроцентных займов физическим лицам для покупок с карт рассрочки, а также различные опции, связанные с использованием этих карт. Он приносит доход в виде комиссий от мерчантов и держателей карт, а также межбанковской комиссии от платежной системы. Группа применяет существенное суждение при определении того, какая из этих комиссий подпадает под действие МСФО 9 или МСФО 15. Полученный вывод зависит главным образом от того, может ли комиссия быть связана с конкретным кредитным соглашением или нет.

Выручка по неактивным кошелькам и не востребуемым средствам

Группа оговаривает в своих публичных офертах срок, в течение которого клиент, который не смог правильно идентифицировать получателя перевода, может вернуться для исправления идентификационных данных или потребовать возврата денег. Если клиент не возвращается, вся сумма перевода присваивается Группой в течение указанного в публичной оферте времени. Аналогичным образом, Группа взимает ежедневную комиссию с остатка кошельков, которые оставались неактивными в течение периода, указанного в публичной оферте. Группа считает, что включение этих правил в свои публичные оферты дает ей соответствующие юридические права прекращать признание обязательств клиентов и, следовательно, признавать соответствующую прибыль в качестве дохода.

Функциональная валюта

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

Признание контроля, совместного контроля или значительного влияния

При оценке объединения бизнеса мы анализируем все соответствующие условия управления приобретенными или вновь созданными организациями и применяем суждение о том, имеет ли группа контроль, совместный контроль или значительное влияние на них. В результате некоторые приобретения, в которых доля Группы превышает 50%, могут не быть признаны консолидированными дочерними компаниями и наоборот. Подробнее см. Примечание 6.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Существенные суждения (продолжение)

Приобретение бизнеса в виде отдельных активов

В 2018 году Группа завершила приобретение бизнеса Рокетбанк, который не представляет собой отдельное юридическое лицо. Приобретение было сделано посредством комбинации договоров на приобретение основных внеоборотных активов, перевод сотрудников и т. д. Поскольку активы и другие ресурсы были приобретены для того, чтобы управлять ими как предприятием, эти операции учитывались с использованием метода приобретения как единая операция. Датой приобретения была дата, когда Группа получила контроль над последним ключевым элементом бизнеса. Все денежные средства, выплаченные Группой по любому из контрактов, связанных с приобретением, рассматривались как вознаграждение. Подробнее см. Примечание 6.

Существенные оценки и предположения

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

- Справедливую стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении бизнеса;
- Справедливую стоимость активов, переданных по неденежным операциям;
- Срок полезного использования основных средств и нематериальных активов;
- Обесценение нематериальных активов, гудвилла, инвестиций в ассоциированные и совместно-контролируемые предприятия;
- Возмещаемость отложенных налоговых активов;
- Справедливую стоимость выданных займов;
- Обесценение выданных займов, кредитов и дебиторской задолженности;
- Измерение затрат, связанных с выплаты на основе акций;
- Неопределенную позицию по оценке риска.

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

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении бизнеса компаний

Группа учитывает отдельно на дату приобретения идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя при объединении бизнеса по их справедливой стоимости, что подразумевает применение оценок. Такие оценки основаны на методах, которые требуют серьезного подхода к прогнозированию будущих денежных потоков и разработки других предположений.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Существенные оценки и предположения (продолжение)

Справедливая стоимость активов, переданных по неденежным операциям

Группа участвовала в сделке, связанной с созданием АО "Точка" в течение 2018 года. В ходе этой сделки Группа инвестировала ряд активов во вновь созданное предприятие (основные средства, нематериальные активы, простые векселя). Справедливая стоимость простых векселей считается равной их номинальной стоимости, поскольку их можно мгновенно обменять на наличные деньги. Справедливая стоимость основных средств и нематериальных активов считается равной их балансовой стоимости, поскольку эти активы были приобретены недавно у третьих лиц.

Обесценение гудвилла и нематериальных активов

Группа определяет, что имеет следующие материальные единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС): СОВЕСТЬ, Платежные сервисы, Постоматные технологии, Точка, Рокетбанк и Flocktory. Для целей теста на обесценение гудвилла Группа оценивает возмещающую стоимость ЕГДС Платежные сервисы как справедливую стоимость за минусом расходов по выбытию на основе котировок обыкновенных акций Компании. Более подробную информацию см. также в Примечании 12 ниже. Для целей теста на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования Группа оценивает возмещающую стоимость каждого актива как справедливую стоимость за минусом расходов по выбытию на основе сравнительного и затратного подходов. Для целей теста на обесценение нематериальных активов с определенным сроком полезного использования в случаях, когда выявлены индикаторы обесценения, Группа оценивает возмещающую стоимость как наибольшую из ценности использования и справедливой стоимости за минусом расходов по выбытию отдельного актива или ЕГДС, к которой этот актив относится.

Обесценение инвестиций в ассоциированные и совместно-контролируемые предприятия

Инвестиции Группы в значительные ассоциированные и совместно-контролируемые предприятия обычно обозначаются как отдельные ЕГДС. Возмещаемая сумма этих ЕГДС определяется на основе расчета ценности использования, рассчитанного при помощи соответствующих финансовых моделей.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Существенные оценки и предположения (продолжение)

Возмещаемость отложенных налоговых активов

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

Определенные отложенные налоговые активы не были признаны, поскольку Группа не ожидает реализации определенных налоговых убытков путем отнесения на будущие периоды в обозримом будущем вследствие истечения срока давности убытков. Более подробная информация об отложенных налогах раскрывается в Примечании 29.

Справедливая стоимость выданных займов

Группа оценивает займы выданные по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (EIR). Предполагается, что EIR равен рыночным ставкам по займам, которые определяются по имеющейся у Группы статистике участников рынка.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Группа отражает резерв под ОКУ для всех займов и других долговых финансовых активов, удерживаемых не по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Резерв под ОКУ основывается на кредитных убытках, ожидаемых к возникновению в течение срока действия актива (ОКУ за весь срок), за исключением тех случаев, когда не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. В последнем случае резерв основывается на 12-месячных ОКУ. 12-месячные ОКУ – это часть ожидаемых кредитных убытков в течение срока действия актива, представляющая собой ОКУ в результате возможного наступления дефолта по финансовому инструменту в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на индивидуальной или групповой основе, в зависимости от типа инструментов, входящих в портфель финансовых инструментов, на который начисляется резерв.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Существенные оценки и предположения (продолжение)

ОКУ основаны на разнице между договорными денежными потоками, подлежащими уплате в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить. Данная разница затем дисконтируется по приблизительному значению первоначальной эффективной процентной ставки данного актива. Механика расчетов ОКУ приведена ниже. Основными элементами в ней являются:

- PD *Вероятность дефолта* – оценка вероятности дефолта в течение заданного промежутка времени. Дефолт может произойти только в определенное время в течение оцениваемого периода, если ранее не случилось прекращения признания объекта и он все еще находится в портфеле.
- EAD *Подверженность риску дефолта* – оценка подверженности риску на будущую дату дефолта, с учетом ожидаемого изменения подверженности риску после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, как предусмотренных договором, так и иных, ожидаемых сокращений обязательств и начисленных процентов по пропущенным платежам.
- LGD *Потери в случае дефолта* – оценка убытка, возникающего в случае наступления дефолта в определенное время. Основывается на разнице между договорными денежными потоками, подлежащими уплате, и теми, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации какого-либо обеспечения. Обычно выражается в виде процента от EAD.

Для других финансовых активов (т.е. денежных средств в банках, займов и долговых инструментов) и финансовых обязательств (т.е. финансовых гарантий и неиспользованных кредитных обязательств) Группа установила политику, в соответствии с которой в конце каждого отчетного периода проводится оценка того, произошло ли существенное увеличение кредитного риска по финансовым инструментам с момента их первоначального признания, принимая во внимание изменение риска дефолта, возникающего в течение оставшегося срока обращения финансовых инструментов.

Во всех случаях Группа считает, что имело место существенное увеличение кредитного риска, если договорные платежи просрочены более чем на 30 дней. Группа считает финансовый актив дефолтным, когда договорные платежи просрочены более чем на 90 дней (за исключением отдельных видов торговой и прочей дебиторской задолженности, для которых этот срок сокращен до 60 дней). Однако, в определенных случаях Группа может рассматривать финансовый актив в качестве дефолтного, если внутренняя или внешняя информация указывает, что получение Группой непогашенных договорных платежей в полном объеме маловероятно без учета различных видов кредитного обеспечения в пользу Группы.

Для торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход стандарта и рассчитывает ОКУ за весь срок жизни инструментов. Группа утвердила матрицу резервов, которая основана на статистике кредитных убытков Группы и скорректирована на перспективные факторы, характерные для заемщиков и экономической среды.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Существенные оценки и предположения (продолжение)

Для расчета ОКУ по займам по картам рассрочки и их неиспользованным кредитным обязательствам Группа использует внутренние статистические данные о ставках убытков по займам по картам рассрочки для оценки вероятности дефолта. Данный дефолт является оценкой убытка, возникающего в случае, когда дефолт происходит в данный момент времени и основан на внутренней статистике.

Дополнительная информация о резерве под обесценение займов выданных, кредитов и дебиторской задолженности раскрыта в Примечаниях 13, 14.

Измерение затрат, связанных с выплатами на основе акций

Выплаты на основе акций включают расходы, понесенные в рамках опционных программ для сотрудников (ESOP) и программы по наделению сотрудников акциями с ограниченными правами (RSU). Более детальную информацию можно найти в Примечании 34.

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

Допущения, используемые для оценки ESOP

Ожидаемый срок действия

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

Ожидаемая волатильность

Из-за сравнительно короткого периода охвата рыночными данными за прошлые периоды волатильность курса акций Киви для оценки опционов определяется на основе исторической волатильности сопоставимых компаний за период, приблизительно равный ожидаемому сроку действия траншей по опциону.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Существенные оценки и предположения (продолжение)

Безрисковые процентные ставки

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

Ожидаемый дивидендный доход

Группа установила дивидендный доход на основе исторических выплат и наиболее точных ожиданий руководства по распределению дивидендов.

Справедливая стоимость базовых акций

До мая 2013 г. обыкновенные акции Компании не находились в свободном обращении на бирже. Поэтому Компания оценивала справедливую стоимость базовых акций на основе дохода, ожидаемого от них в будущем. С мая 2013 г. КИВИ ПИЭЛСИ представляет собой публичную компанию, и справедливая стоимость ее акций определяется путем отсылки к рыночной цене находящихся в обращении акций на момент закрытия биржи.

Оценка коэффициента потери прав на акции

На дату выдачи опционов не было данных об уровне оттока среди ключевого персонала и руководства и таким образом расчетный коэффициент потери прав на акции был принят за ноль. Впоследствии более высокий фактический коэффициент оттока привел к более низким фактическим расходам.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Существенные оценки и предположения (продолжение)

Допущения, используемые для оценки RSU

Ожидаемый срок действия

Компания оценивает ожидаемый срок действия, как срок наделения правами по плану RSU.

Ожидаемая волатильность

Ожидаемая волатильность отражает предположение о том, что историческая волатильность акций КИВИ ПИЭЛСИ в течение срока, приближенного к сроку действия RSU, указывает на будущие тренды, которые не обязательно реализуются на практике.

Безрисковые процентные ставки

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

Ожидаемый дивидендный доход

Группа установила дивидендный доход на основе исторических выплат и наилучших ожиданий руководства по распределению дивидендов.

Справедливая стоимость базовых акций

Справедливая стоимость ее акций определена путем отсылки к рыночной цене находящихся в обращении акций Группы на момент закрытия биржи.

Оценка коэффициента потери прав

Коэффициента потери прав на RSU выданных за период составляет 6-10%. Он базируется на исторических данных и текущих ожиданиях и не обязательно отражает фактический будущий коэффициент потери прав.

Неопределенная позиция по оценке риска

Группа раскрыла возможные и начисленные вероятные риски в отношении валютных, таможенных, налоговых и других регулятивных позиций. Руководство оценивает размер риска исходя из своей интерпретации соответствующего законодательства, в соответствии с текущей отраслевой практикой и в соответствии с ее оценкой вероятности, что требует существенного профессионального суждения. Более детальную информацию можно найти в Примечании 30.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Консолидированные дочерние компании

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

Дочерняя компания	Основная деятельность	Доля в праве собственности	
		По состоянию на 31 декабря 2018	По состоянию на 31 декабря 2019
АО «КИВИ» (Россия)	Прием платежей через платежные терминалы	100%	100%
АО «КИВИ Банк» (Россия)	Техническое обслуживание систем электронных платежей и банковских операций, в т.ч.: денежные переводы, потребительские и МСП финансовые услуги	100%	100%
QIWI Payment Services Provider Ltd (ОАЭ)	Управление платежами, осуществляемыми онлайн	100%	100%
QIWI International Payment System LLC (США)	Прием платежей через платежные терминалы	100%	100%
ТОО КИВИ Казахстан (Казахстан)	Прием платежей через платежные терминалы	100%	100%
SOOO OSMP BEL (Беларусь)	Прием платежей через платежные терминалы	51%	51%
«QIWI-M» O.O.O. (Республика Молдова)	Прием платежей через платежные терминалы	51%	51%
QIWI ROMANIA SRL (Румыния)	Прием платежей через платежные терминалы	100%	100%
QIWI WALLET EUROPE SIA (Латвия) ¹	Управление платежами, осуществляемыми онлайн	100%	—
QIWI Management Services FZ-LLC (ОАЭ)	Услуги управления	100%	100%
ООО «Аттениум» (Россия)	Услуги управления	100%	100%
ООО «Постоматные технологии» (Россия)	Логистика	100%	100%
ООО «Фьючерпэй» (Россия)	Управление платежами, осуществляемыми онлайн	100%	100%
ООО «Киви Блокчейн Технологии» (Россия)	Разработка программного обеспечения	100%	100%
ООО «Киви Штрих» (Россия)	Производство кассовых аппаратов для продаж он-лайн	51%	51%
ООО «Киви Платформа» (Россия)	Разработка программного обеспечения	100%	100%
ООО «Факторинг ПЛЮС» (ранее ООО «Киви Процессинг» (Россия)	Разработка программного обеспечения	100%	100%
ContactPay Solution (Объединенное Королевство) ²	Управление платежами, осуществляемыми онлайн	—	100%
ООО «Рокет Юниверс» (Россия) ²	Разработка программного обеспечения	—	100%
ООО «Биллинг Онлайн Решения» (Россия) ²	Разработка программного обеспечения	—	100%
Flocktory Ltd (Кипр) ³	Холдинговая компания	82%	99%
Flocktory Spain S.L. (Испания) ³	Платформа SaaS для управления жизненным циклом клиентов и персонализации	82%	99%
ООО «ФриЭтЛаст» (Россия) ³	Платформа SaaS для управления жизненным циклом клиентов и персонализации	82%	99%
SETTE FZ-LLC (ОАЭ) ²	Предоставление платежных услуг	—	100%
LALIRA DMCC (ОАЭ) ²	Предоставление платежных услуг	—	100%
Ассоциированная компания			
АО «Точка» (Россия)	Цифровые услуги для банков	40%	40%

¹ Компания была ликвидирована в течение 2019г.

