

Международный инвестиционный банк

Консолидированная финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

С приложением заключения независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	6
2. Базовые принципы составления консолидированной финансовой отчетности	8
3. Основные положения учетной политики	8
4. Существенные учетные суждения и оценки	27
5. Денежные средства и их эквиваленты	29
6. Депозиты в банках и других финансовых институтах	29
7. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30
8. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	32
9. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	33
10. Долгосрочные кредиты банкам	33
11. Кредиты клиентам	34
12. Инвестиционная недвижимость	36
13. Основные средства	37
14. Прочие активы и обязательства	39
15. Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	39
16. Долгосрочные займы банков	40
17. Выпущенные долговые ценные бумаги	40
18. Капитал	41
19. Условные обязательства, обязательства по предоставлению займов	42
20. Аренда	43
21. Процентные доходы и процентные расходы	43
22. Общехозяйственные и административные расходы	43
23. Управление рисками	44
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	56
25. Переданные финансовые активы, признание которых не прекращено	62
26. Информация по сегментам	63
27. Взаимозачет финансовых инструментов	67
28. Операции со связанными сторонами	68
29. Достаточность капитала	68
30. События после отчетной даты	69

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Совету Международного инвестиционного банка

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Международного инвестиционного банка (далее «Банк») и его дочерних организаций (в совокупности «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения нами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



15 марта 2016 года

г. Москва, Российская Федерация

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**На 31 декабря 2015 года***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	59 519	65 918
Депозиты в банках и других финансовых институтах	6	100 392	34 371
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	1 844	311
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	93 031	24 973
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	8	23 028	13 903
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9	50 034	81 000
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	9	73 194	42 634
Долгосрочные кредиты банкам	10	140 597	132 032
Кредиты клиентам	11	165 742	108 276
Инвестиционная недвижимость	12	33 819	52 879
Основные средства	13	66 393	53 207
Прочие активы	14	1 810	2 028
Итого активы		809 403	611 532
Обязательства			
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	15	113 373	58 669
Текущие счета клиентов		7 430	4 788
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	29 898	21 705
Долгосрочные займы банков	16	44 187	20 540
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	212 724	112 759
Прочие обязательства	14	4 088	3 656
Итого обязательства		411 700	222 117
Капитал	18		
Объявленный капитал	3	1 300 000	1 300 000
Неоплаченный капитал		(996 947)	(1 027 382)
Оплаченный капитал		303 053	272 618
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(1 664)	(999)
Фонд переоценки основных средств		31 453	35 095
Фонд переоценки валют		(120)	(224)
Нераспределенная прибыль за вычетом чистой прибыли за отчетный год		62 925	78 687
Чистая прибыль за отчетный год		2 056	4 238
Итого капитал		397 703	389 415
Итого капитал и обязательства		809 403	611 532

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Николай Косов



Председатель Правления

Евгени Атанасов



Директор Финансового департамента

15 марта 2016 года

Прилагаемые примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**За год, закончившийся 31 декабря 2015 года***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Финансовый результат от продолжающейся деятельности			
Процентные доходы	21	27 132	16 799
Процентные расходы	21	(17 744)	(4 777)
Чистый процентный доход		9 388	12 022
Создание резерва под обесценение кредитов клиентам	11	(6 166)	(3 572)
Чистый процентный доход после вычета резерва под обесценение кредитов		3 222	8 450
Комиссионные доходы		548	42
Комиссионные расходы		(133)	(117)
Чистый комиссионный доход/(расход)		415	(75)
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами		(11 963)	(17 993)
Чистый доход по переоценки активов и обязательств в иностранной валюте		22 983	20 354
Чистый доход по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	21	3 204	5 165
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	12	5 214	8 116
Доход/(расход) от переоценки инвестиционной недвижимости	12	(2 500)	257
Выручка от продажи запасов		–	3 569
Прочие расходы		(296)	(225)
Чистые непроцентные доходы		16 642	19 243
Доходы от операционной деятельности		20 279	27 618
Восстановление/(создание) резерва под обесценение прочих активов	14	89	(1 730)
Общехозяйственные и административные расходы	22	(16 908)	(16 931)
Себестоимость реализованных запасов		–	(4 305)
Прочие операционные расходы		(1 404)	(414)
Операционные расходы		(18 223)	(23 380)
Чистая прибыль за год		2 056	4 238

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2015 года***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Чистая прибыль за год		2 056	4 238
Прочий совокупный доход/(расход)			
<i>Прочий совокупный доход/(расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Изменение нереализованной переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(665)	(1 213)
Влияние пересчета в валюту отчетности		104	995
Чистый прочий совокупный расход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(561)	(218)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Переоценка основных средств	13	(3 642)	1 720
Чистый прочий совокупный (расход)/доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(3 642)	1 720
Прочий совокупный (расход)/доход		(4 203)	1 502
Итого совокупный (расход)/доход за год		(2 147)	5 740

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2015 года***(В тысячах евро)*

			<i>Фонд переоценки инвести- ционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Фонд переоценки основных средств</i>	<i>Фонд переоценки валют</i>	<i>Нераспреде- ленная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
	<i>Объявленный капитал</i>	<i>Неоплаченный капитал</i>					
На 31 декабря 2013 года	1 300 000	(1 058 685)	214	33 375	(1 219)	78 687	352 372
Прибыль за год	—	—	—	—	—	4 238	4 238
Прочий совокупный доход за год	—	—	(1 213)	1 720	995	—	1 502
Итого совокупный доход	—	—	(1 213)	1 720	995	4 238	5 740
Взносы в капитал (Примечание 18)	—	31 303	—	—	—	—	31 303
На 31 декабря 2014 года	1 300 000	(1 027 382)	(999)	35 095	(224)	82 925	389 415
Прибыль за год	—	—	—	—	—	2 056	2 056
Прочий совокупный расход за год	—	—	(665)	(3 642)	104	—	(4 203)
Итого совокупный расход	—	—	(665)	(3 642)	104	2 056	(2 147)
Взносы в капитал (Примечание 18)	—	30 435	—	—	—	(20 000)	10 435
На 31 декабря 2015 года	1 300 000	(996 947)	(1 664)	31 453	(120)	64 981	397 703

Прилагаемые примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**За год, закончившийся 31 декабря 2015 года***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	2015 год	2014 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты и комиссии, полученные по депозитам и долгосрочным кредитам банкам и другим финансовым институтам, и кредитам клиентов		17 498	8 495
Проценты и комиссии выплаченные		(1 497)	(1 342)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами		(5 420)	3 426
Денежные поступления от аренды		5 214	8 116
Общехозяйственные и административные расходы		(15 814)	(16 592)
Прочие операционные расходы по банковским операциям		(932)	(426)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств		(951)	1 677
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Депозиты в банках и других финансовых институтах		(76 379)	10 857
Долгосрочные кредиты банкам		(5 904)	(70 127)
Кредиты клиентам		(61 048)	(72 944)
Прочие активы		401	6 744
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства и депозиты банков и других финансовых институтов		60 572	6 978
Текущие счета клиентов		2 618	1 452
Прочие обязательства		135	(541)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		(80 556)	(115 904)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(245 442)	(295 580)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		166 802	284 823
Покупка инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		–	(7 139)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		20 868	5 626
Вложения в инвестиционную недвижимость		(33)	(154)
Приобретения основных средств		(2 764)	(1 817)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		(60 569)	(14 241)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение долгосрочных займов банков		21 448	17 852
Погашение долгосрочных займов банков		(1 123)	(262)
Выпуск долговых ценных бумаг		184 399	131 070
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(78 725)	(1 846)
Взносы в уставной капитал		10 435	31 303
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		136 434	178 117
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(1 708)	(2 099)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(6 399)	45 873
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		65 918	20 045
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	59 519	65 918

Прилагаемые примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(В тысячах евро)

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Международного инвестиционного банка (далее – «Банк») и его дочерних компаний. Банк и его дочерние компании далее совместно именуются «Группа». Международный инвестиционный банк является материнской компанией Группы. Перечень дочерних компаний Банка приведен в Примечании 2.

Банк был создан в 1970 году и начал свою деятельность 1 января 1971 года. Банк является международной организацией, осуществляющей свою деятельность на основе Межправительственного Соглашения об образовании Международного инвестиционного банка (далее – «Соглашение») и Устава. Соглашение было ратифицировано странами-членами Банка и зарегистрировано в Секретариате Организации Объединенных Наций в декабре 1971 года. Основным видом деятельности Банка является предоставление кредитов на коммерческих принципах для осуществления национальных инвестиционных проектов в странах-членах Банка и на другие цели, утвержденные Советом Банка. Банк также проводит операции с ценными бумагами и иностранной валютой. Банк осуществляет свою деятельность из своего офиса в России, Москве, ул. Маши Порываевой, 7.

Средняя штатная численность сотрудников Группы в 2015 году составила 237 человека (2014 год: 179 человек).

31 июля 2014 года Совет Евросоюза ввел секторальные санкции в отношении Российской Федерации. В преамбулах решения Совета ЕС от 31 июля 2014 года (параграф 9) и разработанного на его основе Положения Совета ЕС №833/2014 от 31 июля 2014 года (параграф 5) особо оговаривается, что «вводимые санкции не распространяются на базирующиеся в Российской Федерации институты, обладающие международной правосубъектностью и учрежденные на основе межправительственных соглашений, в которых Российская Федерация является одним из участников». Таким образом, Международный инвестиционный банк не попал под соответствующие ограничительные меры.

Несмотря на сохраняющуюся сложную внешнюю обстановку и непрогнозируемое ухудшение финансовой среды в стране пребывания штаб-квартиры Банка в 2015 году, Банк продолжает развивать свою деятельность.

- ▶ Венгрия возобновила свое членство в Банке. В ходе 102-го заседания Совета МИБ (20-21 ноября 2014 года, г. София) страны-члены единогласно одобрили вступление Венгрии в Банк, в мае 2015 года Венгрия завершила необходимые внутригосударственные процедуры и стала полноправным членом Банка, осуществив взнос в уставный капитал. Доля Венгрии в оплаченном капитале МИБ на конец 2015 года составляет 30 млн евро.
- ▶ В результате вступления Венгрии доля Российской Федерации в оплаченном капитале упала ниже 50% и составила 49,5%, доля стран ЕС выросла до 47%.
- ▶ Близится к завершению программа докапитализации Банка, объявленная в ходе 99-го заседания Совета МИБ: в декабре 2015 года Монголия внесла свой взнос в размере 0,43 млн евро.
- ▶ При содействии Министерства финансов Словацкой Республики в апреле 2015 года в Братиславе открыто первое отделение Банка – Европейское региональное отделение МИБ.
- ▶ Продолжается процесс перехода на новую структуру корпоративного управления и внесение соответствующих изменений в учредительные документы Банка: открытый к подписанию в мае 2014 Протокол о внесении изменений в Соглашение об образовании МИБ и его Устав подписан всеми странами-членами, начаты процедуры ратификации, необходимые для вступления в силу Протокола.
- ▶ Банку присвоены следующие рейтинги инвестиционного уровня: рейтинг на уровне BVB-, прогноз стабильный от Fitch Ratings, рейтинг на уровне Baa1, прогноз стабильный от Moody's. Также в октябре 2015 года рейтинговое агентство Dagong Global Credit Rating присвоило Банку рейтинг на уровне A, прогноз стабильный. При этом, МИБ стал первым международным финансовым институтом, получившим рейтинг китайского агентства.
- ▶ Продолжается совершенствование системы риск-менеджмента МИБ.
- ▶ Выполнена задача по страновой диверсификации операций Банка – за счет реализации проектов практически во всех странах-членах или с их участием.

(В тысячах евро)

1. Описание деятельности (продолжение)

- ▶ Продолжается модификация кредитного инструментария, в частности, приоритетным стало участие Банка в синдицированном кредитовании совместно с ведущими финансовыми институтами, выдана первая банковская гарантия.
- ▶ В 2015 году МИБ реализовал дополнительные выпуски своих ценных бумаг в России, прошел ofertу по ценным бумагам предыдущих выпусков, разместил первый выпуск в Румынии в национальной валюте, привлек долгосрочные кредиты от банков, включая фондирование от Credit Suisse, льготное фондирование от Словацкого Эксимбанка, а также от болгарских партнеров.

Страны-члены Банка

Странами-членами Банка являются (в % указана доля в оплаченном капитале Банка):

Страны-члены	2015 год, %	2014 год, %
Российская Федерация	49,505	55,031
Республика Болгария	13,926	15,481
Чешская Республика	10,023	11,142
Венгрия	9,899	–
Словацкая Республика	7,088	7,880
Румыния	6,089	6,769
Республика Куба	1,769	1,966
Социалистическая Республика Вьетнам	1,211	1,346
Монголия	0,490	0,385
	100,000	100,000

В соответствии с Соглашением каждая страна-член Банка может отказаться от членства в нем с уведомлением об этом Совета Банка не менее чем за шесть месяцев. В этом случае должны быть урегулированы все обязательства Банка перед соответствующей страной-членом Банка.

Страны-члены Банка имеют право голосовать на заседаниях Совета, каждая страна-член имеет в Совете один голос независимо от размера ее вклада в капитал Банка.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в странах-членах Банка

На территории стран-членов Банк освобождается от уплаты налогов и сборов и пользуется всеми льготами, которыми в этих странах пользуются дипломатические представительства.

Деятельность Банка не подвержена регулированию со стороны Центральных банков стран-членов Банка, включая страну местопребывания.

Экономические условия деятельности в странах-членах Банка

Страны-члены Банка переживают политические и экономические перемены, которые затрагивают и могут затрагивать в будущем деятельность предприятий в этих странах. Как следствие, осуществление деятельности в некоторых странах-членах Банка сопряжено с рисками, которым обычно не подвергаются предприятия, действующие в странах с развитой рыночной экономикой.

Представленная Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности в странах-членах Группы на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Развитие в будущем условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки, сделанной руководством Группы в целях составления настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(В тысячах евро)

2. Базовые принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), утвержденными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Дочерняя компания

Банк является материнской организацией Группы, в состав которой на 31 декабря 2014 года входит дочерняя компания со 100-процентным участием Банка – АО «МИБ Капитал», учрежденная в 2012 году для решения вопросов, связанных с деятельностью МИБ на территории Российской Федерации, в том числе для доверительного управления имуществом Банка. Уставный капитал дочерней компании при создании был определен в размере 10 тыс. рублей (эквивалент 250 евро). В 2013 году Банк осуществил дополнительный взнос в уставный капитал дочерней компании в размере 11 161 тыс. евро. В течение 2015 года проведена декапитализация уставного капитала дочерней компании в размере 7 138 тыс. евро.

Принципы оценки финансовых показателей

Представленная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактической стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, а также зданий и инвестиционной недвижимости, отраженных по переоцененной стоимости.

Составление и представление финансовой отчетности

Финансовый год Группы начинается 1 января и заканчивается 31 декабря.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Евро является функциональной валютой и валютой представления данных консолидированной финансовой отчетности Группы, так как евро наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Группой операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность, поскольку основная часть финансовых активов и обязательств, доходов и расходов Группы выражена в евро.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах евро (далее – «тыс. евро»), если не указано иное.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Группа применила следующие пересмотренные МСФО и интерпретации, вступившие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года:

Поправки к МСФО (IAS) 19 – Программы с установленными выплатами: взносы работников

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц при отражении в учете программ с установленными выплатами. В случае если такие взносы связаны с услугами, они должны относиться на периоды оказания услуг путем уменьшения стоимости услуг. Поправки уточняют что, если величина взносов не зависит от стажа работы, компания вправе признавать их в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг. Данные поправки не оказывают влияния на Группы, поскольку Группа не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающих взносы со стороны работников или третьих лиц.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 года и впервые применяются Группой в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, касающиеся определения терминов «условие достижения результатов» и «условие периода оказания услуг», которые являются условиями наделения правами, в том числе следующие моменты:

- ▶ условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- ▶ целевой показатель результатов деятельности должен быть достигнут в течение периода оказания услуг контрагентом;
- ▶ целевой показатель результатов деятельности может относиться как к операциям или деятельности самой компании, так и к операциям или деятельности другой компании, входящей в ту же группу;
- ▶ условие достижения результатов деятельности может быть рыночным или нерыночным;
- ▶ если контрагент вне зависимости от причины прекращает оказывать услуги в течение периода наделения правами, то условие периода оказания услуг не выполняется.

Приведенные выше определения соответствуют тем, которые применялись Группой в прошлых периодах при определении условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами. Поэтому данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном вознаграждении, классифицированные как обязательства (или активы), возникающие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IAS) 39. Такой подход соответствует текущей учетной политике Группы, и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- ▶ компания должна раскрыть суждения, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8; сюда относятся краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, объем продаж или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- ▶ раскрытие информации о сверке сегментных активов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия информации в отношении сегментных обязательств.

Группа не применяла критерии агрегирования, предусмотренные пунктом 12 МСФО (IFRS) 8. Группа представляла сверку сегментных активов с общими активами в предыдущие периоды и продолжает раскрывать эту информацию в Примечании 25 к настоящей консолидированной финансовой отчетности, так как она предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, для целей принятия решений.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в «Основаниях для заключения», что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме выставленного счета, если эффект дисконтирования является несущественным. Такой подход соответствует текущей учетной политике Группы, и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между валовой балансовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего периода Группа отразила корректировки по результатам переоценки комплекса зданий, принадлежащих Группе.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и включается в раскрытие информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая привлекает управляющую компанию, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющей компании. Данная поправка не оказывает влияния на Группу, так как она не привлекает другие компании для предоставления услуг ключевого управленческого персонала.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 года и впервые применяются Группой в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет порядок использования исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- ▶ из сферы применения МСФО (IFRS) 3 исключаются все объекты совместной деятельности, а не только совместные предприятия;
- ▶ данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самого объекта совместной деятельности.

Группа не является объектом совместной деятельности и, соответственно, данная поправка не относится к Группе и ее дочерним компаниям.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IAS) 39. Группа не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть, основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса, используются положения МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40. В предыдущих периодах Группа применяла МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40 для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса. Таким образом, данная поправка не оказывает влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – определение «МСФО, вступившего в силу»

Данная поправка разъясняет в «Основаниях для заключения», что компания может выбрать для применения либо уже действующий стандарт, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, допускающий досрочное применение. При этом обязательным условием является последовательное применение выбранного стандарта во всех периодах, представленных в первой финансовой отчетности компании по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на Группу, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность представлена в евро, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Иностранной валютой считается любая валюта за исключением евро. Операции в иностранной валюте первоначально пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистая прибыль по переоценке активов и обязательств в иностранной валюте». Немонетарные активы и обязательства, отраженные по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, которая выражена в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом, определенным Группой, на дату такой операции включается в состав «Чистой прибыли по переоценке активов и обязательства в иностранной валюте».

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций (долей участия), или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам Группа относит наличные денежные средства и средства в Банках и других финансовых институтах, включая соглашения обратного «РЕПО», со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 24.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи». Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы от изменения справедливой стоимости отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в Консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в составе прибыли или убытка.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «РЕПО» и «обратного РЕПО» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «РЕПО») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «РЕПО», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «РЕПО», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи («обратного РЕПО») отражается в составе эквивалентов денежных средств, средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «РЕПО» по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует производные финансовые инструменты (включая форварды и свопы) на валютных рынках. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе чистого (убытка)/прибыли по операциям в иностранной валюте (торговые операции).

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства финансовых институтов. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе общехозяйственных и административных расходов.

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе чистой непроцентной прибыли по статье Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- ▶ если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- ▶ во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые могут быть связаны с убытками по активам.

Депозиты в банках и других финансовых институтах, долгосрочные кредиты банкам и кредиты клиентам

В отношении депозитов в банках и других финансовых институтах, долгосрочных кредитов банкам и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств возникновения убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между стоимостью актива в консолидированном отчете о финансовом положении и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Стоимость актива в консолидированном отчете о финансовом положении снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости актива на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оцененных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списанные ранее суммы позднее восстанавливаются, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих потоков денежных средств дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке финансового актива. Если финансовый актив предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по обеспеченному залогом финансовому активу отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания на обеспечение за вычетом затрат на его получение и реализацию, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере).

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Методология и допущения, используемые для оценки будущих потоков денежных средств, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в составе прибыли или убытка.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения по финансовому инструменту или группе инструментов, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже стоимости ее приобретения. В случае наличия признаков обесценения, накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) исключаются из прочего совокупного дохода и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих потоков денежных средств в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ Если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в консолидированном отчете о финансовом положении.
- ▶ Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже.
- ▶ Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или принял обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

После первоначального признания по фактической стоимости здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка зданий выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация по основным средствам (включая основные средства, возведенные хозяйственным способом) начинается тогда, когда он становится доступен для использования, и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<i>Лет</i>
Здания	85
Оборудование	3-7
Компьютеры	3-6
Офисная мебель	5-10
Транспортные средства	4

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав общехозяйственных и административных расходы, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена частью здания, которая удерживается с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используется Группой, а также не предназначена для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по фактической стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группой определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков с соответствующей признанной профессиональной квалификацией и опытом оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Последующие расходы подлежат капитализации только в том случае, если существует вероятность получения Группой соответствующих экономических выгод и возможности надежной оценки затрат. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере понесения. Если собственник занимает инвестиционную недвижимость, она переклассифицируется в категорию зданий, а ее балансовая стоимость на дату переклассификации становится условной первоначальной стоимостью, которая впоследствии амортизируется.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение.

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактической стоимости приобретения.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов, при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива. При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов, Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридическое или добровольное принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большей степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Капитал

Доли участников Группы отражаются в составе капитала, а не в составе обязательств в соответствии с поправками к МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление*» и МСФО (IAS) 1 «*Представление финансовой отчетности*» – «*Финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации*», опубликованными в феврале 2008 года.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в консолидированной финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- ▶ *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

- ▶ *Прочие комиссионные доходы*

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают комиссии по операциям с ценными бумагами и комиссии по расчетно-кассовым операциям. Комиссии, уплаченные при покупке ценных бумаг, относящихся к категории финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в качестве прибыли или убытка, отражаются на дату приобретения ценных бумаг в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В остальных случаях, уплаченные комиссии при покупке ценных бумаг учитываются как корректировка балансовой стоимости инструмента с соответствующей корректировкой эффективной доходности.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: Кредитно-инвестиционная деятельность, Казначейство, Прочая деятельность.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу, на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку его финансовых обязательств. Группа ожидает, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения окажут существенное влияние на его капитал. Группе потребуется более детальный анализ, включающий все обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 93 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 16 «Аренда», который заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда». Стандарт вводит новые требования в отношении порядка признания, оценки, представления и раскрытия договоров аренды. Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 – Совместная деятельность: учет приобретений долей участия

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3, предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение допускается. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Разъяснение допустимых методов амортизации

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как Группа не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»: плодоносящие растения

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как у Группы нет плодоносящих растений.