² Компании были учреждены в течение 2019г.

³ Flocktory Ltd и его дочерние компании были совместно-контролируемыми компаниями по состоянию на 31 Декабря 2018 г. (Примечание 6, Примечание 22)

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Приобретения и объединения предприятий

2019

Flocktory

22 марта 2017 года Группа приобрела 82% акций непубличной компании Flocktory Ltd, работающей в России и Испании. Flocktory Ltd работает через свои дочерние компании Flocktory Spain S.L. и «ФриЭтЛаст» (Россия). Бизнес Flocktory в первую очередь ориентирован на разработку автоматизированных маркетинговых решений для электронной коммерции, финансовой, медиа и туристической индустрии, которые основаны на сборе и анализе данных, и по существу представляет собой платформу SaaS для управления жизненным циклом клиентов и персонализации. QIWI также заключила опционные соглашения на покупку и продажу в отношении оставшихся 17% акций Flocktory Ltd. 2 декабря 2019 года были осуществлены опционы на продажу, и Группа получила единоличный контроль над Flocktory. Приобретение было учтено с использованием метода приобретения. Ранее существовавшие отношения между Группой и компанией Flocktory учитывались через долю прибыли/(убытка) совместно-контролируемых компаний и раскрывались в Примечании 22.

На дату приобретения Группа переоценила свою предыдущую долю в 82% акций Flocktory и опцион на продажу по справедливой стоимости и признала прибыль в размере 180 и убыток в размере 267 от этих переоценок соответственно (Примечание 27).

Вознаграждение состоит из следующих компонентов:

Справедливая стоимость предыдущего владения 82% акций	984
Денежное вознаграждение за 17%	214
Общая сумма вознаграждения	1,198

Предварительная справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения:

	Справедливая стоимость
Чистые приобретенные активы:	
Основные средства (включая право пользования арендованными активами)	45
Нематериальные активы	394
Торговая и прочая дебиторская задолженность	66
Денежные средства и их эквиваленты	178
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(80)
Арендные обязательства	(46)
Отложенные налоговые обязательства	(74)
Прочие обязательства	(8)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	475
Доля Группы в чистых активах (99%)	472
Гудвилл, возникающий при приобретении	726

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Приобретения и объединения предприятий (продолжение)

Предварительный Гудвилл в сумме 726 относится к квалифицированной рабочей силе и потенциальной синергии с существующим бизнесом и равен разнице между справедливой стоимостью чистых активов, полученных при приобретении бизнеса, и выплаченным вознаграждением. Гудвилл был отнесен на ЕГДС Flocktory. Группа определила справедливую стоимость программного обеспечения Flocktory, товарных знаков, клиентской базы и признала их в качестве нематериальных активов в размере 394. Не ожидается, что признанный гудвилл будет учитываться для целей налога на прибыль.

Выручка бизнеса Flocktory с даты приобретения до отчетной даты составила 49, а чистая прибыль - ноль. Если бы бизнес Flocktory был частью Группы с начала года, выручка Группы до отчетной даты составила бы 39,730, а чистая прибыль – 4,876.

Анализ денежных потоков по приобретению:

	Сумма
Денежные средства, уплаченные (Включая денежные средства, уплаченные за опцион на продажу (267))	(482)
Чистые денежные средства, полученные при приобретении дочерней компании	178
Общая сумма денежных средств, уплаченных при объединении бизнеса	(304)

Биллинг онлайн

В течение четвертого квартала 2019 года Группа завершила ряд сделок, связанных с приобретением активов бизнеса Биллинг онлайн, а также приняла ряд его сотрудников на работу в недавно созданную компанию ООО «Биллинг Онлайн Решения». К 31 декабря 2019 года Группа получила контроль над бизнесом Биллинг онлайн. Организация предлагает программные услуги жилищно-коммунальным предприятиям и в дальнейшем будет предоставлять домашним хозяйствам интерфейс по оплате коммунальных услуг с использованием платежных систем QIWI. Приобретение было учтено с использованием метода приобретения. Ранее существовавшие отношения между Группой и Биллинг онлайн не были существенными.

Вознаграждение за биллинговый онлайн-бизнес включает денежные средства в размере 129 (50 было выплачено в течение 2019 г. и 79 подлежит оплате по состоянию на 31 декабря 2019 г.). Справедливая стоимость идентифицированных нематериальных активов составила 78 и состояла в основном из программного обеспечения и товарных знаков (см. Примечание 11). Предварительный Гудвилл возник в результате разницы между справедливой стоимостью чистых активов, приобретенных в результате объединения бизнесов, и уплаченным вознаграждением в размере 51, которое было связано с потенциальной синергией от включения данного бизнеса в сегмент платежных услуг Группы. Гудвилл был отнесен на ЕГДС Платежные услуги. Не ожидается, что признанный гудвилл будет учитываться для целей налога на прибыль.

Выручка и чистая прибыль бизнеса Биллинг онлайн с даты приобретения до отчетной даты были незначительными. Если бы бизнес Биллинг онлайн был частью Группы с начала года, выручка и чистая прибыль Группы изменились бы незначительно.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Приобретения и объединения предприятий (продолжение)

2018

Рокетбанк

В июле 2018 года Группа получила контроль над бизнесом Рокетбанк, который не представляет собой отдельное юридическое лицо и будет работать по банковской лицензии КИВИ Банка. Рокетбанк в первую очередь ориентирован на потребительские финансовые услуги. Сделка была структурирована как приобретение активов в сочетании с наймом сотрудников Рокетбанк Группой. Приобретение было учтено по методу приобретения. Ранее существовавшие отношения между Группой и Рокетбанком были незначительными.

Вознаграждение, выплаченное за бизнес Рокетбанк, состоит только из денежных средств в размере 183.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения:

	Справедливая стоимость
Чистые активы приобретенные:	
Основные средства и оборудование	113
Нематериальные активы	393
Отложенный налоговый актив	3
Прочие обязательства	(419)
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	90
Вознаграждение выплаченное	183
Гудвилл, возникающий при приобретении	93

Гудвилл в размере 93 относится к квалифицированной рабочей силе и равен разнице между справедливой стоимостью чистых активов, полученных при приобретении бизнеса, и выплаченным вознаграждением. Гудвилл был отнесен на ЕГДС Рокетбанк. Группа определила справедливую стоимость программного обеспечения Рокетбанка, товарных знаков, клиентской базы и признала в качестве нематериальных активов в размере 393. Группа также получила обязательство по программе лояльности приобретенной клиентской базы в размере 419. Группа получила компенсацию в размере 321 от продавца за переданную ответственность по программе лояльности, которая была учтена в уменьшение уплаченного вознаграждения. Не ожидается, что признанный гудвилл будет учитываться для целей налога на прибыль.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Приобретения и объединения предприятий (продолжение)

Выручка бизнеса Рокетбанк с даты приобретения до отчетной даты составила 180, а чистый убыток - 818. Если бы бизнес Рокетбанк был частью Группы с начала года, выручка Группы до отчетной даты составила бы 31,016, а чистая прибыль – 2,266.

Анализ денежных потоков по приобретению за 2018 год:

	Сумма
Денежные средства, уплаченные продавцу за внеоборотные активы	(83)
Денежные средства, выплаченные топ-менеджменту Рокетбанка	(100)
Денежные средства, полученные от продавца	321
Общая сумма денежных средств, полученных при объединении бизнеса в 2018 году	138

Денежные средства, выплаченные продавцу при покупке внеоборотных активов Рокетбанка в 2017 году, составили 321.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Приобретения и объединения предприятий (продолжение)

АО «Точка»

В июне 2018 года Группа, ПАО Банк «ФК Открытие» и руководство «Точки» подписали соглашение о сотрудничестве по созданию новой компании для совместного развития проекта «Точка» в качестве мультибанковской платформы. В июле 2018 года было создано новое предприятие АО «Точка». Точка – это цифровой банкинг, который предлагает широкий спектр услуг для малого и среднего бизнеса. Структура капитала нового юридического лица следующая: ПАО Банк «ФК Открытие» принадлежит 50% + 1 акция, QIWI - 40%, а руководству «Точки» 10% - 1 акция. При этом дивиденды и потенциальный прирост капитала распределяются следующим образом: QIWI и ПАО Банк «ФК Открытие» получают по 45% каждый, а 10% причитается руководству «Точки». Группа КИВИ оценивает свою долю в новом предприятии в 45% (в соответствии с долей в дивидендах и потенциальном росте капитала). ПАО Банк «ФК Открытие» может навязать свои решения путем принудительного приобретения акций других партнеров в случае возникновения тупиковых ситуаций, поэтому Группа считает, что имеет только значительное влияние на АО «Точка». Группа признает АО «Точка» как инвестицию в ассоциированную компанию и учитывает по методу долевого участия. В рамках сделки ПАО Банк «ФК Открытие», руководство «Точки» и Группа договорились о том, что каждый внесет свои активы в новое предприятие, включая программное и аппаратное обеспечение и денежное финансирование.

Структура вложений Группы была следующей:

Немонетарные активы	125
Монетарные активы*	992
Итого вложений	1,117

* В течение 2018 года наличные деньги не выплачивались.

Ожидается, что в следующие периоды никаких значительных дополнительных вложений не будет.

Справедливая стоимость активов, внесенных в АО «Точка»:

	Справедливая стоимость
Основные средства	47
Нематериальные активы	88
Наличные средства, дебиторская задолженность и простые векселя	1,753
Итого вложения	1,888
Доля Группы (45%)	850
Вложения Группы	1,117
Убыток при создании ассоциированной компании	(267)

Убыток в размере 267 относится к непропорциональному вкладу Группы в активы по сравнению с другими акционерами и равен разнице между справедливой стоимостью полученной доли в активах АО «Точка» и вложением, сделанным Группой.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность

QIWI Vox

В течение четвертого квартала 2019 года, из-за недостаточной эффективности по ключевым показателям, Совет директоров Компании принял решение прекратить деятельность проекта QIWI Vox. Непосредственно перед классификацией активов QIWI Vox как предназначенных для продажи, возмещаемая стоимость была оценена для определенных объектов основных средств и был выявлен убыток от обесценения (см. Примечание 12). Оставшаяся часть основных средств, которая была классифицирована как активы, предназначенные для продажи, составила 123. По состоянию на 31 декабря 2019 года дальнейшее обесценение не произошло, поскольку балансовая стоимость Группы выбытия не упала ниже ее справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

8. Операционные сегменты

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

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

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

Финансовые данные представлены в совокупности по всем ключевым дочерним компаниям, совместно-контролируемым и ассоциированным компаниям, представляя чистую выручку сегмента, прибыль до налогообложения сегмента и чистую прибыль сегмента. Группа оценивает эффективность своих операционных сегментов посредством мониторинга: чистой выручки сегмента, прибыли до налогообложения сегмента и чистой прибыли сегмента. Чистая выручка сегмента представляет собой прибыльность, определяемая как доходы сегмента за вычетом прямых издержек сегмента. Группа не осуществляет мониторинг остатков активов и обязательств по сегментам, поскольку, по мнению ГД, они не влияют на принятие решений.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Операционные сегменты (продолжение)

Группа определила свои операционные сегменты на основе типов продуктов и услуг, предлагаемых Группой. До 1 января 2018 года Группа раскрывала информацию о двух сегментах: Платежные услуги (PS) и Потребительские финансовые услуги (CFS). Начиная с 2018 Группа дополнительно раскрывает сегмент Малые и средние предприятия (SME) и Рокетбанк. В 2018 году Группа завершила сделку по приобретению Рокетбанка и начала инвестировать в новые виды деятельности, в результате чего сегмент Рокетбанк стал значительным. В результате, начиная с 2018 года, ГД анализирует чистую выручку сегмента, прибыль до налогообложения сегмента и чистую прибыль сегмента отдельно по каждому из следующих отчетных сегментов: Платежные услуги, Потребительские финансовые услуги, Малые и средние предприятия и Рокетбанк:

- Платежные услуги (Payment Services – PS) – операционный сегмент, который генерирует доход от операций системы обработки платежей, предлагаемых клиентам Группы через широкий спектр каналов и интерфейсов;
- Потребительские финансовые услуги (Consumer Financial Services – CFS) – операционный сегмент, генерирующий доходы от финансовых услуг, оказываемых физическим лицам, и в настоящее время представленный проектом по картам рассрочки COBECTЬ;
- Малые и средние предприятия (Small and Medium Enterprises – SME) – операционный сегмент, генерирующий доходы, за счет операций бизнеса "Точка", ориентированного на предоставление широкого спектра услуг малому и среднему бизнесу;
- Рокетбанк (RB) - операционный сегмент, генерирующий доход через предоставление цифрового банковского сервиса, включающего дебетовые карты и депозиты розничным клиентам.

Для целей управленческой отчетности расходы, связанные с корпоративными операциями бэк-офиса, не относятся ни к одному операционному сегменту и представляются ГД отдельно. Результаты по прочим операционным сегментам и корпоративные расходы включаются в категорию «Корпоративные расходы и Прочие сегменты (Corporate and Other – CO)» для целей сегментной отчетности.