Поправки к МСФО (IAS) 27 – Метод долевого участия в консолидированной финансовой отчетности

Поправки позволяют компаниям использовать в консолидированной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в консолидированной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в консолидированной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа рассматривает возможность применения данных поправок при составлении консолидированной финансовой отчетности. Данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием

Поправки устраняют известное несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве взноса в капитал. Поправки разъясняют, что доход или убыток, возникающий в результате продажи или передачи инвестором активов, представляющих собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3, в пользу его ассоциированной компании или совместного предприятия, должен отражаться в полном объеме. В декабре 2015 года Совет по МСФО решил отложить дату вступления в силу этих поправок на неопределенный срок.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- ▶ отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезаггегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающееся участие для целей применения требований о раскрытии такой информации. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – включение информации «в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета»

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчет считается неполным. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения и неопределенность оценок

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои профессиональные суждения, ряд допущений, делало оценки в отношении определения сумм активов и обязательств, признанных в консолидированной финансовой отчетности, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы, а также на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

(В тысячах евро)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Суждения и неопределенность оценок (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов и иных финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

В консолидированном отчете о финансовом положении Группы финансовые активы отражаются за вычетом резервов под обесценение. Группа анализирует свои финансовые активы на предмет обесценения на регулярной основе. При оценке убытков от обесценения Группа использует свое профессиональное суждение в отношении объективных признаков, свидетельствующих о снижении будущих договорных денежных потоков по финансовому активу. Такие признаки могут включать данные о финансовых затруднениях заемщика или иные наблюдаемые данные о неблагоприятном изменении в статусе погашения обязательств заемщиком, о национальных или местных экономических условиях, связанных с невыполнением обязательств по активам. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое профессиональное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к финансовым активам для отражения текущих обстоятельств. Убытки от обесценения подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение ожидаемых договорных денежных потоков объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 24.

Обесценение долевого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи

Группа определяет, что долевого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Группа, среди прочих факторов, оценивает подверженность цены акций резким колебаниям. Кроме этого, обесценение может иметь место, если есть признак изменения технологий и признак ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, или изменения операционных и финансовых потоков денежных средств.

Справедливая стоимость зданий и инвестиционной недвижимости

Как раскрыто в Примечании 3, в отношении инвестиционной недвижимости Группа использует модель учета по справедливой стоимости. Здания в составе основных средств учитываются по переоцененной стоимости.

В отношении зданий в составе основных средств Группа отслеживает соответствие их текущей стоимости справедливой стоимости зданий и проводит переоценку, чтобы обеспечить отсутствие существенных расхождений. Изменение справедливой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода. Последняя по времени переоценка здания Группы была проведена по состоянию на 31 декабря 2015 года независимой фирмой профессиональных оценщиков с использованием соответствующей методологии оценки и информации о сделках с аналогичными объектами недвижимости на местном рынке. Вместе с тем, результаты оценки на основе указанного метода оценки могут не всегда совпадать с ценами реальных сделок на рынке недвижимости. Переоцененное здание амортизируется в соответствии с оставшимся сроком полезного использования, начиная с 31 декабря 2015 года.

В отношении инвестиционной недвижимости Группа отслеживает изменение ее справедливой стоимости на каждую отчетную дату и проводит переоценку, чтобы обеспечить отсутствие существенных расхождений между текущей стоимостью инвестиционной недвижимости и ее справедливой стоимостью. Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Последняя по времени переоценка инвестиционной недвижимости Группы была проведена по состоянию на 31 декабря 2015 года независимой фирмой профессиональных оценщиков, с использованием соответствующей методологии оценки и информации о сделках с аналогичными объектами недвижимости на местном рынке. Вместе с тем, результаты оценки на основе указанного метода оценки могут не всегда совпадать с ценами реальных сделок на рынке недвижимости. Группа полагает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость инвестиционной недвижимости существенно не изменилась.

(В тысячах евро)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**Суждения и неопределенность оценок (продолжение)**

В частности, нижеприводимые Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- ▶ Примечание 7 – Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ Примечание 8 – Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи;
- ▶ Примечание 10 – Долгосрочные кредиты банкам;
- ▶ Примечание 11 – Кредиты клиентам;
- ▶ Примечание 12 – Инвестиционная недвижимость;
- ▶ Примечание 13 – Основные средства;
- ▶ Примечание 19 – Условные обязательства, обязательства по предоставлению займов.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Наличные денежные средства	66	392
Счета типа «Ностро» в банках и других финансовых институтах:		
<i>Кредитный рейтинг AAA</i>	–	11
<i>Кредитный рейтинг между A- и A+</i>	21 106	13 377
<i>Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+</i>	3 059	25
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	350	–
Итого счета типа «Ностро» в банках и других финансовых институтах	24 515	13 413
Краткосрочные депозиты в банках:		
<i>Срочные депозиты в банках</i>		
<i>Кредитный рейтинг между AA- и AA+</i>	–	16 464
<i>Кредитный рейтинг между A- и A+</i>	–	8 232
<i>Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+</i>	18 304	255
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	16 634	10 005
<i>Кредитный рейтинг между B- и B+</i>	–	17 157
Итого краткосрочные депозиты в банках	34 938	52 113
Денежные средства и их эквиваленты	59 519	65 918

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

6. Депозиты в банках и других финансовых институтах

Депозиты в банках и других финансовых институтах включают в себя следующие позиции:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Срочные депозиты в банках:		
<i>Кредитный рейтинг между A- и A+</i>	15 067	–
<i>Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+</i>	–	3 479
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	6 049	432
<i>Кредитный рейтинг между B- и B+</i>	79 276	30 460
Депозиты в банках и других финансовых институтах	100 392	34 371

(В тысячах евро)

6. Депозиты в банках и других финансовых институтах (продолжение)**Задолженность Национального банка Республики Куба**

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Срочные депозиты в Национальном банке Республики Куба без кредитного рейтинга	34 967	34 967
За вычетом: резерва под обесценение	(34 967)	(34 967)
Срочные депозиты в Национальном банке Республики Куба	–	–

Концентрация депозитов в банках и других финансовых институтах

Кроме депозитов в Национальном банке Республики Куба по состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имеется один контрагент, совокупные остатки по депозитам которого превышают 20% от совокупного объема остатков по депозитам в банках и других финансовых институтах (31 декабря 2014 года: один контрагент).

7. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают в себя торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Производные финансовые инструменты в основном обращаются на внебиржевом рынке среди профессиональных участников на стандартных условиях. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебаний на рынке, связанных с данными инструментами. Таким образом, справедливая стоимость производных финансовых инструментов может значительно изменяться в зависимости от потенциально выгодных и невыгодных условий.

Сделки с иностранной валютой

Следующая таблица отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года и условные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты с указанием валютного курса сделок согласно договорам.

	<i>31 декабря 2015 года</i>				
	<i>Условная сумма сделки</i>		<i>Средневзвешенный курс сделки</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
	<i>Покупка</i>	<i>Продажа</i>		<i>Активы</i>	<i>Обязательства</i>
Свопы	12 136 720				
тыс. российских рублей		185 914 тыс. евро	65,28	–	29 034
	110 300				
тыс. румынских лей		24 972 тыс. евро	4,42	–	864
	61 000	64 982			
тыс. евро	тыс. евро	тыс. долл. США	1,07	1 775	–
Срочные сделки с иностранной валютой	30 000 тыс. евро	32 721 тыс. долл. США	1,09	69	–
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				1 844	29 898

(В тысячах евро)

7. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**Сделки с иностранной валютой (продолжение)**

	31 декабря 2014 года				
	Условная сумма сделки		Средневзвешенный курс сделки	Справедливая стоимость	
	Покупка	Продажа		Активы	Обязательства
Свопы	3 700 000 тыс. российских рублей	67 565 тыс. евро	54,76	–	16 494
Срочные сделки с иностранной валютой	1 930 050 тыс. российских рублей	30 000 тыс. евро	64,34	–	4 155
	2 800 тыс. евро	195 020 тыс. российских рублей	69,65	311	–
	33 000 тыс. евро	41 345 тыс. долл. США	1,25	–	1 056
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				311	21 705

В связи с размещением облигационных займов в валютах, отличных от функциональной валюты Группы (Примечание 17), Группа заключила валютно-процентные свопы и валютные форварды на рыночных условиях с крупными международными и российским кредитными организациями. Данные свопы регулируют долгосрочные валютные риски Группы. К обязательствам сторон по платежам по процентам и основной сумме долга не применяется платежный неттинг.

Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива и обязательства производного инструмента, на основе которых оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец отчетного периода, и не отражают кредитный риск.

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа имела позиции по следующим видам производных инструментов:

Форварды: Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке.

Свопы: Свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами на обмен сумм, равных изменениям процентной ставки, курса обмена валют или фондового индекса и (в случае свопа кредитного дефолта) на осуществление платежей при наступлении определенных событий по кредитам, на основании условных сумм.

Оценка справедливой стоимости базируется на соответствующих форвардных кривых, основанных на иностранных валютных курсах, процентных ставках и сроках исполнения своп-контракта. При определении справедливой стоимости свопа расчет ставки дисконтирования производился на основе кривой бескупонной доходности, а также с учетом кредитного риска. Изменения справедливой стоимости свопа главным образом обусловлены ростом форвардного курса евро к валютам сделок.

(В тысячах евро)

8. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Находящиеся в собственности Группы		
Котируемые долговые ценные бумаги		
Облигации Правительств стран-членов Банка и региональных органов власти:		
Еврооблигации Правительств стран-членов Банка	93 027	11 202
Облигации региональных органов власти	—	3 395
Облигации Правительств стран-членов Банка и региональных органов власти	93 027	14 597
Корпоративные облигации:		
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	—	10 373
Корпоративные облигации	—	10 373
Итого котируемые долговые ценные бумаги	93 027	24 970
Котируемые долевыми инструментами		
Без кредитного рейтинга	4	3
Итого котируемые долевыми инструментами	4	3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	93 031	24 973
Обремененные залогом по договорам «РЕПО»		
Котируемые долговые ценные бумаги		
Еврооблигации Правительств стран-членов Банка	21 646	13 903
Еврооблигации Правительств стран-членов Банка	21 646	13 903
Корпоративные облигации:		
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	1 382	—
Корпоративные облигации	1 382	—
Итого котируемые долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «РЕПО»	23 028	13 903

Облигации Правительств стран-членов Банка представляют собой выраженные в европейской валюте и американских долларах ценные бумаги, выпущенные и гарантированные Министерствами финансов данных стран, со сроками погашения в 2018-2027 годах (31 декабря 2014 год: в 2017-2024 годах). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 2,0% до 6,0% (2014 год: от 2,9% до 5,0%).

Корпоративные облигации представлены облигациями, выпущенными европейскими банками развития и банками стран-членов Группы, со сроками погашения в 2020 годах (31 декабря 2014 год: в 2015-2020 годах). Ставка купона по данным облигациям 5,0% (31 декабря 2014 год: от 5,0% до 8,1%).

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

9. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Находящиеся в собственности Группы		
Котируемые долговые ценные бумаги		
<i>Еврооблигации Правительств стран-членов Банка</i>	1 272	11 951
Облигации Правительств стран-членов Банка	1 272	11 951
Корпоративные облигации:		
<i>Кредитный рейтинг между A- и A+</i>	–	17 536
<i>Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+</i>	17 442	45 683
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	31 320	5 830
Корпоративные облигации	48 762	69 049
Итого котируемые долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения	50 034	81 000
Обремененные залогом по договорам «РЕПО»		
Котируемые долговые ценные бумаги		
<i>Еврооблигации Правительств стран-членов Банка</i>	10 489	–
Облигации Правительств стран-членов Банка	10 489	–
Корпоративные облигации:		
<i>Корпоративные облигации с кредитным рейтингом BBB-</i>	62 705	42 634
Итого корпоративные облигации	62 705	42 634
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «РЕПО»	73 194	42 634

Облигации Правительств стран-членов Банка представляют собой выраженные в европейской валюте и российских рублях ценные бумаги, выпущенные и гарантированные Министерством финансов данных стран, со сроками погашения в 2018-2020 годах (31 декабря 2014 года: в 2018-2020 годах). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 3,6% до 7,9% (31 декабря 2014 года: от 3,6% до 7,9%).

Корпоративные облигации представлены облигациями, выпущенными крупными компаниями и банками стран-членов Группы и стран Евросоюза, со сроками погашения в 2016-2023 годах (31 декабря 2014 года: в 2016-2025 годах). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 3,0% до 7,9% (31 декабря 2014 года: от 3,4% до 7,9%).

10. Долгосрочные кредиты банкам

В течение 2015 года Группа продолжила кредитную деятельность, руководствуясь основными приоритетами Стратегии развития МИБ. Основное направление кредитной деятельности – содействие развитию малого и среднего бизнеса в странах-членах, а также участие в финансировании социально значимых инфраструктурных проектов на территории стран-членов. В качестве своих ключевых контрагентов Группа рассматривает национальные институты развития, экспортно-импортные банки и агентства, международные финансовые организации и банки развития.

В 2015 и 2014 году Группой предоставлялись долгосрочные кредиты банкам, ведущим деятельность в следующих странах:

	2015 год	2014 год
Российская Федерация	64 223	89 874
Монголия	43 044	26 986
Социалистическая республика Вьетнам	33 330	15 172
Итого долгосрочные кредиты банкам	140 597	132 032

(В тысячах евро)

10. Долгосрочные кредиты банкам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года задолженность по долгосрочным кредитам банкам не была просроченной или обесцененной, и резервы под обесценение указанной задолженности не создавались.

Анализ обеспечения долгосрочных кредитов банкам

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля долгосрочных кредитов банкам по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года.

	<i>2015 год</i>		<i>2014 год</i>	
	<i>Долгосрочные кредиты банкам</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>	<i>Долгосрочные кредиты банкам</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>
Залог недвижимости (ипотека) и имущественных прав	6 933	4,9	5 964	4,5
Необеспеченная часть кредитов	133 664	95,1	126 068	95,5
	140 597	100,0	132 032	100,0

Суммы, отраженные в таблице, представляют собой балансовую стоимость портфеля долгосрочных кредитов банкам и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

Концентрация долгосрочных кредитов банкам

По состоянию на 31 декабря 2015 года на балансе Группы были учтены долгосрочные кредиты, предоставленные пяти банкам, общая сумма кредитов, выданных каждому из которых, превышала 10% от совокупного объема долгосрочных кредитов банкам (31 декабря 2014 года: пяти банкам). Общая сумма таких крупных кредитов по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 85 238 тыс. евро (31 декабря 2014 года: 85 049 тыс. евро) и под указанные кредиты резервы не создавались (31 декабря 2014 года: резервы не создавались).

11. Кредиты клиентам

Группой предоставлялись кредиты заемщикам, ведущим деятельность в следующих странах:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Республика Болгария	57 917	31 094
Российская Федерация	28 160	2 646
Румыния	25 844	5 958
Словацкая Республика	23 437	48 345
Монголия	21 890	23 822
Прочие	18 249	—
Итого кредиты клиентам	175 497	111 865
За вычетом: резерва под обесценение кредитов	(9 755)	(3 589)
Кредиты клиентам	165 742	108 276

Далее приводится информация о просроченных кредитах по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Совокупный объем кредитов, по которым просрочена основная сумма долга и/или проценты	14 858	8 107
За вычетом: резерва под обесценение кредитов	(9 755)	(3 589)
Просроченные кредиты клиентам	5 103	4 518

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года просроченные, но не обесцененные кредиты отсутствовали.

(В тысячах евро)

11. Кредиты клиентам (продолжение)**Резерв под обесценение кредитов клиентам**

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по странам:

	Словацкая Республика	Республика Болгария	Итого
На 1 января 2015 года	3 589	–	3 589
Чистое (восстановление)/создание резерва под обесценение в течение периода	(589)	6 755	6 166
На 31 декабря 2015 года	3 000	6 755	9 755
Обесценение на индивидуальной основе	3 000	6 755	9 755
Итого сумма кредитов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	8 103	6 755	14 858

	Российская Федерация	Республика Болгария	Словацкая Республика	Итого
На 1 января 2014 года	–	–	–	–
Чистое создание/(восстановление) резерва под обесценение в течение периода	(2)	(15)	3 589	3 572
Восстановление ранее списанного резерва	2	15	–	17
На 31 декабря 2014 года	–	–	3 589	3 589
Обесценение на индивидуальной основе	–	–	3 589	3 589
Итого сумма кредитов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	–	–	8 107	8 107

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов клиентам (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

	<i>2015 год</i>		<i>2014 год</i>	
	<i>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>	<i>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>
Залог недвижимости (ипотека) и имущественных прав	35 896	21,6	29 508	27,3
Залог оборудования и товаров в обороте	31 530	19,0	1 706	1,6
Залог акций	29 952	18,1	25 947	24,0
Залог прав требований	18 492	11,2	12 517	11,5
Необеспеченная часть кредитов	49 872	30,1	38 598	35,6
Всего кредиты клиентам	165 742	100,0	108 276	100,0

Анализ обеспечения кредитов клиентам

Суммы, отраженные в таблице, представляют собой балансовую стоимость портфеля кредитов клиентам и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

(В тысячах евро)

11. Кредиты клиентам (продолжение)**Концентрация кредитов клиентам**

По состоянию на 31 декабря 2015 года на балансе Группы были учтены кредиты клиентам, выданные двум заемщикам (2014 год: четырем заемщикам), общая сумма кредитов, выданных каждому из которых, превышала 10% от совокупного объема выданных кредитов клиентам. Общая сумма указанных кредитов по состоянию на 31 декабря 2015 года составляла 40 991 тыс. евро (2014 год: 65 405 тыс. евро), и под указанные кредиты резервы не создавались (2014 год: резервы не создавались).

Анализ кредитов клиентам по отраслям экономики

Группой выдавались кредиты заемщикам, ведущим деятельность в следующих секторах экономики:

	2015 год	2014 год
Лизинг	44 114	19 427
Химическое производство	22 743	–
Производство электрооборудования	21 208	–
Строительство зданий	21 076	20 948
Транспорт	15 001	–
Трубопроводный транспорт	14 688	25 080
Нефтепереработка	9 989	–
Специализированные строительные работы	8 103	8 107
Производство напитков и пищевых продуктов	7 569	9 443
Торговля	5 418	2 646
Инвестиционная деятельность	4 942	–
Производство транспортных средств	348	14 892
Связь	–	11 056
Прочее	298	266
	175 497	111 865
За вычетом резерва под обесценение кредита	(9 755)	(3 589)
Кредиты клиентам	165 742	108 276

12. Инвестиционная недвижимость

За 2015 год и 2014 год произошли следующие изменения в стоимости инвестиционной недвижимости, сданной в операционную аренду:

	2015 год	2014 год
На 1 января	52 879	53 480
Неотделимые улучшения	33	154
Переводы в основные средства	(16 593)	(1 012)
Влияние переоценки	(2 500)	257
Балансовая стоимость на 31 декабря	33 819	52 879

Группа сдает в аренду часть здания в рамках договоров операционной аренды. В течение 2015 года Группа получил 5 214 тыс. евро арендного дохода от инвестиционной недвижимости (2014 год – 8 116 тыс. евро).

По состоянию на 31 декабря 2015 года значение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости основывается на результатах оценки, произведенной на 31 декабря 2015 года. Оценка проводилась независимой фирмой профессиональных оценщиков, которая обладает признанной квалификацией и имеет соответствующий профессиональный опыт проведения оценки недвижимости с аналогичным местоположением и аналогичной категории.

(В тысячах евро)

12. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

На основании проведенного анализа руководство Группы полагает, что справедливая стоимость инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2015 года существенно не отличается от ее балансовой стоимости на указанную дату.

Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Более подробная информация о справедливой стоимости инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 24.

Если бы оценка инвестиционной недвижимости проводилась с использованием метода учета по фактическим затратам, то показатели балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года выглядели бы следующим образом:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Первоначальная стоимость	20 264	29 486
Накопленная амортизация	(8 092)	(11 360)
Остаточная стоимость	12 172	18 126

У Группы отсутствуют какие-либо ограничения относительно реализуемости его инвестиционной недвижимости, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной недвижимости, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

13. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств за 2015 год:

	<i>Здания</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Компьютеры и программное обеспечение</i>	<i>Офисная мебель</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Капитальные вложения</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость							
На 1 января 2015 года	50 806	7 069	3 255	486	923	766	63 305
Неотделимые улучшения	52	—	—	—	—	—	52
Поступления	—	—	—	—	—	1 780	1 780
Переводы из инвестиционной недвижимости	16 593	—	—	—	—	—	16 593
Переводы между категориями	—	179	670	4	102	(955)	—
Выбытия	—	(175)	(322)	(18)	(217)	—	(732)
Зачет накопленной амортизации при переоценке	(1 002)	—	—	—	—	—	(1 002)
Влияние переоценки	(3 642)	—	—	—	—	—	(3 642)
На 31 декабря 2015 года	62 807	7 073	3 603	472	808	1 591	76 354
Накопленная амортизация							
На 1 января 2015 года	(67)	(6 523)	(2 591)	(319)	(598)	—	(10 098)
Начисление за период	(935)	(176)	(341)	(24)	(96)	—	(1 572)
Выбытия	—	152	322	16	217	—	707
Зачет накопленной амортизации при переоценке	1 002	—	—	—	—	—	1 002
На 31 декабря 2015 года	—	(6 547)	(2 610)	(327)	(477)	—	(9 961)
Чистая балансовая стоимость							
На 31 декабря 2014 года	50 739	635	664	167	325	766	53 207
На 31 декабря 2015 года	62 807	526	993	145	331	1 591	66 393

(В тысячах евро)

13. Основные средства (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям основных средств за 2014 год:

	<i>Здания</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Компьютеры и программное обеспечение</i>	<i>Офисная мебель</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Капитальные вложения</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость							
На 1 января 2014 года	49 398	7 329	2 858	497	749	–	60 831
Неотделимые улучшения	149	–	–	–	–	–	149
Поступления	–	180	475	51	215	766	1 687
Переводы из инвестиционной недвижимости	1 012	–	–	–	–	–	1 012
Выбытия	–	(440)	(78)	(62)	(41)	–	(621)
Зачет накопленной амортизации при переоценке	(1 473)	–	–	–	–	–	(1 473)
Влияние переоценки	1 720	–	–	–	–	–	1 720
На 31 декабря 2014 года	50 806	7 069	3 255	486	923	766	63 305
Накопленная амортизация							
На 1 января 2014 года	(757)	(6 768)	(2 381)	(357)	(568)	–	(10 831)
Начисление за период	(783)	(195)	(288)	(20)	(71)	–	(1 355)
Выбытия	–	440	78	58	41	–	617
Зачет накопленной амортизации при переоценке	1 473	–	–	–	–	–	1 473
На 31 декабря 2014 года	(67)	(6 523)	(2 591)	(319)	(598)	–	(10 098)
Чистая балансовая стоимость							
На 31 декабря 2013 года	48 641	561	477	140	181	–	50 000
На 31 декабря 2014 года	50 739	546	664	167	325	766	53 207

По состоянию на 31 декабря 2015 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств, все еще используемых Группой, составляла 7 977 тыс. евро (31 декабря 2014 года: 8 834 тыс. евро).