Управленческая отчетность отличается от отчетности по МСФО, поскольку не включает в себя определенные корректировки МСФО, которые не анализируются ГД при оценке показателей эффективности операционной деятельности предприятия. Эти корректировки затрагивают такие важные аспекты, как выплаты, основанные на акциях, расходы, связанные с подачей регистрационного заявления по форме F-3 для наших основных акционеров и связанные с этим операционные расходы, расход от переоценки денежных средств, полученных в ходе публичных размещений акций, эффект от выбытия дочерних компаний и корректировки справедливой стоимости, такие как амортизация и обесценение, а также нерегулярные разовые статьи, которые возникают время от времени и оцениваются для корректировки по мере их возникновения. Налоговый эффект от этих корректировок также исключается из управленческой отчетности.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Операционные сегменты (продолжение)

Отчет о совокупном доходе сегментов за год, оканчивающийся 31 декабря 2019, представленный руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы, раскрывается ниже:

	2019					
	PS	CFS	SME	RB	CO	Итого
Выручка	34,700	1,575	1,170	1,339	552	39,336
Чистая выручка сегмента	20,965	1,339	990	(490)	372	23,176
Прибыль (убыток) до налогообложения сегмента	14,716	(2,484)	372	(2,858)	(1,423)	8,323
Чистая прибыль (убыток) сегмента	12,105	(1,981)	354	(2,317)	(1,482)	6,679

Отчет о совокупном доходе сегментов за год, оканчивающийся 31 декабря 2018, представленный руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы, раскрывается ниже:

	2018					
	PS	CFS	SME	RB	CO	Итого
Выручка	26,649	558	3,045	180	178	30,610
Чистая выручка сегмента	16,497	385	2,916	(263)	122	19,657
Прибыль (убыток) до налогообложения сегмента	11,552	(3,281)	(898)	(1,327)	(974)	5,072
Чистая прибыль (убыток) сегмента	9,529	(2,618)	(776)	(1,061)	(937)	4,137

Отчет о совокупном доходе сегментов за год, оканчивающийся 31 декабря 2017, представленный руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы, раскрывается ниже:

	2017					
	PS	CFS	SME	RB	CO	Итого
Выручка	20,133	105	611	–	48	20,897
Чистая выручка сегмента	12,580	9	578	(5)	31	13,193
Прибыль (убыток) до налогообложения сегмента	8,795	(2,704)	(190)	(323)	(760)	4,818
Чистая прибыль (убыток) сегмента	7,543	(2,164)	(171)	(311)	(843)	4,054

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Операционные сегменты (продолжение)

Чистая выручка сегмента, представленная руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы, за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2017, 2018 и 2019, рассчитывается путем вычитания суммы себестоимости из выручки, как представлено в следующей таблице:

	2017	2018	2019
Выручка в соответствии с МСФО	20,897	30,610	39,336
Себестоимость	(7,704)	(10,953)	(16,160)
Общая чистая выручка сегментов, представленная руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы	13,193	19,657	23,176

Сверка сегментной прибыли до налогообложения, представленной руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы, с консолидированной прибылью до налогообложения в соответствии с МСФО Группы за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2017, 2018 и 2019 представлена ниже:

	2017	2018	2019
Консолидированная прибыль до налогообложения в соответствии с МСФО	3,840	4,501	6,379
Корректировки справедливой стоимости, проведенные в связи с приобретением бизнеса, и их амортизация	344	369	479
Обесценение внеоборотных активов	—	—	792
Выплаты на основе акций	398	635	464
Форма F-3 и связанные с ней расходы	—	—	79
Расходы/(Доходы) от курсовой разницы от переоценки денежных поступлений, полученных от вторичного публичного размещения акций	236	(433)	130
Общая чистая прибыль сегментов до налогообложения, представленная руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы	4,818	5,072	8,323

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Операционные сегменты (продолжение)

Сверка сегментной чистой прибыли, представленной руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы, с консолидированной чистой прибылью в соответствии с МСФО Группы за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2017, 2018 и 2019 представлена ниже:

	2017	2018	2019
Консолидированная чистая прибыль в соответствии с МСФО	3,142	3,626	4,887
Корректировки справедливой стоимости, проведенные в связи с приобретением бизнеса, и их амортизация	344	369	479
Обесценение внеоборотных активов	—	—	792
Выплаты на основе акций	398	635	464
Форма F-3 и связанные с ней расходы	—	—	79
Расходы/(Доходы) от курсовой разницы от переоценки денежных поступлений, полученных от вторичного публичного размещения акций	236	(433)	130
Эффект от налогообложения указанных выше позиций	(66)	(60)	(152)
Общая чистая прибыль сегментов, представленная руководителю, отвечающему за принятие операционных решений Группы	4,054	4,137	6,679

Географическая информация

Доходы от внешних клиентов представлены ниже:

	2017	2018	2019
Россия	15,556	22,693	29,485
Прочее Содружество независимых государств (СНГ)	1,098	1,393	1,592
Европейский Союз (ЕС)	989	2,353	3,291
Прочее	3,254	4,171	4,968
Итого выручка	20,897	30,610	39,336

В основе указанной информации о выручке лежит географическое местонахождение провайдеров или потребителей. Большинство внеоборотных активов Группы располагается в России.

Группа имеет единственного внешнего клиента, выручка которого превысила 10% от общей выручки Группы за год, оканчивающийся 31 декабря 2019 года, и составила 10.3%. Эта выручка была получена в рамках сегмента PS. У Группы не было ни одного внешнего клиента, на которого приходилось бы 10% или более от выручки Группы за года, оканчивающиеся 31 декабря 2018 и 2017.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Прибыль в расчете на акцию

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

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

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

	2017	2018	2019
Чистая прибыль, относимая на держателей обыкновенных акций Компании для вычисления базовой прибыли	3,114	3,584	4,832
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для вычисления базовой прибыли в расчете на акцию	60,755,706	61,202,710	61,788,024
Эффект от выплат на основе акций	404,357	522,116	476,420
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для вычисления разводненной прибыли в расчете на акцию	61,160,063	61,724,826	62,264,444
Прибыль в расчете на акцию:			
Базовая прибыль, относимая на держателей обыкновенных акций Компании	51.25	58.56	78.20
Разводненная прибыль, относимая на держателей обыкновенных акций Компании	50.92	58.06	77.60

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

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Основные средства

	Серверы и инженерное оборудование	Компьютеры и офисное оборудование	Прочее оборудование	Незавершенное строительство (НЗС) и Авансы за основные средства	Неотделимые улучшения арендованного имущества	Право пользования арендованным имуществом	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2017	822	130	174	111	–	–	1,237
Перевод между группами	22	5	12	(39)	–	–	–
Поступление	478	134	109	15	–	–	736
Поступление в связи с приобретением бизнеса (Примечание 6)	82	22	9	(68)	–	–	45
Выбытие	(65)	(13)	(109)	–	–	–	(187)
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2018	1,339	278	195	19	–	–	1,831
Влияние применения МСФО (IFRS) 16 (Примечание 2)	–	–	–	–	–	936	936
Пересчитанное начальное сальдо на 31 декабря 2018	1,339	278	195	19	–	936	2,767
Перевод между группами	(110)	3	(152)	(9)	268	–	–
Поступление	356	147	14	104	230	848	1,699
Поступление в связи с приобретением бизнеса (Примечание 6)	–	–	3	–	–	42	45
Выбытие	(75)	(98)	(7)	(6)	–	(209)	(395)
Активы, предназначенные для продажи	(341)	–	–	–	–	–	(341)
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2019	1,169	330	53	108	498	1,617	3,775
Накопленный износ и обесценение:							
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2017	(356)	(76)	(81)	–	–	–	(513)
Износ	(192)	(40)	(52)	–	–	–	(284)
Выбытие	16	10	14	–	–	–	40
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2018	(532)	(106)	(119)	–	–	–	(757)
Перевод между группами	96	–	128	–	(224)	–	–
Износ	(246)	(68)	(34)	–	–	(304)	(652)
Выбытие	37	35	2	–	–	39	113
Активы, предназначенные для продажи	218	–	–	–	–	–	218
Обесценение	(132)	–	–	–	(219)	–	(351)
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2019	(559)	(139)	(23)	–	(443)	(265)	(1,429)
Чистая балансовая стоимость							
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2017	466	54	93	111	–	–	724
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2018	807	172	76	19	–	–	1,074
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2019	610	191	30	108	55	1,352	2,346

По состоянию на 31 декабря 2019 г. валовая балансовая стоимость полностью амортизированных активов составляет 321 (2018 – 249).

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Нематериальные активы

Первоначальная стоимость:	Гудвилл	Лицензии	Компьютерное ПО	Отношения с клиентами	Торговые марки	Авансы за нематериальные активы, НЗС и прочее	Итого
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2017	6,285	183	1,083	5,326	216	199	13,292
Поступление	–	–	279	–	–	106	385
Поступление в связи с приобретением бизнеса (Примечание 6)	93	–	166	88	139	(149)	337
Перевод между группами	–	–	31	–	–	(31)	–
Выбытие	–	–	(205)	–	–	(19)	(224)
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2018	6,378	183	1,354	5,414	355	106	13,790
Поступление	–	–	236	–	–	211	447
Поступление в связи с приобретением бизнеса (Примечание 6)	777	–	280	159	32	–	1,248
Перевод между группами	–	–	36	–	–	(36)	–
Выбытие	–	–	(156)	–	–	(39)	(195)
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2019	7,155	183	1,750	5,573	387	242	15,290
Накопленный износ:							
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2017	–	–	(536)	(1,818)	(124)	(7)	(2,485)
Износ	–	–	(245)	(289)	(43)	(3)	(580)
Обесценение	–	–	(4)	–	–	(19)	(23)
Выбытие	–	–	125	–	–	19	144
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2018	–	–	(660)	(2,107)	(167)	(10)	(2,944)
Износ	–	–	(317)	(301)	(44)	(10)	(672)
Обесценение	(93)	–	(148)	(67)	(115)	(18)	(441)
Выбытие	–	–	82	–	–	1	83
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2019	(93)	–	(1,043)	(2,475)	(326)	(37)	(3,974)
Чистая балансовая стоимость							
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2017	6,285	183	547	3,508	92	192	10,807
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2018	6,378	183	694	3,307	188	96	10,846
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2019	7,062	183	707	3,098	61	205	11,316

По состоянию на 31 декабря 2019 г. валовая балансовая стоимость полностью амортизированных нематериальных активов составляет 450 (2018 – 190).

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Проверка на обесценение гудвилла и нематериальных активов

Группа определила следующие существенные единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС): Платежные услуги, СОВЕСТЬ, Точка, Рокетбанк, QIWI Box и Flocktory. По состоянию на 31 декабря 2019 года гудвилл аллокирован на две ЕГДС: Платежные услуги и Flocktory, – а нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования относятся к четырем ЕГДС: Платежные услуги, СОВЕСТЬ, Точка и Рокетбанк.

Анализ и движение балансовой стоимости гудвилла и лицензий с неопределенным сроком полезного использования, приобретенных в результате объединения бизнеса, которые включены в состав нематериальных активов (Примечание 11), представлены ниже:

	Гудвилл			Бессрочные лицензии	Итого
	Платежные услуги	Рокетбанк	Flocktory		
По состоянию на 31 декабря 2017	6,285	–	–	183	6,468
Приобретение (Примечание 6)	–	93	–	–	93
По состоянию на 31 декабря 2018	6,285	93	–	183	6,561
Приобретение (Примечание 6)	51	–	726	–	777
Обесценение	–	(93)	–	–	(93)
По состоянию на 31 декабря 2019	6,336	–	726	183	7,245

Группа ежегодно проверяет свой гудвилл и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования.

Гудвилл

Для целей теста на обесценение гудвилла по ЕГДС Платежные Услуги Компания рассчитала возмещаемую стоимость как справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу на основе котировок обыкновенных акций компании (Уровень 1). В результате ежегодного теста на обесценение Группа не идентифицировала обесценения гудвилла по ЕГДС Платежные Услуги по состоянию на 31 декабря 2018 и 2019 годов.

Руководство считает, что гудвилл, выделенный в ЕГДС Flocktory, не обесценен, поскольку завершение приобретения и связанные с ним закупки произошли ближе к концу 2019 года.

В течение 2019 года гудвилл, выделенный в ЕГДС Рокетбанк, был обесценен. Пожалуйста, обратитесь к разделу «Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования» ниже.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования

По состоянию на 31 декабря 2019 г. балансовая стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования (лицензии на осуществление банковских операций, которые, как ожидается, будут продлеваться на неопределенный срок) признается по стоимости 183 (2018 - 183). Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования были учтены Группой на дату приобретения АО «Киви Банк».

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Для целей теста на обесценения нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования Группа оценила возмещаемую стоимость актива как справедливую стоимость за вычетом расходов на реализацию сравнительным и затратным методами (Уровень 2). Оценка сравнительным методом подразумевает анализ идентичных сделок между несвязанными лицами по приобретению банков или небанковских кредитных организаций, владеющих лицензиями, схожими с лицензиями Группы. Оценка затратным методом подразумевает анализ расходов, законодательно требуемых на формирование минимально допустимого размера капитала банков или небанковских кредитных организаций, владеющих лицензиями, схожими с лицензиями Группы.

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

Все допущения определяются с использованием наблюдаемых рыночных данных и публично доступной информации о сделках между третьими лицами.

Группа провела ежегодный тест на обесценение лицензии Киви Банка по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, и не выявила обесценения. Любые возможные разумные изменения любых параметров оценки не приведут к обесценению нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования.

Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования

Для целей теста на обесценение нематериальных активов с определенным сроком полезного использования Группа оценила возмещаемую стоимость каждого актива или ЕГДС, к которой актив относится, как наибольшую из стоимости от использования или справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию.

В течение 2019 года Группа обнаружила признаки обесценения внеоборотных активов, отнесенных на ЕГДС Рокетбанк и QIWI Vox, из-за недостаточной эффективности по ключевым показателям и планов руководства по прекращению деятельности, к которой относятся активы. Группа провела тест на обесценение этих ЕГДС, который показал, что на отчетную дату существует обесценение в размере 201 для ЕГДС QIWI Vox и 591 для ЕГДС Рокетбанк. Возмещаемая стоимость ЕГДС QIWI Vox была определена Компанией на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Возмещаемая стоимость ЕГДС Рокетбанк также была определена Компанией на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу с использованием прогнозов движения денежных средств, основанных на бизнес-планах, утвержденных руководством, и соответствующей ставки дисконтирования, отражающей временную стоимость денег и связанные с ней риски. Срок прогноза составлял пять лет. Применяемая ставка дисконтирования составила 21%. В результате Компания частично обесценила внеоборотные активы, относящиеся к обоим ЕГДС.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2019	ЕГДС Рокетбанк	ЕГДС QIWI Вох	Итого
Балансовая стоимость	743	342	1,085
Возмещаемая стоимость	152	141	293
Обесценение	(591)	(201)	(792)
<i>Распределение:</i>			
Гудвилл	(93)	–	(93)
Нематериальные активы	(279)	(69)	(348)
Основные средства	(219)	(132)	(351)

Что касается оценки возмещаемой стоимости ЕГДС, то руководство считает, что никакие разумно возможные изменения в любом из ключевых допущений не приведут к существенному превышению возмещаемой стоимости ЕГДС над их балансовой стоимостью.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не признала существенного обесценения нематериальных активов.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Долгосрочные и краткосрочные займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2019 г. долгосрочные и краткосрочные займы выданные включали:

	Итого по состоянию на 31 декабря 2019	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Нетто по состоянию на 31 декабря 2019
Долгосрочные займы			
Займы, выданные юридическим лицам	265	—	265
Итого долгосрочные займы	265	—	265
Краткосрочные займы			
Займы, выданные юридическим лицам	3,467	(33)	3,434
Займы по картам рассрочки	8,795	(810)	7,985
Итого краткосрочные займы	12,262	(843)	11,419

Займы Группы в основном были выданы в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. долгосрочные и краткосрочные займы включали:

	Итого по состоянию на 31 декабря 2018	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Нетто по состоянию на 31 декабря 2018
Долгосрочные займы			
Займы, выданные юридическим лицам	235	(5)	230
Итого долгосрочные займы	235	(5)	230
Краткосрочные займы			
Займы, выданные физическим лицам	30	—	30
Займы, выданные юридическим лицам	1,612	(26)	1,586
Займы по картам рассрочки	6,096	(822)	5,274
Итого краткосрочные займы	7,738	(848)	6,890

Суммы в таблицах показывают максимальную подверженность кредитному риску в отношении выданных кредитов. Группа не имеет внутренней системы классификации займов выданных для анализа рейтинговых оценок кредитного риска. Займы выданные не обеспечены залогом.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Долгосрочные и краткосрочные займы выданные (продолжение)

Анализ изменений в резервах под ожидаемые кредитные убытки в связи с изменениями соответствующих валовых балансовых сумм за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлен ниже:

	Этап 1 Коллективный	Этап 2 Коллективный	Этап 3	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2019	(216)	(120)	(517)	(853)
Изменения, связанные с финансовыми инструментами (созданными или приобретенными)/прекращением признания финансовых инструментов в течение отчетного периода	(127)	7	(496)	(616)
Переходы между этапами	114	(7)	(107)	–
Суммы уступленные и списанные	–	–	626	626
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2019	(229)	(120)	(494)	(843)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Группа продала несвязанной стороне просроченные остатки по займам по картам рассрочки на общую балансовую стоимость 655.