По состоянию на 31 декабря 2015 года значение справедливой стоимости комплекса зданий, находящихся в собственности Группы, основывается на результатах оценки, произведенной на 31 декабря 2015 года. Оценка проводилась независимой фирмой профессиональных оценщиков, которая обладает признанной квалификацией и имеет соответствующий профессиональный опыт проведения оценки недвижимости с аналогичным местоположением и аналогичной категории.

На основании проведенного анализа руководство Группы полагает, что справедливая стоимость комплекса зданий по состоянию на 31 декабря 2015 года существенно не отличается от его балансовой стоимости на указанную дату.

Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Более подробная информация о справедливой стоимости основных средств раскрыта в Примечании 24.

Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием метода учета по фактическим затратам, то показатели балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года выглядели бы следующим образом:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Первоначальная стоимость	37 635	28 327
Накопленная амортизация	(15 029)	(10 880)
Остаточная стоимость	22 606	17 447

(В тысячах евро)

14. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Прочие дебиторы	2 256	2 900
Авансовые платежи и расходы будущих периодов	1 144	841
Запасы – объекты недвижимости	43	50
	3 443	3 791
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности	(1 633)	(1 763)
Прочие активы	1 810	2 028

Ниже представлена информация об изменении резерва под обесценение прочих активов:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Сумма резерва на 1 января	1 763	411
Чистое (восстановление)/создание резерва под обесценение в течение года	(89)	1 730
Изменение резерва в связи с изменениями валютных курсов	(41)	(378)
Сумма резерва на 31 декабря	1 633	1 763

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Прочие кредиторы	2 971	2 482
Расчеты с сотрудниками	1 067	931
Доходы будущих периодов	50	243
Прочие обязательства	4 088	3 656

15. Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

Счета и депозиты банков и других финансовых институтов включают в себя следующие позиции:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Срочные депозиты банков и других финансовых институтов	49 238	19 783
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	64 756	41 320
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	113 994	61 103

Группа проводит ежедневный мониторинг сделок «РЕПО» и стоимости обеспечения в случае необходимости размещая/возвращая дополнительное обеспечение.

Концентрация депозитов банков и других финансовых институтов

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имеется два контрагента, совокупные остатки по депозитам от которого превышают 20% от совокупного объема остатков по депозитам банков и других финансовых институтов (31 декабря 2014 года: четыре контрагента) и составляют 87 788 тыс. евро (31 декабря 2014 года: 53 669 тыс. евро).

(В тысячах евро)

16. Долгосрочные займы банков

По состоянию на 31 декабря 2015 года на балансе Группы учтены три долгосрочных займа на сумму 44 187 тыс. евро (на 31 декабря 2014 года: один заем в сумме 20 540 тыс. евро), предоставленные банкам со сроками погашения в апреле 2016 года, июне 2017 года и мае 2020 года (на 31 декабря 2014 года: апрель 2016 года). Группой привлекались долгосрочные займы банков, ведущих деятельность в следующих странах:

	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Российская Федерация	22 953	20 540
Республика Болгария	13 740	–
Словацкая Республика	7 494	–
Долгосрочные займы банков	44 187	20 540

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

29 апреля 2015 года Группа разместила рублевые облигации серии 02 на сумму в 3 млрд. рублей (51 633 тыс. евро) и сроком погашения в 3 640-ой день с даты начала размещения облигаций выпуска. Купон по облигациям установлен в размере 13,25% годовых и выплачивается два раза в год, с первой выплатой купонного дохода 28 октября 2015 года.

В июне 2015 года Группа выкупила рублевые облигации серии 03 на общую сумму 2,31 млрд. рублей (39 283 тыс. евро) путем исполнения пут опциона инвесторов, а также установил новый купон в размере 12,00% годовых на период со второго по пятый купонные периоды. В сентябре 2015 года Группа вторично разместила рублевые облигации данной серии среди инвесторов на сумму 2,31 млрд. рублей (31 487 тыс. евро). Таким образом, в обращении вновь находятся все рублевые облигации серии 03.

14 октября 2015 года Группа разместила облигации, номинированные в румынских леях на сумму 111,0 млн. лей (25 133 тыс. евро) и сроком обращения три года. Купон по облигациям установлен в размере 4,1% и выплачивается раз в год с первой выплатой купонного дохода 14 октября 2016 года.

В октябре 2015 года Группа выкупила рублевые облигации серии 01 на общую сумму 1,51 млрд. рублей (21 315 тыс. евро) путем исполнения пут опциона инвесторов, а также установил новый купон в размере 12,00% годовых на период со второго по пятый купонные периоды.

19 ноября 2015 года Группа разместила рублевые облигации серии 04 на сумму в 5 млрд. рублей (72 362 тыс. евро) и сроком погашения в 3 640-ой день с даты начала размещения облигаций выпуска. Купон по облигациям установлен в размере 11,9% годовых и выплачивается два раза в год, с первой выплатой купонного дохода 19 мая 2016 года.

Группа использовала поступления от размещения данных облигаций в том числе для наращивания кредитного портфеля.

В даты размещения рублевых облигаций Группа заключила валютно-процентные свопы и валютный форвард для регулирования валютных рисков (Примечание 7).

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

18. Капитал**Объявленный и оплаченный капитал**

Объявленный капитал Банка составляет 1 300 000 тыс. евро, что представляет собой сумму капитала Банка, определенную Соглашением об образовании Международного инвестиционного Банка. Взносы в капитал Банка производятся странами-членами Банка в соответствии с их долями, определенными Соглашением.

По состоянию на 31 декабря 2015 года неоплаченная часть объявленного капитала Банка в размере 996 947 тыс. евро (31 декабря 2014 года: 1 027 382 тыс. евро) представляет собой сумму средств, еще не внесенных странами-членами Банка, а также сумму нераспределенных долевых взносов в размере 175 500 тыс. евро (31 декабря 2014 года: 296 900 тыс. евро).

18 мая 2015 года Правительство Венгрии внесло 10 000, тыс. евро в качестве взноса в капитал Банка в целях возобновления полноправного членства Венгрии. В соответствии с Меморандумом о взаимопонимании, подписанном на 102-м заседании Совета МИБ (20-21 ноября 2014 года), Банк добавил к взносу Венгрии сумму в 10 000, тыс. евро за счет нераспределенной прибыли прошлых лет. 29 июля в соответствии с Меморандумом о взаимопонимании, подписанном на 102-м заседании Совета МИБ (20-21 ноября 2014 года), Банк исполнил свои обязательства о перечислении второго платежа на сумму 10 000 тыс. евро за счет нераспределенной прибыли прошлых лет в счет дополнительного взноса Венгрии в уставный капитал Банка.

28 декабря 2015 года Правительство Монголии выполнило свои обязательства по докапитализации Банка, принятые на 99-м заседании Совета банка. На счета Банка поступили денежные средства в сумме 434,8 тыс. евро в счет дополнительного взноса Монголии в уставный капитал Банка.

В результате оплаченный капитал Международного инвестиционного Банка составил 303 053 тыс. евро (на 31 декабря 2014 года: 272 618 тыс. евро).

Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихс в наличии для продажи, и фонд переоценки основных средств

Ниже представлено движение по Фонду переоценки ценных бумаг, имеющихс в наличии для продажи и по Фонду переоценки основных средств:

	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств
На 1 января 2014 года	214	33 375
Чистые неререализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	3 952	—
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	(5 165)	—
Переоценка зданий	—	1 720
На 31 декабря 2014 года	(999)	35 095
Чистые неререализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	2 539	—
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	(3 204)	—
Переоценка зданий	—	(3 642)
На 31 декабря 2015 года	(1 664)	31 453

(В тысячах евро)

18. Капитал (продолжение)**Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и фонд переоценки основных средств (продолжение)*****Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи***

Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Фонд переоценки основных средств

Фонд переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе капитала.

19. Условные обязательства, обязательства по предоставлению займов**Юридические вопросы**

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем. В соответствии с Соглашением об образовании Банка его активы, независимо от места их нахождения, пользуются иммунитетом от административного и судебного вмешательства в любой форме.

Группа предпринимает необходимые юридические и фактические действия по взысканию задолженности по безнадежным ссудам и по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по ссуде. Когда предполагаемые издержки Группы по проведению дальнейших действий по взысканию безнадежной задолженности по ссуде и (или) по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по ссуде, оцениваются выше получаемого результата, а также при наличии необходимых и достаточных документов и (или) актов уполномоченных государственных органов, Группа принимает решения о списании безнадежной задолженности по ссуде за счет сформированного под нее резерва.

Страхование

Группа застраховала комплекс зданий, оборудование и парк автомобилей, а также ответственность при эксплуатации опасных объектов. Однако Группа не осуществляет страхование временного прекращения деятельности или ответственности перед третьими лицами в части, относящейся к деятельности Группы.

Договорные и условные обязательства

В любой момент у Группы могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в рамках заключенных кредитных соглашений.

По состоянию на 31 декабря 2015 года договорные и условные обязательства Группы включали в себя забалансовые обязательства кредитного характера, в том числе: неиспользованные кредитные линии, гарантии и рамбурсные обязательства.

Нижеследующая таблица представляет суммы забалансовых обязательств кредитного характера на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

	2015 год	2014 год
Неиспользованные кредитные линии	52 376	69 296
Предоставленные гарантии	4 556	—
Рамбурсные обязательства	6 796	—
Итого забалансовые обязательства	63 728	69 296

(В тысячах евро)

20. Аренда**Операции, по которым Группа выступает арендодателем**

Группа предоставляет в операционную аренду свою инвестиционную недвижимость. Обязательства по операционной аренде перед Группой, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, на 31 декабря 2015 года составляют 5 938 тыс. евро (31 декабря 2014 года: 4 742 тыс. евро) и будут погашены в течение 1-5 лет.

21. Процентные доходы и процентные расходы

Чистый процентный доход включает в себя следующие позиции:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и удерживаемые до погашения	8 109	5 813
Кредиты клиентам	8 022	3 932
Долгосрочные кредиты банкам	7 058	4 793
Депозиты в банках и других финансовых институтах, включая денежные средства и их эквиваленты	3 943	2 261
Процентные доходы	27 132	16 799
Выпущенные долговые ценные бумаги	(14 812)	(3 405)
Долгосрочные займы банков	(1 247)	(417)
Привлеченные средства по сделкам «РЕПО»	(819)	(208)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(609)	(601)
Текущие счета клиентов	(257)	(146)
Процентные расходы	(17 744)	(4 777)
Чистый процентный доход	9 388	12 022

Процентные доходы, начисленные по обесцененным выданным кредитам за 2015 год, составили 185 тыс. евро (за 2014 год: 192 тыс. евро).

22. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Вознаграждение сотрудников и отчисления с фонда оплаты труда	11 471	11 405
Расходы на ИТ, инвентарь, содержание зданий, помещений	1 293	1 447
Амортизация основных средств (Примечание 13)	1 572	1 357
Расходы, связанные с командировками, представительские расходы, аренда жилья	1 277	1 309
Профессиональные услуги	466	1 008
Прочее	829	405
Общехозяйственные и административные расходы	16 908	16 931

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

23. Управление рисками

Основы управления рисками

Политика Группы в области управления рисками базируется на принципе консервативной оценки, и ее главной целью является снижение негативного влияния рисков на результаты работы Группы, то есть на сохранность и надежность размещения средств при поддержании разумной нормы прибыли на капитал. Консервативная оценка подразумевает отказ Группы от потенциальных сделок с очень высоким или неопределенным уровнем риска вне зависимости от степени их доходности.

Деятельность Группы по управлению рисками нацелена на:

- ▶ выявление, анализ и управление рисками, которым подвержен Группа;
- ▶ установление нормативов и лимитов, ограничивающих соответствующие виды рисков;
- ▶ мониторинг уровня риска и его соответствия установленным ограничениям;
- ▶ разработку и внедрение нормативных и методологических документов, а также программных продуктов, обеспечивающих квалифицированное управление рисками при осуществлении банковских операций.

Правила и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений ситуации на мировых финансовых рынках.

Система управления рисками, интегрированная во всю вертикаль организационной структуры Группы и все направления деятельности Группы, позволяет своевременно идентифицировать и управлять различными видами рисков.

В процессе осуществления деятельности по управлению рисками обеспечивается вовлеченность всех структурных подразделений Группы в оценку, принятие и контроль рисков («три линии защиты»):

- ▶ принятие рисков (1-я линия защиты): структурные подразделения Группы, непосредственно подготавливающие и осуществляющие операцию, вовлечены в процесс идентификации, оценки и мониторинга рисков, и соблюдают требования внутренних нормативных документов в части управления рисками, а также учитывают уровень риска при подготовке операции;
- ▶ управление рисками (2-я линия защиты): подразделение, ответственное за управление рисками, разрабатывает механизмы управления рисками, методологию, проводит оценку и мониторинг уровня рисков, подготавливает отчетность по рискам, осуществляет агрегирование рисков, рассчитывает размер требований к совокупному капиталу;
- ▶ внутренний аудит (3-я линия защиты): проводит независимую оценку качества действующих процессов управления рисками, выявляет нарушения и дает предложения по совершенствованию системы управления рисками.

Управление деятельностью Группы осуществляется с учетом величины риск-аппетита, утвержденного Советом, и его транслирования в систему лимитов и ограничений, которое позволяет обеспечить приемлемый уровень рисков по агрегированным позициям, прозрачное распределение общего лимита риска по направлениям деятельности Группы.

Ответственность за управление рисками Группы лежит на Совете Банка, Правлении, Комитете по финансам (КФ), Кредитном комитете (КК) и Департаменте контроля рисков (ДКР).

Совет Банка отвечает за общий контроль системы управления рисками, определяет стратегию ее развития, устанавливает стратегические лимиты и величину риск-аппетита.

Правление – исполнительный орган Банка, который несет ответственность за соблюдение политик и процедур по управлению рисками, а также осуществляет контроль нормативов, лимитов и риск-аппетита, установленных Советом. Правление координирует взаимодействие всех структурных подразделений и комитетов Банка.

КФ определяет подходы к формированию оптимальной структуры баланса с учетом информации о текущем и прогнозируемом уровне рисков в области управления активами и пассивами в рамках установленных лимитов и иных ограничений, выполняет функции управления и контроля кредитных, рыночных, операционных, репутационных, правовых рисков и риска ликвидности, а также рассматривает предложения по установлению лимитов риска.

(В тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)

Система управления рисками

КК осуществляет управление кредитным портфелем в рамках действующей кредитной политики Банка, координирует работу подразделений Банка для управления кредитным риском, а также рассматривает предложения по установлению лимитов кредитного риска на конкретных контрагентов.

Комитеты проводят заседания на регулярной основе и предоставляют Правлению рекомендации по проведению операций, совершенствованию политик и процедур по управлению рисками.

ДКР осуществляет сбор и анализ информации по всем видам банковских рисков, разрабатывает и внедряет методологию по управлению рисками, а также производит их качественную и количественную оценку, разрабатывает предложения для Правления и комитетов Банка по минимизации влияния рисков на результаты деятельности Группы.

Дальнейшее развитие системы управления рисками, заложенное в 2013 году, в течение 2015 года было направлено на внедрение в деятельность Группы Базельских стандартов и лучших практик банков развития:

- ▶ были разработаны новые нормативно-методологические документы по системе управления кредитными и операционными рисками.
- ▶ было продолжено внедрение целевой модели системы управления рисками на базе требований к управлению рисками основных рейтинговых агентств.

В соответствии с действующими процедурами на каждое полугодие в Группе устанавливаются и пересматриваются лимиты на контрагентов, в рамках которых с ними проводятся финансовые операции, а также осуществлялась оценка их кредитоспособности. В рамках анализа кредитной деятельности проводится постоянный мониторинг уровня риска кредитных активов. В течение отчетного периода специалисты МИБ направлялись на отдельные объекты кредитования с целью мониторинга реализации проектов и выявления возможных первичных признаков обесценения кредитных активов.

В целях контроля и мониторинга соблюдения лимитов в Группе осуществляется ежедневный мониторинг соблюдения ограничений, установленных в перечне лимитов МИБ по операциям на денежных, валютных и фондовых рынках, структурных лимитов, а также лимитов stop-loss. Кроме того, на постоянной основе руководство Группы получает отчеты о состоянии рисков в Группе.

Риск-аппетит

Риск-аппетит Группы – это совокупная величина риска, которую Группа принимает на себя для достижения поставленных перед ним стратегических целей и задач. Утверждая риск-аппетит, Совет Банка определяет готовность к принятию риска или сумму собственных средств и ликвидности, которую он готов подвергнуть риску при реализации данной стратегии.

Риск-аппетит состоит из 4 основных компонентов:

- ▶ распределение капитала и ликвидности (при необходимости);
- ▶ целевые показатели распределения капитала по основным видам риска;
- ▶ уровень риска и целевые значения риска-аппетита в разрезе основных показателей деятельности Группы и значимых для Группы рисков;
- ▶ определение уровней толерантности.

Процедура определения риск-аппетита Группы осуществляется ДКР и выносится на одобрение Правления и утверждение Советом Банка.

Риск-аппетит утверждается Советом Банка ежегодно на предстоящий год и является основным фактором системы лимитов Группы, определяющих пороговые значения для основных показателей деятельности Группы и значимых для Группы рисков.

(В тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)

Риск-аппетит (продолжение)

При определении риск-аппетита Группа проводит оценку, насколько установленный риск-аппетит приемлем в текущий период времени и насколько он будет приемлем в будущем, учитывая:

- ▶ ожидания учредителей в отношении уровня доходности;
- ▶ международные регуляторные стандарты;
- ▶ текущий и ожидаемый в будущем объем операций;
- ▶ текущую и ожидаемую в будущем структуру значимых рисков;
- ▶ текущий и ожидаемый в будущем уровень совокупного капитала.

На основании определенного Советом уровня риск-аппетита Правление ежегодно утверждает значения лимитов, сублимитов, и показателей риска Группы, которые не должны превышать целевых значений показателей риск-аппетита.

Выявление рисков

Как внешние, так и внутренние факторы рисков выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы. В результате регулярно проводимого ДКР анализа подверженности Группы различного рода рискам выявляются факторы, повлиявшие на увеличение уровня рисков, а также определяется уровень достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков на этапе размещения средств ДКР проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков, влияющих на результаты банковских операций. Текущая ситуация по рискам и прогноз изменения рисков обсуждаются на заседаниях КФ и, в случае необходимости, доводятся до сведения Правления, наряду с предложениями о возможных мерах по снижению этих рисков.

Оценка рисков, управление и контроль

Приоритетным направлением в снижении подверженности Группы рискам является коллегиальное принятие решений. Строгое распределение обязанностей между подразделениями и должностными лицами Группы, точно описанные инструкции и процедуры и определение компетенции и полномочий подразделений, и их руководителей также являются важными областями, позволяющими устранить риски. Для оценки уровня рисков используются соответствующие методологии. Инструкции, процедуры и методологии регулярно пересматриваются Группой и обновляются по мере необходимости с целью отражения изменившихся рыночных условий и совершенствования методов управления рисками.

Система мониторинга рисков включает:

- ▶ установление лимитов для принятия рисков на основании оценки принятия соответствующего уровня рисков;
- ▶ контроль за подверженностью Группы рискам путем соблюдения установленных ограничений, регулярно проводимой оценки в отношении подверженности Группы рискам и проведения внутреннего аудита систем управления рисками.

Группа выделяет основные риски, присущие различным направлениям его деятельности:

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

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора. Кредитный риск возникает в основном по кредитам и авансам, выданным Группой заемщикам или банкам, а также по другим кредитным продуктам, отражаемым на балансе и за балансом. Для целей составления отчетов по рискам Группа рассматривает и объединяет все элементы возможного кредитного риска, такие как риск неплатежа по консолидированному заемщику или контрагенту.

(В тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Структура управления кредитным риском

Нормативные документы Группы устанавливают:

- ▶ процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- ▶ методологию оценки кредитоспособности заемщиков, контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- ▶ требования к кредитной документации;
- ▶ процедуры проведения мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

В соответствии с действующими порядком лимит на заемщика/группу связанных заемщиков устанавливает КК, который осуществляет структурирование сделки с точки зрения минимизации кредитного риска Департамент анализа кредитных операций (далее – «ДАКО») осуществляет текущий контроль над качеством кредитного портфеля Группы.

После подготовки иницирующим подразделением сделки ее должен рассмотреть КК, а затем одобрить Правление. К компетенции Правления при кредитовании заемщиков относятся все прямые кредитные риски на сумму не более 15% от капитала контрагента и на срок до 7 лет. Прямые кредитные риски на сумму свыше указанной величины и на срок более 7 лет должны быть также одобрены Советом Банка.

Рассмотрение кредитной заявки от корпоративного клиента на получение кредита и соответствующие материалы по проекту рассматриваются Департаментом клиентских отношений (далее – «ДКЛО»). В случае положительного решения весь комплект необходимых для рассмотрения кредитной заявки материалов ДАКО направляет в Юридический департамент (далее – «ЮД»), ДКР, Департамент безопасности (далее – «ДБ»), Департамент стратегического развития и анализа (далее – «ДСРА»), Департамент внутреннего аудита (далее – «ДВА») и Департамент комплаенса (далее – «ДК») для анализа. В рамках полного анализа кредитной заявки ДАКО, ЮД, ДБ и ДКР совместно подготавливают экспертные заключения в рамках своей компетенции. Рассмотрение заявки на КК проходит на основании подготовленного ДАКО Описания сделки, Заключения ДБ и ДСРА, Заключения о рисках ДКР и обязательного суждения ЮД о легитимности предполагаемой сделки. Процедура принятия решения о выдаче кредита состоит из следующих этапов: 1-й этап – рассмотрение вопроса на КК; 2-й этап – принятие решения по вопросу Правлением Банка, если это входит в его компетенцию; 3-й этап – направление странам-членам Банка пакета документов по проекту, одобренного Правлением Банка, в целях получения от страны-происхождения заемщика окончательно согласия; 4-й этап – принятие решения Советом Банка, если относится к его компетенции.

Помимо анализа отдельных клиентов ДКР проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации выданных кредитов по отраслям.

В целях минимизации кредитного риска Группа устанавливает лимиты концентрации риска по отдельным клиентам, контрагентам и эмитентам, по группам связанных между собой клиентов, контрагентов и эмитентов, а также по отраслям экономики и кредитным рейтингам (применительно к ценным бумагам). Управление кредитным риском осуществляется посредством проведения регулярного анализа способности заемщиков погашать процентные платежи и сумму основного долга, а также посредством изменения лимитов кредитования в случае необходимости.

Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе производит переоценку платежеспособности своих клиентов. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности клиента, своевременности платежей, выполнения им бизнес-плана или иной информации, предоставленной самим клиентом или полученной Группой другим способом. На основе данной информации группа риска (класс кредита) может быть пересмотрена и, соответственно, сформирован либо изменен размер соответствующего резерва под обесценение.

(В тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Обеспечение и прочие способы улучшения качества кредита

Одним из способов управления кредитным риском является получение обеспечения в форме залога недвижимости, активов и ценных бумаг или иного обеспечения, в том числе гарантий и поручительств юридических и физических лиц, а также осуществление мониторинга наличия и стоимости обеспечения.

Так как обеспечение является важным фактором понижения кредитного риска, его наличие является приоритетным для Группы при рассмотрении кредитных заявок при прочих равных условиях по ним. Для обеспечения возвратности своих ресурсов, связанных с проведением операций по кредитованию и финансированию проектов, Группа использует следующие формы обеспечения возвратности кредитов и исполнения обязательств:

- ▶ залог оборудования и товаров в обороте;
- ▶ залог недвижимости (ипотека) и имущественных прав;
- ▶ залог инвестиционных прав и прав на строительство.

Качество представленного обеспечения оценивается по следующим признакам: сохранность, достаточность и ликвидность. Обычно межбанковские кредиты и депозиты не имеют обеспечения, кроме тех случаев, когда ценные бумаги являются обеспечением по договорам «обратного РЕПО».

Справедливая стоимость обеспечения понимается Группой как стоимостная оценка обеспечения, признанная Группой для целей расчета резервов под обесценение с поправочным коэффициентом (дисконтом), исходя его ликвидности и вероятности продажи в случае дефолта заемщика с учетом времени, необходимого для реализации залога, судебных и иных издержек. Текущая рыночная стоимость обеспечения по мере необходимости оценивается аккредитованными оценщиками, либо на основании внутренней экспертной оценки специалистов Группы, либо на основании балансовой стоимости залога, взятой с поправочным коэффициентом (дисконтом). В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Анализ портфеля долгосрочных кредитов банкам, другим финансовым институтам и клиентам (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения представлен в Примечании 10 и Примечании 11.

Максимальный кредитный риск

Балансовая стоимость статей консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Анализ концентрации кредитного риска по отраслям экономики клиентов представлен в Примечании 11.

Максимальная величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера представляет собой всю сумму данных обязательств (Примечание 19).

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в консолидированном отчете о финансовом положении.

(В тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Кредитное качество по классам финансовых активов**

Оценка кредитного качества активов базируется на качественной и количественной оценках кредитного риска.

Депозитные контракты с банками и другими финансовыми институтами заключаются с контрагентами, имеющими приемлемые кредитные рейтинги, присвоенные международно-признанными агентствами, такими как Standard & Poor's, Fitch и Moody's.

Оценка кредитного качества кредитов в Группе основывается на 5 уровневой системе категории качества факторов риска: стандартные, нестандартные, сомнительные, проблемные, безнадежные. Присвоение категории качества факторов риска базируется на оценке финансового состояния заемщика, платежной дисциплины заемщика, кредитной истории заемщика, выполнении бизнес-плана и производственной дисциплины заемщика, дополнительных характеристик заемщика, таких как качество менеджмента, выполнение заемщиком прочих условий кредитного соглашения, прочность позиций на рынке, конкурентный потенциал, административный ресурс, отраслевая принадлежность и страновой рейтинг.

По состоянию 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года по долгосрочным кредитам банкам признаков обесценения выявлено не было, все кредиты были классифицированы как стандартные. В таблице ниже представлена информация о качестве выданных долгосрочных кредитов банкам (Примечание 10) и кредитов клиентам (Примечание 11) по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>2015 год</i>	<i>Сумма кредита</i>	<i>Обесценение</i>	<i>Сумма кредита с учетом обесценения</i>	<i>Отношение обесценения к сумме кредита, %</i>
Долгосрочные кредиты банкам, по которым не было выявлено признаков обесценения				
Стандартные кредиты				
- Российская Федерация	64 223	—	64 223	—
- Монголия	43 044	—	43 044	—
- Социалистическая республика Вьетнам	33 330	—	33 330	—
	140 597	—	140 597	—
Кредиты клиентам, по которым не было выявлено признаков обесценения				
Стандартные кредиты				
- Республика Болгария	51 162	—	51 162	—
- Российская Федерация	28 160	—	28 160	—
- Румыния	25 844	—	25 844	—
- Монголия	21 890	—	21 890	—
- Словацкая республика	15 334	—	15 334	—
- Прочие	18 249	—	18 249	—
Безнадежные кредиты				
- Словацкая республика	8 103	(3 000)	5 103	37
- Республика Болгария	6 755	(6 755)	—	100
	175 497	(9 755)	165 742	5,6
Всего кредитов	316 094	(9 755)	306 339	3,1

(В тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

<i>2014 год</i>	<i>Сумма кредита</i>	<i>Обесценение</i>	<i>Сумма кредита с учетом обесценения</i>	<i>Отношение обесценения к сумме кредита, %</i>
Долгосрочные кредиты банкам, по которым не было выявлено признаков обесценения				
Стандартные кредиты				
- Российская Федерация	89 874	—	89 874	—
- Монголия	26 986	—	26 986	—
- Социалистическая республика Вьетнам	15 172	—	15 172	—
	132 032	—	132 032	—
Кредиты клиентам, по которым не было выявлено признаков обесценения				
Стандартные кредиты				
- Словацкая республика	40 238	—	40 238	—
- Республика Болгария	31 094	—	31 094	—
- Монголия	23 822	—	23 822	—
- Румыния	5 958	—	5 958	—
- Российская Федерация	2 646	—	2 646	—
Безнадежные кредиты				
- Словацкая республика	8 107	(3 589)	4 518	44
	111 865	(3 589)	108 276	3
Всего кредитов	243 897	(3 589)	240 308	—

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Реструктуризированные кредиты постоянно пересматриваются с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

Оценка обесценения

Группа создает резерв под обесценение кредитов, который отражает оценку Группой вероятных потерь по кредитному портфелю. Группа проводит списание кредита (за счет соответствующего резерва под обесценение) только с разрешения Совета и в случае, когда кредит определен как безнадежный к взысканию и когда все необходимые процедуры по возвращению кредита завершены. Подобное решение принимается после рассмотрения информации о значительных изменениях в финансовом положении заемщика (таких, как отсутствие возможности производить выплаты по кредиту) и, когда поступления от реализации обеспечения недостаточны для покрытия всей суммы задолженности.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту на индивидуальной основе. Вследствие ограниченного числа заемщиков Группа рассматривает каждый кредит как индивидуально значимый. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Совокупный размер резерва под обесценение ежемесячно утверждается КК.

(В тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – риск возникновения убытков вследствие неспособности Группой обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Группы по срокам и суммам (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Группы) и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Группой своих финансовых обязательств.

Управление ликвидностью является составной частью общей политики управления активами, пассивами и рисками Группы («ALM») и действует в рамках установленных лимитов и ограничений в области управления рисками и позициями баланса Группы (ликвидной, процентной и валютной), а также в рамках документов стратегического, тактического и оперативного планирования.

Процедуры управления ликвидной позицией Группы, обеспечивающие полное и своевременное выполнение обязательств Группы и эффективное управление ресурсами, устанавливаются «Порядком управления ликвидной позицией МИБ», обеспечивающим развитие функции управления ликвидной позицией, предусмотренной «Политикой управления активами и пассивами МИБ», как неотъемлемой части общей функции управления Группой.

Матрица принятия решений в части управления ликвидностью включает стратегический уровень управления ликвидностью (Совет) тактический уровень (Правление и профильные комитеты) и оперативный (ответственные структурные подразделения). В 2014 году Группа проводила работу по модернизации подходов по управлению активами и пассивами. Начиная с 2015 года на Департамент аналитического сопровождения казначейских операций (ДАСКО или «ALM Unit») возложена ответственность за организацию и координацию мер по управлению ликвидной позицией Группы. Группа управляет ликвидной позицией с учетом горизонтов планирования (до 6 месяцев) и возможными сценариям динамики ликвидной позиции (стабильный, стрессовый).

Основным инструментом управления ликвидной позицией в условиях стабильного сценария является «План движения денежных средств», определяющий денежный поток (Cash-flow) по всем балансовым продуктам/инструментам и с учетом плана будущих финансовых операций. На основе «Плана движения денежных средств» определяются балансовые гэпы, платежный календарь и потребность фондирования будущих операций. В результате использования данных инструментов ДАСКО дает ответственным структурным подразделениям соответствующие рекомендации.

Для управления ликвидностью Группы в кризисной ситуации (при стрессовом сценарии) в Группе имплементирован инструмент «Буфер ликвидности». При использовании «Буфера ликвидности» Группа получает возможность оперативно следить за устойчивостью и стабильностью структуры баланса Группы на случай дефицита ликвидности, угрожающего платежеспособности Группы.

Буфер ликвидности формируется в первую очередь за счет Ликвидных резервов – ценных бумаг на балансе Группы и при этом входящих в состав Ломбардных списков Европейского Центрального Банка и Банка России. Их расчет выполнен за отчетную дату и дополнительно (прогнозно) за ближайшие шесть месячных отчетных дат. Буфер ликвидности может использоваться для закрытия отрицательной чистой позиции. Буфер ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 65,1 млн евро (на 31 декабря 2014 года: 64,6 млн. евро).

В таблице ниже представлены договорные сроки действия забалансовых обязательств кредитного характера Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения.

	2015 год	2014 год
Менее 1 месяца	52 376	69 296
От 1 до 3 месяцев	178	–
От 3 месяцев до 1 года	7 254	–
От 1 года до 5 лет	3 920	–
Забалансовые обязательства кредитного характера	63 728	69 296

(В тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств исходя из периодов, оставшихся от отчетной даты до дат погашения, указанных в договорах. Котируемые долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отнесены в категорию «менее 1 месяца», так как являются высоко ликвидными инвестиционными бумагами, которые могут быть реализованы Группой на рыночных условиях в краткосрочном периоде. Инвестиционные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «РЕПО», представлены исходя из периодов, оставшихся от отчетной даты до дат завершения соответствующих договорных обязательств Группы.