Анализ изменений в резервах под ожидаемые кредитные убытки в связи с изменениями соответствующих валовых балансовых сумм за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлен ниже:

	Этап 1 Коллективный	Этап 2 Коллективный	Этап 3	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018	(175)	(60)	(194)	(429)
Изменения, связанные с финансовыми инструментами (созданными или приобретенными)/прекращением признания финансовых инструментов в течение отчетного периода	(146)	(44)	(309)	(499)
Переходы между этапами	105	(16)	(89)	–
Суммы списанные	–	–	75	75
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2018	(216)	(120)	(517)	(853)

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Долгосрочные и краткосрочные займы выданные (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. изменение резерва под обесценение займов составило:

	Резерв под обесценение займов на 31 декабря 2016	(Расход) / возме- щение за год	Списание за счет резерва	Резерв под обесценение займов на 31 декабря 2017
Займы по картам рассрочки	–	(222)	–	(222)
Займы, выданные юридическим лицам	(113)	3	14	(96)
Займы, выданные финансовым учреждениям	(3)	–	–	(3)
Итого	(116)	(219)	14	(321)

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2019 г. дебиторская задолженность по торговым и иным операциям включала:

	Итого по состоянию на 31 декабря 2019	Резерв под ожидаемые кредитные убытки / Резерв под обесценение	Чистая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019
Дебиторская задолженность агентов	2,947	(199)	2,748
Депозиты, выданные провайдером	2,690	(12)	2,678
Комиссия к получению за услуги обработки платежей	158	(21)	137
Авансы выданные	380	(1)	379
Прочая дебиторская задолженность	276	(56)	220
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	6,451	(289)	6,162

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. дебиторская задолженность по торговым и иным операциям включала:

	Итого по состоянию на 31 декабря 2018	Резерв под ожидаемые кредитные убытки / Резерв под обесценение	Чистая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018
Дебиторская задолженность агентов	4,207	(270)	3,937
Депозиты, выданные провайдером	2,975	(16)	2,959
Комиссия к получению за услуги обработки платежей	559	(21)	538
Авансы выданные	287	(12)	275
Прочая дебиторская задолженность	380	(47)	333
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	8,408	(366)	8,042

Суммы в таблицах показывают максимальную подверженность кредитному риску в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Группа не имеет внутренней системы классификации торговой и прочей дебиторской задолженности для анализа рейтинговых оценок кредитного риска.

Анализ изменений в резервах под ожидаемые кредитные убытки в связи с изменениями соответствующих валовых балансовых сумм за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлен ниже:

	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2019	(366)
Изменения, связанные с финансовыми инструментами (созданными или приобретенными)/прекращением признания финансовых инструментов в течение отчетного периода	(9)
Суммы списанные	86
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2019	(289)

Анализ изменений в резервах под ожидаемые кредитные убытки в связи с изменениями соответствующих валовых балансовых сумм за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлен ниже:

	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018	(578)
Изменения, связанные с финансовыми инструментами (созданными или приобретенными)/прекращением признания финансовых инструментов в течение отчетного периода	5
Суммы списанные	207
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2018	(366)

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности составило:

	Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря 2016	Возмещение/ (Расход) по обесценению дебиторской задолженности	Списание	Резерв под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря 2017
Дебиторская задолженность агентов	(659)	16	217	(426)
Депозиты, выданные провайдерам	(3)	(11)	1	(13)
Комиссия к получению за услуги обработки платежей	(7)	(11)	—	(18)
Авансы выданные	(1)	—	—	(1)
Прочая дебиторская задолженность	(109)	5	17	(87)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	(779)	(1)	235	(545)

Дебиторская задолженность является беспроцентной, за исключением дебиторской задолженности агентов, ставка по которой, как правило, составляет 20%-36% в год, и сроки кредитов, как правило, не превышают 30 дней. Для получения кредита контрагентам не требуется залог.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию 31 декабря 2019 г. и 2018 г. денежные средства и эквиваленты денежных средств включали:

	По состоянию на 31 декабря 2018	По состоянию на 31 декабря 2019
Корреспондентский счет в Центральном банке России (ЦБ РФ)	5,587	3,261
Денежные средства в банках и в кассе	13,119	7,317
Краткосрочные вклады в ЦБ РФ	21,000	30,500
Краткосрочные депозиты в других банках	1,267	1,025
Минус: Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7)	(2)
Итого денежные средства и их эквиваленты	40,966	42,101

Группа имела денежные средства и их эквиваленты в различных валютах, главным образом, в российских рублях и долларах США.

Суммы в таблицах показывают максимальную подверженность кредитному риску в отношении денежных средств и их эквивалентов. Группа не имеет внутренней системы классификации денежных средств и их эквивалентов для анализа рейтинговых оценок кредитного риска.

С 2017 года Компания имеет банковскую гарантию и обеспечивает ее денежным депозитом в размере 2,5 млн долларов США до 31 июля 2020 года.

16. Прочие оборотные активы и прочие краткосрочные обязательства**16.1 Прочие оборотные активы**

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 2018 г. прочие оборотные активы включали:

	По состоянию на 31 декабря 2018	По состоянию на 31 декабря 2019
Резервы в ЦБ РФ*	684	611
Расходы будущих периодов	156	230
Прочее	89	76
Итого прочие оборотные активы	929	917

* В настоящее время банки должны размещать обязательные резервы в ЦБ РФ на беспроцентных счетах. Начиная с 1 июля 2019 г., такие обязательные резервы, установленные ЦБ РФ, составляют 4.75% по обязательствам в национальной валюте и 8% по обязательствам в иностранной валюте. Сумма не включается в денежные средства и эквиваленты денежных средств в целях отчета о движении денежных средств и не имеет даты погашения.

Группа не имеет внутренней системы классификации прочих оборотных активов для анализа рейтинговых оценок кредитного риска.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Прочие оборотные активы и прочие краткосрочные обязательства (продолжение)

16.2 Прочие краткосрочные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 2018 г. прочие краткосрочные обязательства включали:

	По состоянию на 31 декабря 2018	По состоянию на 31 декабря 2019
Договорные обязательства по программе лояльности	473	607
Договорные обязательства по гарантиям выданным	—	199
Прочее	68	96
Итого прочие краткосрочные обязательства	541	902

17. Акционерный капитал, добавочный капитал, эмиссионный доход и прочие резервы

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

Авторизованные акции	По состоянию на 31 декабря 2017	По состоянию на 31 декабря 2018	По состоянию на 31 декабря 2019
	Тысячи	Тысячи	Тысячи
Обыкновенные акции класса А	131,778	131,333	129,583
Обыкновенные акции класса В	99,072	99,517	101,267
Итого авторизованные акции	230,850	230,850	230,850

Выпущенные и полностью оплаченные акции	По состоянию на 31 декабря 2017	По состоянию на 31 декабря 2018	По состоянию на 31 декабря 2019
	Тысячи	Тысячи	Тысячи
Обыкновенные акции класса А	14,278	13,833	12,083
Обыкновенные акции класса В	46,655	48,880	50,630
Итого выпущенные и полностью оплаченные акции	60,933	62,713	62,713

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания владела 620 тысячами собственных акций класса В (31 декабря 2018 – 1,261), которые были выпущены и полностью оплачены в 2018 году и переданы в управление КИВИ Траст для урегулирования будущих обязательств по выплатам на основе акций.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 2018 г. изменение количества акций находящихся в обращении составило:

	Обыкновенные акции класса А	Обыкновенные акции класса В	Количество акций находящихся в обращении
	Тысячи	Тысячи	Тысячи
По состоянию на 31 декабря 2017	14,278	46,655	60,933
Переходы между классами	(445)	445	–
Увеличение акционерного капитала в результате исполнения опционов работниками в течении года	–	519	519
По состоянию на 31 декабря 2018	13,833	47,619	61,452
Переходы между классами	(1,750)	1,750	–
Увеличение акционерного капитала в результате исполнения опционов работниками в течении года	–	641	641
По состоянию на 31 декабря 2019	12,083	50,010	62,093

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

Прочие резервы в капитале Группы представляют финансовые результаты от изменений в капитале в результате выплат, основанных на акциях, в пользу сотрудников, приобретений и выбытий, а также других операций с неконтролирующей долей участия в дочерних компаниях без потери контроля.

18. Долговые обязательства

В течение года, заканчивающегося 31 декабря 2019, Группа располагала кредитными линиями в рублях с лимитом в 3,460 (2,000 из которых обеспечено, см. Примечание 30), имеющими срок окончания до декабря 2021, со ставкой до 30% годовых. Задолженность по этим кредитным линиям по состоянию на 31 декабря 2019 составила 1,545, со сроком погашения в 2021 году. Некоторые из данных договоров устанавливают право кредитора увеличить процентную ставку в случае нарушения отдельных статей договора.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. торговая и прочая кредиторская задолженность Группы включала:

	По состоянию на 31 декабря 2018	По состоянию на 31 декабря 2019
Кредиторская задолженность провайдером	13,942	12,116
Кредиторская задолженность по денежным переводам и остаткам на счетах кошельков	6,571	6,515
Авансы, полученные от агентов	4,839	6,246
Комиссии, подлежащие уплате	601	503
Начисленные расходы на персонал и соответствующие налоги	562	883
Резерв по неиспользованным кредитным обязательствам (Примечание 30)	84	98
Прочая кредиторская задолженность	900	934
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	27,499	27,295

20. Задолженность по счетам клиентов и перед банками

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. задолженность по счетам клиентов и перед банками включала следующее:

	По состоянию на 31 декабря 2018	По состоянию на 31 декабря 2019
Текущие счета/счета до востребования физических лиц	10,844	11,553
Текущие счета/счета до востребования юридических лиц	3,767	4,599
Срочные депозиты	2,103	3,251
Суммы, причитающиеся банкам	1,391	2,560
Итого задолженность по счетам клиентов и перед банками	18,105	21,963
<i>В том числе долгосрочные депозиты</i>	<i>237</i>	<i>444</i>

На задолженность по счетам клиентов и перед банками начисляются проценты в размере до 6% (2018 - 6%).

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Инвестиции в ассоциированные компании

Группа имеет единственную ассоциированную компанию: АО Точка.

Группа QIWI оценивает свою долю в новом предприятии в 45% в соответствии с долей в дивидендах и потенциальном росте капитала. Доля группы в АО Точка учитывается методом долевого участия в консолидированной финансовой отчетности.

В следующей таблице представлена сводная финансовая информация об инвестициях Группы в ассоциированную компанию АО Точка:

	По состоянию на 31 декабря 2018	По состоянию на 31 декабря 2019
Отчет о финансовом положении ассоциированной компании:		
Внеоборотные активы	149	1,199
Текущие активы	1,836	2,019
<i>включая денежные средства и их эквиваленты</i>	1,326	995
Долгосрочные финансовые обязательства	—	(337)
Текущие обязательства	(183)	(397)
<i>включая финансовые обязательства</i>	(183)	(314)
Чистые активы	1,802	2,484
Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированную компанию (45%)	812	1,118

Выручка и чистая прибыль за года, закончившиеся 31 декабря:

	2018	2019
Выручка	4	5,534
Себестоимость	(3)	(289)
Прочие чистые доходы и расходы	(85)	(4,565)
<i>включая затраты на персонал</i>	(1)	(2,147)
<i>включая износ и амортизацию</i>	(1)	(129)
Итого чистая прибыль (убыток)	(84)	680
Доля Группы (45%) в итоговой чистой прибыли (убытке)	(38)	306

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Инвестиции в совместно-контролируемую компанию

Группа имела одно совместно-контролируемое предприятие: Flocktory Ltd с дочерними компаниями. Три стороны, осуществляющие совместный контроль над этим предприятием, принимали единогласные решения по основным вопросам, включая распределение и выплату дивидендов.

Доля Группы в совместно-контролируемом предприятии Flocktory учитывалась по методу долевого участия в консолидированной финансовой отчетности до 2 декабря 2019 года, когда Группа получила контроль и консолидировала Flocktory (см Примечание 6).

В следующей таблице представлена сводная финансовая информация об инвестициях Группы в совместно-контролируемое предприятие Flocktory:

**По состоянию на
31 декабря 2018**

Отчет о финансовом положении совместно-контролируемого предприятия:

Внеоборотные активы	598
Текущие активы	191
<i>включая денежные средства и их эквиваленты</i>	144
Текущие обязательства	(20)
<i>включая финансовые обязательства</i>	(18)
Чистые активы	769
Доля Группы (82%) в чистых активах	631
Гудвилл	205
Балансовая стоимость инвестиций в совместно-контролируемое предприятие	836

Выручка и чистая прибыль совместно-контролируемого предприятия за указанные ниже годы, оканчивающиеся 31 декабря, составила:

	2017	2018	2019
Выручка	187	332	394
Себестоимость	(13)	(26)	(86)
Прочие чистые доходы и расходы	(173)	(316)	(367)
<i>включая расходы на персонал</i>	(27)	(183)	(227)
<i>включая износ и амортизацию</i>	(59)	(79)	(84)
Итого чистый убыток	1	(10)	(59)
Доля Группы (82%) в итоговом чистом убытке	1	(8)	(48)

Группа не выявила каких-либо признаков обесценения инвестиций в совместно-контролируемое предприятие Flocktory по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Аренда

Группа имеет договоры аренды офисных зданий. Средняя продолжительность договоров аренды – до шести лет. Контракты на срок менее одного года подпадают под освобождение от признания в качестве краткосрочной аренды. Общие расходы по аренде за год, закончившихся 31 декабря 2019 года, признанные по таким договорам, составляют 198. Будущие минимальные арендные платежи по неотменяемым обязательствам по операционной аренде помещений под офисное оборудование на срок менее 1 года по состоянию на 31 декабря 2019 года составляют 32.

По долгосрочным контрактам были признаны активы, представляющие собой право пользования, и арендные обязательства. Активы, представляющие собой право пользования, включаются в состав основных средств. Изменение с даты первоначального признания было следующим:

	Активы, представляющие собой право пользования Офисные здания	Арендные обязательства
По состоянию на 1 января 2019 (Примечание 2.3)	936	1,068
Поступление	891	851
Выбытие	(171)	(175)
Износ	(305)	–
Расход по процентам	–	95
Платежи	–	(482)
По состоянию на 31 декабря 2019	1,351	1,357
<i>Включая краткосрочную часть</i>		<i>340</i>

Сумма расходов по аренде, отраженная в краткосрочной аренде, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, приведена в Примечании 26.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Выручка

Прочая выручка за указанные ниже годы, оканчивающиеся 31 декабря, составила:

	2017	2018	2019
Комиссия за расчетно-кассовые услуги	670	3,017	1,403
Комиссия по картам рассрочки	140	358	1,139
Прочие доходы	460	268	606
Итого прочая выручка	1,270	3,643	3,148

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

	2017	2018	2019
Процентный доход, рассчитанный по эффективной процентной ставке	(1,052)	(1,854)	(3,646)
Процентный расход, классифицируемый как часть себестоимости	42	89	689
Чистый доход и расход по процентам, классифицируемый отдельно в консолидированном отчете о совокупном доходе	(6)	(17)	56
Чистый доход по процентам в целях консолидированного отчета о движении денежных средств	(1,016)	(1,782)	(2,901)

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Себестоимость

Себестоимость за указанные ниже годы, оканчивающиеся 31 декабря, составила:

	2017	2018	2019
Операционные издержки	6,756	9,324	12,633
Расходы за расчетно-кассовое обслуживание	37	352	1,246
Расход по процентам	2	169	689
Прочие расходы	909	1,108	1,592
Итого себестоимость	7,704	10,953	16,160

26. Коммерческие, общие и административные расходы

Коммерческие, общие и административные расходы за указанные ниже годы, оканчивающиеся 31 декабря, составили:

	2017	2018	2019
Реклама, привлечение клиентов и связанные расходы	1,294	2,369	1,967
Расходы на налоги, за исключением налога на прибыль и налогов, связанных с выплатой заработной платы	407	690	687
Консультационные и аудиторские услуги	433	661	711
Аренда помещений и связанные с ними коммунальные расходы	391	643	254
Расходы, связанные с обслуживанием мультибанковской платформы "Точка"	—	—	538
Расходы на ИТ услуги	236	364	421
Чистый убыток/(прибыль) от первоначального признания финансовых инструментов	—	143	274
Расходы на размещение акций	—	—	79
Прочие расходы	1,035	1,229	1,282
Итого коммерческие, общие и административные расходы	3,796	6,099	6,213

27. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы за указанные ниже годы, оканчивающиеся 31 декабря, составили:

	2017	2018	2019
Убыток от образования ассоциированной компании (Примечание 6)	—	(267)	—
Компенсация расходов ассоциированной компании	—	181	62
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	—	(86)	(45)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки до справедливой стоимости совместно-контролируемой компании и соответствующего опциона на продажу	—	—	(87)
Прочие расходы	(71)	(27)	(57)
Прочие доходы	30	18	36
Итого чистые прочие доходы и расходы	(41)	(181)	(91)

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Дивиденды заявленные и выплаченные

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

	2017	2018	2019
Предложенные и утвержденные в течение года:			
2019: Промежуточные дивиденды за 2019: 51,969,316 долларов США или 0.28 долларов США на акцию			3,366
2018: ноль			
2017: Финальные дивиденды за 2016: 11,520,798 долларов США, Промежуточные дивиденды за 2017: 26,113,788 долларов США	2,207	—	
Выплачены за период *:			
2019: Промежуточные дивиденды за 2019: 51,969,316 долларов США или 0.28 долларов США на акцию			3,392
2018: ноль			
2017: Финальные дивиденды за 2016: 11,520,798 долларов США, Промежуточные дивиденды за 2017: 26,113,788 долларов США	2,148	—	
Предложенные для утверждения (не учитываются в качестве обязательств по состоянию на 31 декабря):			
2019: Финальные дивиденды за 2019: 13,660,424 долларов США или 0.22 долларов США на акцию			1,011
2018: ноль		—	
2017: ноль	—		
Дивиденды к уплате на 31 декабря	—	—	—

* Разница между выплаченными и объявленными дивидендами вызвана изменением валютных курсов

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Налог на прибыль

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

Республика Кипр

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

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

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

Российская Федерация

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

Республика Казахстан

Дочернее общество Компании, учрежденное в Республике Казахстан, облагается налогом на прибыль компаний по стандартной ставке 20%, применяемой к налогооблагаемому доходу.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 г. относятся к следующему:

	Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря		Консолидированный отчет о совокупном доходе за указанные ниже периоды	
	2019	2018	2019	2018
Нематериальные активы	(638)	(678)	90	59
Торговая и прочая кредиторская задолженность	272	181	91	(7)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	58	31	27	(74)
Займы выданные	56	69	(13)	(2)
Арендные обязательства	287	—	287	—
Основные средства	(261)	(24)	(238)	(9)
Налог на нераспределенную прибыль	(480)	(253)	(202)	(69)
Прочее	174	88	86	45
Чистый актив/(обязательство) по отложенному налогу на прибыль	(532)	(586)	128	(57)
в том числе:				
Отложенные налоговые активы	217	157		
Отложенные налоговые обязательства	(749)	(743)		

Отложенные налоговые активы и обязательства не подлежат сворачиванию, поскольку они не относятся к налогу на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом по одной и той же налогооблагаемой компании.

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

	2017	2018	2019
Чистый актив/(обязательство) по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 1 января	(581)	(581)	(586)
Влияние применения новых учетных политик	—	49	—
Эффект от приобретения дочерних компаний	—	3	(74)
Отложенный налоговый доход/(расход)	—	(57)	128
Чистый актив/(обязательство) по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря	(581)	(586)	(532)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа не намерена распределять часть нераспределенной прибыли в размере 4,367 (2018 – 3,212). Сумма налога, которую Компания заплатила бы при ее распределении, составила бы 218 (2018 – 161). Нераспределенная прибыль включает в себя всю признанную прибыль дочерних компаний Группы, и, как ожидается, будет распределена в пользу материнской компании.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Налог на прибыль (продолжение)

Расход по налогу на прибыль за указанные ниже годы, окончившиеся 31 декабря, включал:

	2017	2018	2019
Итого расход по налогу на прибыль			
Расход по налогу на прибыль в текущем периоде	(698)	(818)	(1,620)
Отложенный налоговый доход/(расход)	–	(57)	128
Расход по налогу на прибыль за год	(698)	(875)	(1,492)

Теоретические и фактические расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2017	2018	2019
Прибыль до налогообложения	3,840	4,501	6,379
Теоретические расходы по налогу на прибыль по ставке налогообложения каждой отдельной юрисдикции	(370)	(479)	(824)
(Увеличение)/уменьшение в результате налогового эффекта от:			
Дохода, не облагаемого налогом	12	70	23
Не подлежащих вычету расходов	(222)	(388)	(387)
Налога на прибыль, связанного с прибылью зарубежных дочерних компаний	(109)	(70)	(202)
Не признанных отложенных налоговых активов	(9)	(8)	(102)
Итого расход по налогу на прибыль	(698)	(875)	(1,492)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Группа не признала отложенные налоговые активы, связанные с перенесенным налоговым убытком в сумме 102 (2018 – 8, 2017 – 9), поскольку Группа считала вероятным, что данные отложенные налоговые активы не будут реализованы.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Обязательства, условные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

Российская экономика в последние несколько лет сталкивается со множеством трудностей, обусловленными совокупным воздействием различных геополитических, макроэкономических и других факторов. Российская экономика продемонстрировала скромные темпы роста, в то время как покупательная способность населения снизилась. В настоящее время потребительские расходы в целом не имеют тенденцию к росту, а доверие потребителей далеко от своего пика. Однако скромное восстановление российской экономики в последние годы вновь оказалось под угрозой из-за ряда событий в феврале-марте 2020 года. Вспышка коронавируса и связанные с ней ответные меры со стороны различных стран мира в начале 2020 года негативно сказались на потребительском спросе во всем мире и в различных отраслях промышленности, и существует потенциальная возможность того, что коронавирус и ответные меры на него вызовут глобальную рецессию. Одним из непосредственных последствий вспышки коронавируса стало существенное падение цен на сырую нефть из-за продолжительных остановок производства и сокращения авиаперевозок и автомобильных перевозок. В результате российский рубль значительно и резко обесценился по отношению к доллару США и евро. Полный масштаб негативного воздействия коронавируса и резкого падения цен на нефть и связанного с этим падения обменного курса на российскую экономику остается неясным, но потенциально может быть очень значительным. В результате сложных условий деятельности в России Группа была подвержена более медленному росту объема платежей. Дальнейшие неблагоприятные изменения в экономических условиях в России могут негативно повлиять на будущие доходы и прибыль Группы и оказать существенное негативное влияние на ее бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности.

Некоторые агенты, провайдеры Группы или клиенты Точки, относящиеся к малому и среднему бизнесу, несмотря на то, что большинство из них не оформлены как юридические лица в Крыму, могут совершать ряд операций там. На сегодняшний день руководство не рассматривает любые нынешние санкции в качестве ограничения возможностей Группы работать с предприятиями, которые могут совершать некоторые операции в Крыму или же ведут деятельность в Крыму. Тем не менее, если действия Группы будут расценены, как идущие вразрез с какими-либо санкциями, действующими в текущий момент в данном месте, или любыми новыми или расширенными санкциями, которые будут наложены на российский бизнес, действующий в Крыму, то бизнес Группы и результаты его деятельности могут значительно пострадать.

Кроме того, в ходе обычной деятельности, Группа может принимать платежи от потребителей или иным образом косвенно взаимодействовать с предприятиями, которые подпадают под санкции США и/или ЕС. Например, США, ЕС и ряд других стран приняли пакет экономических ограничительных мер, устанавливающий определенные санкции в отношении операций различных российских банков, включая Банк ВТБ и Газпромбанк. Некоторые дочерние компании Группы имеют банковские счета в указанных банках, а также овердрафты и банковские гарантии в Банке ВТБ. Более того, Группа может ассоциироваться с отмеченными США банками в результате принятия платежей в их пользу от потребителей в ходе обычной деятельности, несмотря на то, что Группа не имеет никаких прямых контрактных взаимоотношений с ними.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Условия ведения деятельности (продолжение)

В дополнение к этому, природа бизнеса Группы в основном не позволяет идентифицировать ее клиентов, если это не требуется напрямую российским законодательством по противодействию незаконному отмыванию денежных средств. Поэтому руководство не всегда способно отслеживать клиентов, указанных в «Списке граждан особых категорий и запрещённых лиц», опубликованных Управлением по контролю за иностранными активами (УКИА), и других санкционных списках

Даже если на Группу не распространятся санкции США или другие экономические санкции, ее участие в российской финансовой системе и косвенное взаимодействие с санкционированными банками, а также потенциальное взаимодействие с назначенными лицами могут негативно повлиять на репутацию Группы среди инвесторов.

Группа заключает договора с некоторыми международными провайдерами в долларах США и других валютах, таких как евро. В последнее время Группа начала сталкиваться с трудностями при проведении таких операций, даже в отношении крупнейших и наиболее известных международных провайдеров, из-за отказов растущего числа американских банков-партнеров Группы и банков США, выступающих корреспондентами для неамериканских банков-партнеров Группы, обслуживать платежи в долларах США. Несмотря на то, что у Группы по-прежнему имеется ряд счетов в долларах США в различных финансовых учреждениях, Группа уже проводит часть операций в долларах США с международными провайдерами в других валютах, что влечет дополнительные расходы по конвертации валют. Нельзя дать никаких гарантий, что такие учреждения или их соответствующие банки-корреспонденты в США не будут аналогичным образом отказываться обрабатывать транзакции Группы, что приведет к дальнейшему увеличению затрат на конвертацию валюты, которые Группа должна будет нести, или, что международные провайдеры в будущем будут соглашаться принимать платежи в любой валюте, кроме доллара США. Если Группа не сможет проводить операции в долларах США, она может понести значительные расходы на конвертацию валюты или потерять некоторых провайдеров, которые не захотят проводить операции в валютах, отличных от долларов США, что может оказать существенное негативное влияние на деятельность, финансовое состояние и результаты операций Группы. Руководство не может дать никаких гарантий, что подобные проблемы не возникнут в отношении операций Группы в других валютах, таких как евро, что может иметь аналогичные неблагоприятные последствия.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Условия ведения деятельности (продолжение)

На протяжении последних лет, ЦБ РФ в значительной степени увеличил интенсивность наблюдения и регулирование российского банковского сектора. Начиная с октября 2013 ЦБ РФ запустил кампанию, направленную на очищение российской банковской системы, что сопровождалось отзывом лицензий у необычайно большого количества банков, что привело к потрясениям в отрасли, спровоцировало вывод средств из ряда российских кредитных организаций и серьезно подорвало доверие, которое россияне имели к частным банкам. Кроме того, в течение 2017 года три крупнейших частных российских банка, Банк Открытие, Бинбанк и Промсвязьбанк, были выкуплены и переданы ЦБ РФ. Аннулирование лицензий продолжалось в течение 2018 года и в начале 2019 года, опять же с участием некоторых крупных игроков. Можно ожидать, что это приведет к снижению конкуренции в банковском секторе (и в то же время к тому, что альтернативные поставщики платежных решений, такие как Группа, будут вынуждены преимущественно конкурировать с самим правительством), к росту инфляции и общему ухудшению качества российской банковской индустрии. За исключением некоторых банков (в первую очередь, государственных), российская банковская система страдает от слабой уверенности вкладчиков, высокой концентрации риска по определенным заемщикам и их аффилиатам, низкого кредитного качества заемщиков и операций со связанными сторонами.

В рамках своей бизнес-деятельности Группа предоставляет услуги по обработке платежей ряду провайдеров в индустрии ставок. Обработка платежей таким провайдерам составляет значительную часть доходов Группы. Обработка таких платежей, как правило, несет более высокую маржу, чем обработка платежей провайдерам в большинстве других категорий. Кроме того, выплаты выигрышей такими провайдерами клиентам также служит важным и экономически выгодным каналом пополнения Киви Кошелька и новым инструментом привлечения клиентов. Операционные результаты Группы будут по-прежнему зависеть от провайдеров в букмекерской индустрии и использования ими услуг Группы в обозримом будущем. Букмекерская индустрия подвержена обширному и активно развивающемуся регулированию в России, а также все большему контролю со стороны государства. В 2016 году КИВИ Банк создал ЦУПИС совместно с одной из саморегулируемых ассоциаций букмекеров, чтобы иметь возможность принимать такие платежи. Если какой-либо из провайдеров Группы, участвующий в букмекерской деятельности, не сможет или не пожелает соблюдать российское законодательство об играх со ставками, или если он решит прекратить свои операции в России по причинам регулирования или иным, или решит перейти к другой платежной системе (ЦУПИС), Группа прекратит его обслуживание и потеряет соответствующие обороты и доход. Более того, если окажется, что Группа не соблюдает какое-либо из требований применимого законодательства, она может не только подвергнуться штрафам и другим санкциям, но также будет вынуждена прекратить обработку транзакций, которые считаются нарушением применимых правил, и в результате потеряет связанные с ними потоки доходов. С 1 января 2018 года соответствующее законодательство было дополнено концепцией государственного черного списка букмекерских контор, которые были признаны нарушающими или якобы не соответствующими действующему российскому законодательству, и требованием для кредитных организаций блокировать любые платежи провайдерам, внесенным в черный список.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Условия ведения деятельности (продолжение)

Значительная часть населения России по-прежнему полагается на наличные платежи, а не на платежи по кредитным и дебетовым картам или электронному банкингу. Бизнес Группы развивался как сеть киосков и терминалов, позволяющих потребителям использовать физическую валюту для онлайн-платежей. Хотя Группа с тех пор в значительной степени переросла эту модель, сеть киосков и терминалов остается значительной частью инфраструктуры Группы в качестве канала перезагрузки и привлечения клиентов для Qiwi-Кошелька.

Некоторые факторы могут дополнительно способствовать снижению использования киосков и терминалов, включая изменения в регулировании, увеличение потребительских сборов, взимаемых агентами, и развитие альтернативных платежных каналов. Исходя из имеющихся данных, руководство считает, что общее количество киосков и их использование существенно сократилось в 2015 году по сравнению с предыдущими годами и с тех пор продолжает незначительно сокращаться. Снижение в 2015 году произошло, в частности, в результате усиленного контроля со стороны ЦБ РФ за соблюдением агентами законодательства, обязывающего их перечислять вырученные средства на специальные счета. Другими законодательными требованиями, которые могут оказать аналогичное влияние на деятельность Группы в случае их полного исполнения, являются изменения в Федеральный Закон Российской Федерации от 22 мая 2003 года № 54-ФЗ “О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении расчетов в Российской Федерации” (с изменениями и дополнениями). В частности, закон предписывает, чтобы все киоски (за некоторыми исключениями) были оснащены новыми или модернизированными кассовыми аппаратами. Не может быть никакой уверенности в том, что агенты Группы полностью соответствуют и будут соответствовать этим требованиям, что может привести к дальнейшему сокращению сети киосков Группы. Кроме того, несоблюдение Группой или ее агентами таких усиленных мер контроля может привести к наложению ЦБ РФ штрафов или ограничений на деятельность Группы.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Налогообложение

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

Компания может столкнуться с трудностями в получении более низких ставок российского налога на дивиденды, предусмотренного российско-кипрским соглашением об избежании двойного налогообложения дивидендов, распределяемых из России. Дивиденды, выплачиваемые российским юридическим лицом иностранному юридическому лицу, как правило, подвержены обложению российским налогом на дивиденды по ставке 15%, хотя эта ставка налога может быть снижена в соответствии с соглашением об избежании двойного налогообложения. Компания намерена полагаться на российско-кипрское соглашение об избежании двойного налогообложения. Налоговое соглашение позволяет снизить удерживаемый налог на дивиденды, выплачиваемые российской компанией кипрской компании, до 10%, при условии соблюдения следующих условий: (i) Кипрская компания - налоговый резидент Кипра согласно содержанию налогового договора; (ii) Кипрская компания является бенефициаром дивидендов; (iii) дивиденды не относятся к постоянному представительству кипрской компании в России; и (iv) процедуры оформления, предусмотренные соглашением, должным образом выполнены. Эта ставка может быть дополнительно снижена до 5%, если прямые инвестиции кипрской компании в российскую дочернюю компанию, которая платит дивиденды, составляют не менее 100 000 евро. Несмотря на то, что Группа будет настаивать на том, что она выполняет условия соглашения, существует риск того, что применимость пониженной ставки 5% или 10% может быть оспорена российскими налоговыми органами. В результате не может быть никакой гарантии, что компания сможет воспользоваться сниженной ставкой налога на дивиденды на практике.

Например, кипрская холдинговая компания может понести расходы по налогу на дивиденды в размере 15% от суммы выплат дивидендов от российских дочерних компаний, если процедуры, предусмотренные соглашением, не будут выполнены надлежащим образом на дату, когда будет произведена выплата дивидендов. В этом случае компания может потребовать возмещения разницы между 15% налога и пониженной ставкой 10% или 5%, соответственно. Однако не может быть никаких гарантий того, что эта разница будет возвращена на практике. Аналогичный подход применяется к дивидендам, полученным от российских дочерних компаний за пределами России.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Налогообложение (продолжение)

Кроме того, в российское налоговое законодательство был внесен ряд поправок, включающих, в частности, концепцию бенефициарного права. Согласно этой концепции, льготы по договору об избежании двойного налогообложения доступны только получателю дохода из российских источников, если такой получатель является бенефициарным владельцем соответствующего дохода. Иностранные юридические лица, которые не могут быть признаны бенефициарными владельцами, не могут требовать льготы по соглашению об избежании двойного налогообложения, даже если они являются резидентами страны, в которой действует соглашение об избежании двойного налогообложения. Для этих целей бенефициарный владелец определяется как лицо, имеющее прямо, через свое прямое и/или косвенное участие в других организациях или иным образом право владеть, использовать или распоряжаться доходом, или лицо, от имени которого уполномочено другое лицо использовать и/или распоряжаться таким доходом. Чтобы определить, является ли иностранная организация бенефициарным владельцем дохода, необходимо принять во внимание функции, выполняемые такой иностранной организацией, а также риски, которые она несет. Юридические лица не признаются в качестве бенефициарных владельцев дохода, если они имеют ограниченные полномочия использовать или распоряжаться доходом, полученным из российских источников, выполнять агентские или другие аналогичные функции в пользу третьих лиц, не принимая на себя никаких рисков или не передавая такой доход (частично или полностью) третьим лицам, которые не имеют права удваивать налоговые льготы по договору.

Внедрение концепции бенефициарного владения может привести к тому, что иностранные компании в рамках Группы не смогут претендовать на льготы по договору об избежании двойного налогообложения через структуры, которые исторически пользовались защитой по договору об избежании двойного налогообложения в России. Это может быть в том случае, если получатель дохода не признается в качестве его бенефициарного владельца, подход, применяемый для проверки, не может быть применен или оспорен налоговыми органами. Недавние судебные дела демонстрируют, что российские налоговые органы активно оспаривают применение выгод по договору об избежании двойного налогообложения задним числом (т.е. до того, как понятие бенефициарного права было введено в Налоговом кодексе Российской Федерации) на том основании, что договоры об избежании двойного налогообложения уже включают требование о бенефициарном праве, позволяющее применять сниженные налоговые ставки или льготы. В этих случаях российские налоговые органы получали соответствующую информацию путем обмена информацией с иностранными налоговыми органами. Наложение дополнительных налоговых обязательств в результате применения этого правила к операциям, осуществляемым Группой, может оказать существенное негативное влияние на ее деятельность, финансовое состояние и результаты деятельности.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Налогообложение (продолжение)

Кроме того, 27 ноября 2017 года был опубликован Федеральный закон № 340-ФЗ, устанавливающий требования к предоставлению страновых сведений по международным группам компаний. Обязательная подача страновых сведений в целом соответствует рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития («ОЭСР») в рамках инициативы по борьбе с эрозией налоговой базы и перемещением прибыли. Закон вступил в силу со дня его официального опубликования, и его положения применяются к финансовым годам, начинающимся в 2017 году (за исключением положений, касающихся национальной документации). Эти поправки потребуют, чтобы международные группы компаний с консолидированной выручкой свыше определенного порогового значения ежегодно представляли страновые сведения, а также некоторые другие формы отчетности, подробно описывающие операции международных групп компаний (соответственно на локальном и глобальном уровнях), а также методологии трансфертного ценообразования, применяемые к внутригрупповым транзакциям. Таким образом, если Группа достигнет порога отчетности в России (более 50 млрд. руб.), или, в качестве альтернативы, в любой другой юрисдикции своего присутствия (например, на Кипре, где указом министра финансов Кипра от 30 декабря 2016 г. введено обязательное предоставление страновых сведений для международных групп компаний, генерирующих консолидированный годовой оборот, превышающий 750 млн. евро), на нее может быть возложена обязанность предоставлять необходимые страновые сведения. На данный момент неясно, как вышеуказанные меры будут применяться на практике российскими налоговыми органами и судами. Руководство не считает, что на компанию распространяются требования по предоставлению страновых сведений. Однако, учитывая возможность дальнейшего развития в России, а также международного законодательства, мы можем стать объектом вышеуказанных требований. Важно отметить, что указанные выше изменения и дополнения в Налоговом кодексе Российской Федерации, введенные законом, не заменяют уже существующие требования к документации по трансфертному ценообразованию.

За последние годы в Налоговый кодекс РФ были внесены и некоторые другие изменения, а именно изменение видов контролируемых сделок, подпадающих под действие правил трансфертного ценообразования, повышение ставки НДС до 20% и др.

Существует вероятность того, что правительство может ввести дополнительные меры по повышению налогов. Хотя неясно, как будут действовать такие меры, введение любых таких мер может повлиять на общую налоговую эффективность Группы и может привести к тому, что значительные дополнительные налоги будут подлежать уплате.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Налогообложение (продолжение)

24 ноября 2016 года ОЭСР опубликовала многосторонний инструмент («МИ»), который вводит новые положения в существующие договоры об избежании двойного налогообложения, ограничивающие использование предоставляемых налоговых льгот. Например, в сниженной ставке дивидендов, предоставляемой в соответствии с договором об избежании двойного налогообложения, должно быть отказано, если условия для удержания доли участия или акций к моменту выплаты дивидендов будут выполнены менее чем за 365 дней. Таким образом, при определении налоговых последствий теперь необходимо будет рассмотреть несколько источников законодательства, а именно внутреннее налоговое законодательство, договоры об избежании двойного налогообложения и положения об МИ, которые были приняты государствами-участниками соответствующего договора об избежании двойного налогообложения. На сегодняшний день МИ не был ратифицирован Россией. Законопроект о ратификации МИ внесен в Государственную Думу России (нижняя палата парламента). Однако вполне вероятно, что применение договоров об избежании двойного налогообложения, участником которых является Россия, т.е. соглашение об избежании двойного налогообложения между Россией и Кипром будет значительно ограничено МИ.

Не может быть никаких гарантий того, что в будущем Налоговый кодекс РФ не будет изменен таким образом, чтобы это отрицательно сказалось на стабильности и предсказуемости налоговой системы. Эти факторы, наряду с потенциальным дефицитом государственного бюджета, повышают риск введения дополнительных налогов на Группу. Введение новых налогов или внесение изменений в действующие правила налогообложения может оказать существенное влияние на общую сумму налоговых обязательств Группы. Нет никаких гарантий того, что в будущем не потребуется производить существенно большие налоговые платежи, что может негативно сказаться на бизнесе Группы, ее финансовом состоянии и результатах деятельности.

В своем постановлении от 25 июля 2001 года № 138-0 Конституционный Суд Российской Федерации, или Конституционный Суд, ввел понятие «недобросовестный налогоплательщик» без четкого определения его критериев. Хотя это понятие не определено в российском налоговом законодательстве, оно используется налоговыми органами для отказа, например, налогоплательщику в праве на получение налоговых вычетов и льгот, предусмотренных налоговым законодательством. Налоговые органы и суды часто проявляют значительную свободу действий при толковании этого понятия в неблагоприятном для налогоплательщиков ключе.

Понятие «необоснованная налоговая выгода» было сформулировано в Постановлении Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 2006 года № 53. Данное понятие определяется в постановлении в основном ссылками на конкретные примеры налоговых льгот, полученных в результате сделки, не имеющей разумной хозяйственной цели, что может привести к отказу в их применении.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Налогообложение (продолжение)

19 июля 2017 года в Налоговый кодекс Российской Федерации были внесены положения о противодействии уклонению от уплаты налогов и принята статья 54.1 Налогового кодекса Российской Федерации. Данные положения предусматривают два конкретных критерия, которые должны быть соблюдены одновременно для предоставления налогоплательщику права на уменьшение налоговой базы или суммы налога: (i) основной целью сделки (операции) не является неуплата (неполный платеж) и (или) зачет (возврат) суммы налога.; и (ii) обязательство по сделке (операции) исполняется лицом, являющимся стороной договора, заключенного с налогоплательщиком, и (или) лицом, на которое было передано обязательство по совершению сделки (операции) в соответствии с договором или законом. В Налоговом кодексе РФ особо указывается, что подписание первичных документов неустановленным или неуполномоченным лицом, нарушение контрагентом налогового законодательства, возможность получения налогоплательщиком такого же результата путем совершения иных не запрещенных законом сделок не могут рассматриваться сами по себе как основание для признания уменьшения налоговой базы или суммы налога неправомерными. Однако применение этих критериев все еще находится на рассмотрении налоговых органов, поэтому нельзя дать никаких гарантий, что позиции налогоплательщиков не будут оспорены российскими налоговыми органами. Положения о противодействии уклонению от уплаты налогов, предусмотренные статьей 54.1 НК РФ, применяются с 19 августа 2017 года, но могут применяться и к предыдущим периодам, если это выгодно налогоплательщикам. Минфин России в своем недавнем письме указал, что концепция, изложенная в Постановлении № 53 и получившая развитие в соответствующей судебной практике, не должна применяться российскими налоговыми органами при проведении налоговых проверок после вступления в силу статьи 54.1 НК РФ. Однако на дату составления настоящего годового отчета невозможно дать никаких гарантий того, что впоследствии российские налоговые органы не будут полагаться на судебную версию концепции или даже на обе эти версии, что может привести к увеличению налоговой нагрузки налогоплательщиков. Помимо обычной налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, эти условия усложняют налоговое планирование и связанные с ним бизнес-решения. Такая неопределенность может привести к тому, что Группа будет подвергнута значительным штрафам и пеням, а также принудительным мерам, несмотря на все усилия по соблюдению требований, и может привести к большему, чем ожидалось, налоговому бремени.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Налогообложение (продолжение)

Существующие правила трансфертного ценообразования вступили в силу с 1 января 2012 года. В соответствии с этими правилами российским налоговым органам разрешается вносить корректировки в трансфертное ценообразование и накладывать дополнительные налоговые обязательства в отношении определенных типов транзакций («контролируемых» транзакций). Список «контролируемых» транзакций включает транзакции со связанными сторонами (за некоторыми исключениями, такими как гарантии между российскими небанковскими организациями и беспроцентные займы между российскими связанными сторонами) и некоторые виды трансграничных сделок. Начиная с 2019 года операции между российскими налоговыми резидентами будут контролироваться только в том случае, если сумма дохода от операций между этими сторонами в течение одного года превысит 1 млрд. руб. и в то же время выполняется одно из условий, предусмотренных статьей 105.14 Налогового кодекса Российской Федерации (например, стороны транзакции применяют разные ставки корпоративного подоходного налога). Некоторые другие операции, такие как внешнеторговые операции с товарами, обращающимися на мировых биржах, операции со сторонами из стран, включенных в черный список, операции между связанными сторонами при участии независимого посредника, а также операции между российским налоговым резидентом и иностранным налоговым резидентом (связанные стороны) попадают под контроль в случае, если сумма дохода от операций между этими сторонами в течение одного года превысит порог в 60 млн. руб. Новые правила применяются к операциям, в соответствии с которыми доходы (расходы) от таких контролируемых операций признаются после 1 января 2019 года. В качестве побочного эффекта российские налоговые органы, которые имеют право проводить налоговые проверки российских налогоплательщиков с акцентом на соблюдение действующего законодательства о трансфертном ценообразовании, больше не будут участвовать в налоговой проверке операций между российскими сторонами из-за увеличения лимитов по операциям между российскими налоговыми резидентами, но они смогут уделять больше внимания трансграничным сделкам.

Бремя доказывания рыночных цен, а также ведения конкретной документации лежит на налогоплательщиках. При определенных обстоятельствах российские налоговые органы могут применять правила и методы трансфертного ценообразования в тех случаях, когда эти правила формально не применяются, требуя доначисления налоговых платежей, рассчитанных с использованием правил трансферта, но основанных на других налоговых понятиях (например, необоснованная налоговая выгода, отсутствие экономического обоснования расходов и др.).

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Налогообложение (продолжение)

Поэтому возможно, что компании Группы, основанные в России, могут стать объектом налоговых проверок в области трансфертного ценообразования в ближайшее время. Из-за неопределенности и отсутствия устоявшейся практики применения российского законодательства о трансфертном ценообразовании российские налоговые органы могут оспаривать уровень цен, применяемых Группой в рамках «контролируемых» транзакций (в том числе определенных внутригрупповых операций), или оспаривать методы, используемые Группой для доказательства применяемых цены, и в результате начислять дополнительные налоговые обязательства. Если дополнительные налоги в отношении этих сделок будут оценены, то они могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес Группы, финансовое состояние и результаты деятельности.

Следуя общемировой тенденции к увеличению требований к сущности в различных юрисдикциях, начиная с 2019 года некоторые юрисдикции (включая традиционные оффшорные юрисдикции) вводят законодательство, требующее от компаний, зарегистрированных в соответствующей оффшорной юрисдикции, поддерживать фактическое содержание сущности на территории таких юрисдикций, что может включать, в частности, квалифицированный персонал, помещения, расположенные в конкретной юрисдикции, разумные расходы на поддержание повседневной деятельности компании.

Нельзя исключать, что на Группу могут быть возложены дополнительные расходы и/или налоговые обязательства, вытекающие из указанных требований, что может оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы, ее финансовое состояние и результаты деятельности.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Риск нарушения кибербезопасности

Группа осуществляет хранение и/или передачу конфиденциальных данных, таких как номера кредитных или дебетовых карт, мобильных телефонов и прочие данные для идентификации, и несет конечную ответственность перед своими клиентами за неспособность защитить такую информацию. В прошлом Компания уже подвергалась атакам хакеров и случаям взлома системы безопасности, и подобные случаи могут возникнуть и в будущем. В этих обстоятельствах кодирование данных и другие меры защиты не предотвратили несанкционированный доступ, и их может быть недостаточно для предотвращения случаев несанкционированного доступа в будущем. Например, в январе 2014 года Группа обнаружила некоторую несанкционированную активность на нескольких счетах кошельков. Хотя руководство не считает, что какие-либо конфиденциальные данные учетной записи клиента были скомпрометированы в результате этой деятельности, Компания понесла убыток в размере 88 млн. руб. НКО Рапида (до слияния с КИВИ Банком) также столкнулась с несколькими нарушениями безопасности до приобретения компании. Любой будущий случай нарушения системы безопасности, в том числе вследствие мошеннических действий со стороны сотрудников, может подвергнуть Компанию существенным материальным убыткам или ответственности, включая наложение штрафов и предъявление претензий в связи с несанкционированными покупками с использованием неправомерно полученных реквизитов кредитных или дебетовых карт, хищением персональных данных, имперсонацией или аналогичными правонарушениями. Неправильное использование таких конфиденциальных данных или нарушение кибербезопасности может нанести ущерб репутации Группы и помешать клиентам использовать электронные платежи, а также киоски и терминалы в целом и любые услуги Группы, в частности, увеличить операционные расходы с целью исправления нарушений или сбоев, возложить на Группу незастрахованные обязательства, увеличить риск регулятивного контроля, вовлечь Группу в судебные процессы, привести к наложению существенных пеней и штрафов со стороны государственных органов и иным образом оказать существенное негативное влияние на коммерческую деятельность, финансовое состояние и результаты деятельности Группы.

Оценка рисков

Руководство Группы считает, что его интерпретация существующего законодательства является корректной, и идет в ногу с существующей отраслевой практикой, и что позиция Группы в отношении валютного, таможенного, налогового и иных нормативных вопросов хорошо обоснована. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной, и при успешном применении ими данных трактовок максимальное влияние дополнительных потерь может оказаться существенным, а их сумма достигать 3 миллиардов рублей по оценке Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года (2.7 миллиарда рублей на 31 декабря 2018 года).

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Политика страхования

Группа не осуществляет политику страхования в отношении своих активов, деятельности либо в отношении гражданской ответственности или иных страхуемых рисков.

Существенных материальных активов, которые необходимо страховать, не имеется.

Руководство рассмотрело возможность страхования рисков прекращения деятельности в России, однако его стоимость, по мнению руководства, перевешивает возможную выгоду.

Судебные процессы

В ходе обычной деятельности Группа подвергается судебным искам и претензиям.

Руководство считает, что конечная ответственность по данным искам или претензиям, если таковая возникнет, не окажет существенного неблагоприятного воздействия на финансовое состояние или будущие операционные результаты Группы.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Требование идентификации клиентов в России

В настоящее время деятельность группы подпадает под требования "знай своего клиента", установленные Федеральным Законом РФ № 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" от 7 августа 2001 года, с поправками (закон о борьбе с отмыванием денег). На основе закона о борьбе с отмыванием денег руководство выделяет три типа потребителей в зависимости от их уровня идентификации: анонимные, прошедшие упрощенную и полную идентификацию. Все эти типы потребителей сталкиваются с различными денежными и не денежными ограничениями в отношении транзакций, которые они могут совершать, и остатков на счетах электронных денег, которые они могут держать, при этом полностью идентифицированные потребители пользуются большинством привилегий. Ограничения на использование анонимных электронных кошельков в последнее время увеличиваются, в том числе ограничения на снятие наличных и пополнение наличными анонимных электронных кошельков. Ключевая разница между упрощенной и полной идентификации заключается в том, что упрощенная идентификация может быть выполнена удаленно. Удаленная идентификация требует проверки определенных данных, предоставленных клиентами, в общедоступных базах данных. Хотя Группа выполняет все необходимые шаги по сбору данных и выполняет соответствующие процедуры идентификации лично или через такие или дополнительные общедоступные базы данных, Группа не может гарантировать, что она сможет собрать все необходимые данные для выполнения процедуры идентификации полностью или что данные, предоставленные пользователями для целей идентификации, не будут содержать ошибок или искажений и будут правильно сопоставлены с информацией, имеющейся в государственных базах данных. В конце 2017 года был принят новый закон, позволяющий также осуществлять «полную» идентификацию, проводимую дистанционно, в той степени, в которой соответствующее лицо ранее проходило идентификацию в уполномоченной кредитной организации и давало согласие на включение его данных в базу данных; однако на дату настоящего отчета такой метод идентификации также не был полностью разработан. Таким образом, сложившаяся ситуация может послужить причиной нарушения Группой требований идентификации. В случае если руководство принудят не использовать упрощенную процедуру идентификации до тех пор, пока базы данных не будут полностью запущены или в случае дальнейшего ужесточения требований к идентификации, это может негативно повлиять на количество клиентов и, следовательно, на объемы и доходы Группы. Кроме того, российское законодательство о борьбе с отмыванием денег находится в состоянии постоянного развития и допускает различные толкования. Если будет установлено, что Группа не соблюдает какое-либо из этих требований, она может не только подвергнуться штрафам и другим санкциям, но также может прекратить проведение операций, которые нарушают применимые правила, и потерять соответствующие потоки доходов.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Активы, находящиеся в залоге

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имела в залоге долговые ценные бумаги (государственные облигации) с балансовой стоимостью 3,628 и денежный депозит с балансовой стоимостью 33 (31 декабря 2018 – 1,445 и 0, соответственно) в качестве обеспечения банковских гарантий, выданных от лица Группы в пользу основных партнеров, а также имела в залоге долговые ценные бумаги с балансовой стоимостью 203 (31 декабря 2018 – 484) – в пользу ЦБ РФ.

Выданные гарантии

Группа выдает финансовые гарантии и гарантии исполнения обязательств несвязанным сторонам на срок до пяти лет по рыночной ставке. Размер гарантий, выпущенных по состоянию на 31 декабря 2019, составляет 8,545 (31 декабря 2018 – 1,260).

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Неиспользованные кредитные обязательства

Основной целью данных инструментов является обеспечение доступности средств клиенту по мере необходимости. Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованные части как активированных, так и не активированных клиентами лимитов по займам по картам рассрочки. Обязательства по предоставлению кредитов зависят от того, активирует ли клиент карту рассрочки в первый раз или поддерживает определённый уровень кредитования. С 2019 года Группа начала отменять кредитное предложение и сокращать лимиты, если клиент не использовал карту в течение 120 дней. непогашенные кредитные лимиты, которые могут быть использованы, включая кредитные лимиты, еще не активированные клиентами, и соответствующие обязательства составили по состоянию на 30 июня 2019 года 26.8 миллиарда рублей (30.1 миллиард рублей по состоянию на 31 декабря 2018).

Суммы кредитных лимитов включают максимальный уровень кредитного риска по обязательствам кредитного характера. Анализ изменений в резервах под ожидаемые кредитные убытки в связи с изменениями соответствующих валовых балансовых сумм за года, закончившиеся 31 декабря, представлен ниже:

	2018	2019
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(111)	(84)
Изменения, связанные с финансовыми инструментами (возникшими или приобретенными) / прекращенными в течение отчетного периода	27	(14)
Суммы списанные	—	—
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	(84)	(98)

Общая непогашенная договорная сумма неиспользованных лимитов по условным обязательствам и обязательствам, признанным на балансе, не обязательно отражает будущие потребности в денежных средствах, поскольку эти финансовые инструменты могут истекать или прекращаться без финансирования. В соответствии с условиями обслуживания карт рассрочки Группа имеет право отказаться от выдачи, активации, перевыпуска или разблокировании карты рассрочки и устанавливает лимит по карте рассрочки по своему усмотрению и без объяснения причин. Группа также имеет право увеличить или уменьшить лимит кредитной карты в любое время без предварительного уведомления.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Расчеты и операции со связанными сторонами

В следующей таблице представлена общая сумма сделок, которые были заключены со связанными сторонами в течение лет, закончившихся 31 декабря 2019 и 2018 годов, а также балансовые остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019		По состоянию на 31 декабря 2019	
	Продажи/ доходы от операций со связанными сторонами	Покупки / расходы от операций со связанными сторонами	Суммы задолженности связанных сторон	Суммы, причитающиеся связанным сторонам
Ассоциированные компании	121	(568)	–	(74)
Ключевой управленческий персонал	1	(288)	–	(83)
Прочие связанные стороны	4	(27)	5	(1)

	За год, закончившийся 31 декабря 2018		По состоянию на 31 декабря 2018	
	Продажи/ доходы от операций со связанными сторонами	Покупки / расходы от операций со связанными сторонами	Суммы задолженности связанных сторон	Суммы, причитающиеся связанным сторонам
Ассоциированные компании	–	–	180	(185)
Ключевой управленческий персонал	12	(168)	–	(70)
Прочие связанные стороны	4	(24)	6	(3)

Вознаграждение высшего руководства компании и Совета директоров в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, в основном, состоит из краткосрочных вознаграждений в сумме 253 (120 – за 2018 год, 115 – за 2017 год) и выплат на основе акций в сумме 34 (36 – за 2018 год, 22 – за 2017 год).

32. Управление рисками

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

Валютный риск

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

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Управление рисками (продолжение)*Чувствительность к изменению валютного курса*

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

	Изменение курса доллара США	Эффект на прибыль до налогообложения Прибыль/(убыток)
2019	+13% - 11%	147 (124)
2018	+14% - 14%	329 (329)
	Изменение курса евро	Эффект на прибыль до налогообложения
2019	+13% - 11%	192 (162)
2018	+14% - 14%	196 (196)

Риск ликвидности и управление капиталом

Риск ликвидности - это риск того, что предприятие столкнется с трудностями при выполнении своих обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами. Группа стремится поддерживать стабильную базу финансирования, состоящую в основном из депозитов агентов, текущих счетов и средств в банках, депозитов покупателей и долговых обязательств. Депозиты, полученные от агентов, подлежат оплате по требованию, но обычно зачитываются в счет будущих платежей, полученных через агентов. Группа предполагает, что агентские депозиты и далее будут зачитываться в счет будущих платежей и не будут предъявляться агентами к оплате. Счета клиентов и средства других банков, торговая и прочая кредиторская задолженность подлежат оплате по требованию. Группа имеет достаточные остатки денежных средств и держит их в диверсифицированных портфелях ликвидных инструментов, таких как государственные облигации, корреспондентский счет в ЦБ РФ и депозиты овернайт в коммерческих банках с высоким рейтингом, чтобы иметь возможность своевременно и стабильно реагировать на непредвиденные потребности в ликвидности.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Управление рисками (продолжение)

С 2014 года российская экономика переживает период макроэкономического замедления и нехватки ликвидности на ряде рынков (в том числе и на тех, где работает Группа) вследствие таких причин как падение цен на нефть, девальвация рубля и режим экономических санкций. Банки и другие субъекты в России снизили кредитные лимиты в повседневной деятельности, и было отмечено, что провайдеры и партнеры Группы также начали и в некоторых случаях продолжают требовать от Группы больших сумм залога, чтобы хеджировать свои риски. На сегодняшний день Группа была способна соответствовать этим условиям и требованиям, хотя дефицит ликвидности на рынке при усугублении ситуации может иметь дальнейшие негативные последствия для операций Группы, которые не могут быть в настоящее время надежно оценены.

В соответствии с требованиями ЦБ РФ капитал банка, рассчитанный на основе инструкций ЦБ РФ, должен составлять не менее определенной части активов, скорректированных по уровню риска. По состоянию на 31 декабря 2019 года норматив достаточности капитала КИВИ Банка (АО) находится выше минимального требуемого уровня 8%. Группа осуществляет мониторинг выполнения требований на ежедневной основе и ежемесячно направляет отчеты в ЦБ РФ. За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., КИВИ Банк (АО) отвечал требованиям по достаточности капитала.

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

	Срок:			
	Итого	До востребования	В течение года	Более года
Долговые обязательства (Примечание 18)	1,545	–	–	1,545
Арендные обязательства (Примечание 23)	1,357	–	340	1,017
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 19)	27,295	27,295	–	–
Задолженность по счетам клиентов и перед банками (Примечание 20)	21,963	18,712	2,807	444
Итого по состоянию на 31 декабря 2019	52,160	46,007	3,147	3,006
	Срок:			
	Итого	До востребования	В течение года	Более года
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 19)	27,499	27,499	–	–
Задолженность по счетам клиентов и перед банками (Примечание 20)	18,105	16,002	1,866	237
Итого по состоянию на 31 декабря 2018	45,604	43,501	1,866	237

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Финансовые активы Группы, потенциально подвергающие Компанию, ее дочерние, совместно-контролируемые и ассоциированные предприятия кредитному риску, состоят, главным образом, из дебиторской задолженности, кредитов и займов выданных, денежных средств и краткосрочных инвестиций. Группа реализует услуги на основе предоплаты или допускает наличие дебиторской задолженности только со стороны покупателей и заказчиков с надлежащей кредитной историей – крупных провайдеров и агентов с достаточной и надлежащей кредитной историей. Дебиторская задолженность Группы со стороны провайдеров и прочих контрагентов, за исключением агентов, обычно не облагается процентами и не требует обеспечения. Дебиторская задолженность Группы со стороны агентов облагается процентами и не подразумевает обеспечения. Группа хранит денежные средства преимущественно в крупных российских и международных банках, включая ЦБ РФ, которые, по мнению руководства, имеют минимальный риск дефолта, хотя кредитные рейтинги российских и казахских банков обычно ниже, чем у банков на более развитых рынках. Краткосрочные инвестиции включают долговые инструменты с фиксированной процентной ставкой, выпущенные российским государством.

Анализ обесценения проводится на каждую отчетную дату с использованием матрицы резервирования для измерения ожидаемых кредитных убытков. Ставки резервирования рассчитываются на основе количества дней с просроченной задолженностью для разделения клиентов на сегменты, в соответствии с уровнем потерь. Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску для этого вида задолженности (Примечание 14).

Ниже приводится информация о подверженности кредитному риску по торговой и прочей дебиторской задолженности (кроме авансов выданных) с использованием матрицы резервирования:

По состоянию на 31 декабря 2019

	Дни просрочки				Итого
	Текущая и <30 дней	30-60 дней	61-90 дней	>91 дня	
Ставка ожидаемых кредитных убытков	0.10%	1%	57%	94%	
Подверженность риску дефолта	5,143	490	362	76	6,071
Ожидаемые кредитные убытки	(6)	(3)	(208)	(71)	(288)

По состоянию на 31 декабря 2018

	Дни просрочки				Итого
	Текущая и <30 дней	30-60 дней	61-90 дней	>91 дня	
Ставка ожидаемых кредитных убытков	0.26%	3%	36%	98%	
Подверженность риску дефолта	7,672	96	22	331	8,121
Ожидаемые кредитные убытки	(20)	(3)	(8)	(323)	(354)

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Управление рисками (продолжение)

Группа оценивает концентрацию риска в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности как низкую, так как ее клиенты находятся в нескольких юрисдикциях и отраслях и работают в основном на независимых рынках. В таблице ниже приведены остатки по расчетам с крупнейшими контрагентами как процент от соответствующих суммарных значений:

	Расчеты с покупателями и прочая дебиторская задолженность	
	По состоянию на 31 декабря 2018	По состоянию на 31 декабря 2019
Концентрация кредитных рисков по основным контрагентам, % от суммарного значения		
5 крупнейших контрагентов	40%	43%
Прочие	60%	57%

Группа также подвергается существенному кредитному риску в рамках проекта по картам рассрочки СОВЕСТЬ, где КИВИ Банк (АО) выступает в качестве кредитора и несет весь кредитный риск по непогашенным кредитам. При предоставлении займов по картам рассрочки СОВЕСТЬ Группа использует автоматизированные скоринговые модели оценки платежеспособности и индивидуально оценивает каждую заявку на вероятность мошенничества и социального дефолта. Используется информация крупных кредитных бюро, а также некоторые другие данные, включая оценку потенциальных последствий изменений макроэкономических условий и региональной принадлежности заявителя, для одобрения или отклонения заявки. Затем КИВИ Банк (АО) может использовать ручную верификацию для определения кредитного лимита для одобренных заявителей. КИВИ Банк (АО) использует современные перспективные модели, основанные на анализе транзакционного поведения отдельных клиентов с целью прогнозирования и стимулирования использования, а также предотвращения мошенничества, а также КИВИ Банк (АО) использует миграционный матричный подход для расчета резервов на ожидаемые кредитные убытки по займам.

КИВИ Банк (АО) распространяет свои карты рассрочки среди клиентов в федеральном масштабе во всех регионах России. Целевая аудитория – граждане РФ с постоянной регистрацией в возрасте от 18 до 70 лет. КИВИ Банк (АО) также использует различные каналы распространения и стратегии для привлечения клиентов и поэтому считает, что его кредитный риск хорошо диверсифицирован.

Руководство создало кредитный комитет, который разрабатывает и утверждает общие принципы кредитования и принимает специальные меры по снижению кредитного риска, такие как снижение кредитных лимитов для ненадежных клиентов и более продвинутое скоринговые модели для новых заемщиков. Балансовая стоимость выданных займов и максимальная сумма кредитного риска по данным видам активов приведены в Примечании 13.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Финансовые инструменты

Основные финансовые инструменты Группы состояли из кредитов и займов выданных, торговой и прочей дебиторской задолженности, задолженности по счетам клиентов и перед банками, торговой и прочей кредиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, долгосрочных и краткосрочных долговых инструментов и резервов на счетах ЦБ РФ. Группа также имеет различные финансовые активы и обязательства, возникающие непосредственно из ее деятельности. В течение года Группа не осуществляла торговлю финансовыми инструментами.

Справедливая стоимость финансовых инструментов Группы на 31 декабря 2019 и 2018 гг. представлена с разбивкой по типам в нижеприведенной таблице:

		По состоянию на 31 декабря 2018		По состоянию на 31 декабря 2019	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Долговые ценные бумаги *	AC	1,929	1,931	3,825	3,913
Долговые ценные бумаги *	FVOCI	–	–	1,294	1,294
Долгосрочные кредиты и займы	AC	159	159	249	249
Долгосрочные кредиты и займы	FVPL	71	71	16	16
Итого по финансовым активам		2,159	2,161	5,384	5,472

* С середины 2019 года Группа держит два портфеля долговых ценных бумаг с различными бизнес моделями, целями которых являются, в одном случае, хранение ценных бумаг для получения договорных денежных потоков, а в другом – как получение договорных денежных потоков, так и продажа.

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

- AC – учитываемые по амортизированной стоимости;
- FVOCI – учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- FVPL – учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных займов выданных, размещенных краткосрочных депозитов, долговых обязательств, дебиторской и кредиторской задолженности, резервов на счетах ЦБ РФ, арендных обязательств, средств клиентов и средств банков в основном близка к справедливой стоимости соответствующих инструментов ввиду их краткосрочности.

Долговые ценные бумаги Группы в основном состоят из государственных и высококачественных корпоративных облигаций, номинированных в рублях, с процентной ставкой 6,4% - 10.75% и сроком погашения до мая 2033 года. Часть долговых ценных бумаг находится в залоге (Примечание 30).

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Финансовые инструменты (продолжение)

Долгосрочные кредиты, как правило, представлены рублевыми кредитами, выданными российским юридическим лицам, и имеют срок погашения до семи лет. Для целей измерения справедливой стоимости этих кредитов Группа использует сопоставимую рыночную процентную ставку, находящуюся в диапазоне 9-35%.

В таблице ниже приведена иерархия расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, подлежащих учету или раскрытию по справедливой стоимости:

		Основа расчета справедливой стоимости			
		Существенные			
		Котировки на открытых рынках	наблюдаемые вводные данные	Существенные ненаблюдаемые вводные данные	
Дата оценки	Итого	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	
Активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток					
Долгосрочные кредиты и займы выданные	31 декабря 2019	16	—	—	16
Активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход					
Долговые ценные бумаги	31 декабря 2019	1,294	1,294	—	—
Активы, по которым раскрывается справедливая стоимость					
Долговые ценные бумаги	31 декабря 2019	3,913	3,913	—	—
Долгосрочные кредиты и займы выданные	31 декабря 2019	249	—	—	249
Активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток					
Долгосрочные кредиты и займы выданные	31 декабря 2018	71	—	—	71
Активы, по которым раскрывается справедливая стоимость					
Долговые ценные бумаги	31 декабря 2018	1,931	1,931	—	—
Долгосрочные кредиты и займы выданные	31 декабря 2018	159	—	—	159

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, не было переходов между уровнем 1 и уровнем 2 справедливой стоимости и не было переходов в или из уровня 3 справедливой стоимости.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

Что касается оценки справедливой стоимости на уровне 3, то руководство считает, что никакие разумно возможные изменения в любом из ненаблюдаемых исходных данных не должны быть чувствительными для финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости.

Методы оценки и допущения

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

Долгосрочные выданные займы с фиксированной ставкой оцениваются Группой на основе таких показателей, как процентные ставки, сроки погашения, факторы конкретного странового и отраслевого рисков и индивидуальная кредитоспособность клиента.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Выплаты на основе акций

34.1. Опционные планы

По состоянию на 31 декабря 2019 Группа имеет следующие действующие опционные планы:

	2012 Опционная программа для сотрудников (2012 ESOP)	2015 Программа по наделению сотрудников акциями с ограниченными правами (RSU)	2019 Опционная программа для сотрудников (2019 ESOP)
Дата утверждения	октябрь 2012	июль 2015	июнь 2019
Тип акций	акции класса В	акции класса В	акции класса В
Количество зарезервированных опционов или RSU	До 7 % от общего количества акций	До 2,100,000 акций	До 3,100,000 акций
Цена исполнения	Для выданных в течение: 2012 года: 13.65 долларов США 2013 года: 41.24 - 46.57 долларов США 2014 года: 34.09 - 37.89 долларов США 2017 года: 23.94 долларов США	Для выданных в течение: 2016 года: н/п 2017 года: н/п 2018 года: н/п 2019 года: н/п	Для выданных в течение: 2019 года: 16.75 долларов США
Базис исполнения	Акции	Акции	Акции
Дата окончания	декабрь 2020	декабрь 2022	декабрь 2026
Период наделения правами	До 4 лет	Три периода введения во владение, но не более 2 лет	Два периода введения во владение, но не более 4 лет
Прочие существенные условия	Опционы не подлежат передаче	- Опционы не подлежат передаче - Все прочие условия акций по плану 2015 RSU определяются советом директоров Компании или ГД, если он уполномочен советом директоров действовать в качестве управляющего планом	- Опционы не подлежат передаче - Комитет по вознаграждениям Совета директоров, действующий в качестве администратора плана, уполномочен принимать, изменять и отменять такие административные правила, руководящие принципы и практику, касающиеся плана, которые он сочтет целесообразными.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Выплаты на основе акций (продолжение)**34.1. Опционные планы (продолжение)**

В апреле 2018 года КИВИ ПИЭЛСИ создала КИВИ Траст по управлению акциями, предназначенными сотрудникам, который владеет акциями, зарезервированными для выдачи в рамках планов ESOP и RSU, и распределяет их сотрудникам, при реализации их опционов. Траст не является юридическим лицом и основные решения, касающиеся его деятельности, определяются КИВИ ПИЭЛСИ. Для целей данной финансовой отчетности КИВИ Траст учитывается как часть КИВИ ПИЭЛСИ.

34.2. Изменения в существующих опционах

Следующая таблица иллюстрирует изменения в опционах на акции в течение года, закончившегося 31 декабря 2019:

	На 31 декабря 2018	Предоставленные в течение периода	Изъятые в течение периода	Исполненные в течение периода	На 31 декабря 2019
2012 ESOP	1,516,981	—	(60,000)	(303,206)	1,153,775
2015 RSU план	813,019	132,800	(14,899)	(565,197)	365,723
2019 ESOP	—	1,280,000	(350,000)	—	930,000
Итого	2,330,000	1,412,800	(424,899)	(868,403)	2,449,498

На 31 декабря 2019 года Компания имела 2,083,775 неисполненных опционов, в том числе 1,153,775 наделенных правами и 930,000 не наделенных правами исполнения, и 365,723 неисполненных RSU, в том числе 33,466 наделенных правами и 332,257 не наделенных правами исполнения.

Средневзвешенная цена опционов, исполненных в рамках ESOP, в течение года, составила 13,65 доллара США, а исполненных в рамках плана RSU - ноль.

34.3. Оценка выплат на основе акций

Оценка всех предоставленных опционов, предполагающих выплаты, основанные на акциях, суммирована в нижеприведенной таблице:

Опционный план/ Дата предостав- ления	Кол-во опционов / RSU	Дивиденд- ная доход- ность, %	Вола- тиль- ность, %	Безрис- ковая процент- ная ставка, %	Ожида- емый срок, лет	Средне- взвешенная цена акции (долл. США)	Средне- взвешенная справедливая стоимость опциона/ RSU (долл. США)	Метод оценки
2012 ESOP	4,128,521	0-5.03%	28%- 49.85%	0.29%- 3.85%	2-4	28.10	7.14	Блэка- Шоулза- Мертон
2015 RSU план	2,035,808	0-5.7%	40.65%- 64.02%	2.89%- 4.34%	0-2	15.26	14.56	Биномиаль- ный
2019 ESOP	1,280,000	5.7%	41.12%	1.91%- 1.94%	0-4	19.81	5.23	Блэка- Шоулза- Мертон

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КИВИ ПИЭЛСИ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Выплаты на основе акций (продолжение)

Коэффициент потери прав на RSU, выданных за год, составляет от нуля до 10%. Он базируется на исторических данных и текущих ожиданиях и не обязательно отражает фактический коэффициент потери прав, который может сложиться. Ожидаемая волатильность отражает предположение о том, что историческая волатильность акций в течение срока, приближенного к сроку действия опциона, отражает будущий тренд, который не обязательно будет соответствовать реальной картине.

34.4. Расходы по выплатам на основе акций

Сумма расходов по выплатам на основе акций, расчеты по которым производятся долевыми инструментами, за год, окончившийся 31 декабря 2019, составила 464 (2018 – 635, 2017 – 398).

35. События после отчетной даты

Распределение дивидендов

13 марта 2020 совет директоров Компании одобрил дивиденды на общую сумму 13,660,424 долларов США (эквивалентно 1,011).

Рокетбанк

В марте 2020 года совет директоров принял решение прекратить деятельность проекта Рокетбанк, и в настоящее время Группа изучает наиболее эффективный способ использования или утилизации активов Рокетбанка.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.