	2015 год							2014 год								
	От							От								
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Итого	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Итого
Активы																
Денежные средства и их эквиваленты	59 519	–	–	–	–	–	–	59 519	65 918	–	–	–	–	–	–	65 918
Депозиты в банках и других финансовых институтах	15 352	15 627	54 346	15 067	–	–	–	100 392	8 327	20 347	5 697	–	–	–	–	34 371
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	69	–	1 775	–	–	–	–	1 844	311	–	–	–	–	–	–	311
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	93 027	230	65	22 733	11 948	4	–	116 059	42	7 669	750	13 599	16 813	3	–	38 876
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	64	972	2 981	76 728	30 535	–	–	123 228	70	942	1 146	39 791	81 685	–	–	123 634
Долгосрочные кредиты банкам	–	3 160	41 112	76 374	19 951	–	–	140 597	–	1 531	13 139	117 362	–	–	–	132 032
Кредиты клиентам	982	1 872	26 573	85 268	45 944	–	5 103	165 742	–	901	24 168	53 763	24 926	–	4 518	108 276
Прочие активы	69	81	473	–	–	–	–	623	58	75	994	10	–	–	–	1 137
Итого активов	169 082	21 942	127 325	276 170	108 378	4	5 103	708 004	74 726	31 465	45 894	224 525	123 424	3	4 518	504 555
Обязательства																
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(28 421)	–	(20 196)	(64 756)	–	–	–	(113 373)	(45 436)	(13 233)	–	–	–	–	–	(58 669)
Текущие счета клиентов	(7 430)	–	–	–	–	–	–	(7 430)	(4 788)	–	–	–	–	–	–	(4 788)
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	(16 191)	(13 707)	–	–	–	(29 898)	–	–	(21 705)	–	–	–	–	(21 705)
Долгосрочные займы банков	(102)	–	(24 529)	(19 556)	–	–	–	(44 187)	(97)	–	–	(20 443)	–	–	–	(20 540)
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	(40 111)	(172 613)	–	–	–	(212 724)	–	–	(82 884)	(29 875)	–	–	–	(112 759)
Прочие обязательства	(475)	(1 103)	(2 460)	–	–	–	–	(4 038)	(1 356)	(49)	(2 251)	–	–	–	–	(3 656)
Итого обязательств	(36 428)	(1 103)	(103 487)	(270 632)	–	–	–	(411 650)	(51 677)	(13 282)	(106 840)	(50 318)	–	–	–	(222 117)
Чистая позиция	132 653	20 839	23 838	5 538	108 378	4	5 103	296 354	23 049	18 183	(60 946)	174 207	123 424	3	4 518	282 438
Накопленная чистая позиция	132 654	153 493	177 331	182 869	291 247	291 251	296 354		23 049	41 232	(19 714)	154 493	277 917	277 920	282 438	

(В тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения**

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Исключение составляют производные инструменты, погашаемые путем поставки базового актива, которые представлены в разрезе сумм к получению и к уплате по срокам, оставшимся до погашения. Выпущенные долговые ценные бумаги, которые имеют пут опционы (оферты), представлены так, как если бы требование инвесторов о погашении будет заявлено на самую раннюю возможную дату оферты. Группа ожидает, что в рамках действующих оферт по выпущенным облигациям Группа будет обязана провести соответствующую выплату.

<i>По состоянию на 31 декабря 2015 года</i>	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства					
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	–	28 443	20 293	69 386	118 122
Текущие счета клиентов	–	7 430	–	–	7 430
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым производятся на нетто-основе	(69)	–	–	–	(69)
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива					
- Суммы к уплате по договорам	–	–	118 408	160 641	279 049
- Суммы к получению по договорам	–	–	(117 884)	(151 321)	(269 205)
Долгосрочные займы банков	–	–	23 473	22 303	45 776
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	50 936	201 220	252 156
Прочие обязательства	475	1 103	2 460	–	4 038
Итого недисконтированные финансовые обязательства	406	36 976	97 686	302 229	437 297
<i>По состоянию на 31 декабря 2014 года</i>	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства					
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	–	58 746	–	–	58 746
Текущие счета клиентов	–	4 788	–	–	4 788
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым производятся на нетто-основе	(310)	–	–	–	(310)
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива					
- Суммы к уплате по договорам	–	–	132 244	–	132 244
- Суммы к получению по договорам	–	–	(113 142)	–	(113 142)
Долгосрочные займы банков	–	–	284	21 019	21 303
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	87 926	35 072	122 998
Прочие обязательства	1 356	49	2 251	–	3 656
Итого недисконтированные финансовые обязательства	1 046	63 583	109 563	56 091	230 283

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что Группа понесет убытки в связи с неблагоприятными колебаниями рыночного курса финансовых инструментов, валютных курсов, процентных ставок, стоимости ценных бумаг. Рыночный риск включает фондовый риск по ценным бумагам, процентный риск и валютный риск.

Группа подвержен рыночному риску в связи с открытыми позициями по валютам. Источником фондовых рисков по ценным бумагам являются открытые позиции в отношении долговых и долевого инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке.

Правление Банка осуществляет общее управление рыночным риском. КФ координирует политику Группы в области управления рыночным риском, а также рассматривает и представляет рекомендации для Правления Банка в области управления рисками.

(В тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Оперативное управление рыночными рисками возлагается на ДКО. ДКР производит оценку подверженности фондовому и валютному риску. ДКО ежедневно управляет открытыми позициями в рамках установленных лимитов для увеличения прибыли Группы.

Валютный риск и риск изменения цен

Валютный риск – риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым Группой позициям в иностранных валютах. Риск изменения цен – риск того, что справедливая стоимость ценных бумаг уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен и стоимости отдельных ценных бумаг.

Для оценки величины валютных и фондовых рисков Группа применяет методологию оценки VaR подверженной риску стоимости. Данная методология позволяет оценить величину максимального риска Группы, то есть уровень убытков по определенной позиции в отношении финансового инструмента/валюты/драгоценного металла или определенного портфеля, который не будет превышен в течение заданного периода времени с заданной вероятностью.

Группа исходит из того, что точность оценки максимальной подверженной риску стоимости (уровень доверительной вероятности) составляет 99%, временной горизонт – 10 дней. Оценка подверженной риску стоимости в отношении валютной позиции Группы производится в основных валютах и финансовых инструментах Группы, присущих портфелю ценных бумаг.

При расчете оценки подверженной риску стоимости Группа использует параметрический метод, который позволяет оценивать волатильность доходности на основании наиболее актуальной рыночной информации.

Выбор соответствующего подхода к расчету оценки подверженной риску стоимости производится исходя из результатов статистического анализа изменения справедливой стоимости финансовых инструментов и курсов валют.

Период выборки, используемой Группой для целей моделирования, зависит от типа инструмента: 250 дней для валюты и ценных бумаг. Для контроля точности измерения вышеуказанных рисков Группа проводит регулярные тестирования (бэк-тестинг) на основе исторических данных, которые позволяют определить степень соответствия модели оценки рисков действительной ситуации на рынке.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года итоговые данные по оценке подверженной риску стоимости (VaR) в отношении валютных и ценовых рисков, принимаемых Группой, представлены следующим образом:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	1 536	364
Валютный риск	126	945

Несмотря на то, что измерение подверженной риску стоимости является стандартным отраслевым методом измерения рисков, данный метод имеет ряд ограничений:

- ▶ Анализ на основании оценки подверженной риску стоимости является верным в случае сохранения тенденций текущей рыночной конъюнктуры.
- ▶ Оценка подверженной риску стоимости чувствительна к рыночной ликвидности в отношении того или иного финансового инструмента, а его неликвидность может привести к необъективным показателям волатильности.
- ▶ При использовании уровня доверительной вероятности 99% не принимается во внимание убыток, который выходит за пределы доверительного диапазона.
- ▶ Использование 10-дневного временного горизонта подразумевает, что вся позиция Группы на протяжении данного периода могла быть закрыта или хеджирована. Результаты оценки подверженной риску стоимости могут оказаться неверными в случае ухудшения рыночной ликвидности.

При расчете подверженной риску стоимости на основании результатов рабочего дня не принимаются во внимание колебания, которые могут возникнуть в течение дня.

(В тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Ниже представлена информация о подверженности Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года:

	2015 год					2014 год				
	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Итого	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Итого
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	37 363	20 147	1 907	102	59 519	33 801	31 655	360	102	65 918
Депозиты в банках и других финансовых институтах	99 990	–	402	–	100 392	32 895	1 044	432	–	34 371
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	89 426	26 633	–	–	116 059	32 355	6 521	–	–	38 876
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	55 416	63 636	4 176	–	123 228	55 566	63 561	4 507	–	123 634
Долгосрочные кредиты банкам	106 063	34 534	–	–	140 597	110 815	21 217	–	–	132 032
Кредиты клиентам	124 751	40 991	–	–	165 742	108 276	–	–	–	108 276
Прочие активы	12	–	171	440	623	111	2	1 024	–	1 137
	513 021	185 941	6 656	542	706 160	373 819	124 000	6 323	102	504 244
Обязательства										
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(52 785)	(59 706)	(882)	–	(113 373)	(16 804)	(41 181)	(684)	–	(58 669)
Текущие счета клиентов	(7 220)	(210)	–	–	(7 430)	(4 605)	(183)	–	–	(4 788)
Долгосрочные займы банков	(7 494)	(36 693)	–	–	(44 187)	–	(20 540)	–	–	(20 540)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(30 030)	–	(158 099)	(24 595)	(212 724)	(30 079)	–	(82 680)	–	(112 759)
Прочие обязательства	(3 103)	(51)	(852)	(32)	(4 038)	(2 879)	(74)	(703)	–	(3 656)
	(100 632)	(96 660)	(159 833)	(24 627)	(381 752)	(54 367)	(61 978)	(84 067)	–	(200 412)
Чистая балансовая позиция	412 389	89 281	(153 177)	(24 085)	324 408	319 452	62 022	(77 744)	102	303 832
Производные финансовые инструменты										
Требования	61 068	–	156 879	24 108	242 055	33 310	–	76 915	–	110 225
Обязательства	(210 884)	(59 225)	–	–	(270 109)	(97 564)	(34 056)	–	–	(131 620)
Чистая балансовая позиция с учетом производных финансовых инструментов	262 573	30 056	3 702	23	296 354	255 198	27 966	(829)	102	282 437

(В тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)****Процентный риск**

Группа подвержена влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его, либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Анализ чувствительности капитала Группы к риску пересмотра процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного уменьшения или увеличения кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по долговым ценным бумагам имеющиеся в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года) может быть представлен следующим образом:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
	<i>Собственные средства</i>	<i>Собственные средства</i>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения	(6 758)	(1 387)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения	6 758	1 387

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь в результате ненадлежащего руководства и осуществления процедур контроля, фактов мошенничества, неверных решений по ведению бизнеса, сбоев в работе систем, связанных с ошибками сотрудников и злоупотреблением ими своим служебным положением, технических сбоев, расчетных ошибок, стихийных бедствий и неверного использования имущества Группы.

Правление, как правило, контролирует реализацию процессов управления рисками, включая соответствие внутренним политикам, утверждает внутренние нормативные документы по управлению рисками, определяет лимиты мониторинга операционных рисков и распределяет обязанности в отношении управления операционным риском среди различных органов.

ДКР осуществляет контроль и проводит мониторинг операционных рисков и предоставляет соответствующую отчетность Правлению. Текущий контроль позволяет своевременно выявлять и устранять недостатки политик и процедур, направленных на управление операционным риском, понижать вероятность и/или величину связанных убытков. Для того чтобы минимизировать влияние операционного риска Группа стремится к постоянному совершенствованию бизнес-процессов и организационной структуры и стимулированию персонала.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции (кроме вынужденной продажи или ликвидации) между двумя заинтересованными сторонами. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является цена котируемого на рынке финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и с помощью уместных методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, за которую данный финансовый инструмент может быть реализован в текущих условиях.

(В тысячах евро)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости**

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровень 1 2015 год</i>	<i>Уровень 2 2015 год</i>	<i>Уровень 3 2015 год</i>	<i>Итого 2015 год</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2015 года	—	1 844	—	1 844
Облигации Правительств стран-членов банка и региональных органов власти	31 декабря 2015 года	114 673	—	—	114 673
Корпоративные облигации	31 декабря 2015 года	1 382	—	—	1 382
Котируемые долевые инструменты	31 декабря 2015 года	—	4	—	4
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2015 года	—	—	33 819	33 819
Основные средства – здания	31 декабря 2015 года	—	—	62 807	62 807
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2015 года	—	29 898	—	29 898
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2015 года	—	—	59 519	59 519
Депозиты в банках и других финансовых институтах	31 декабря 2015 года	—	—	100 392	100 392
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2015 года	114 876	—	—	114 876
Долгосрочные кредиты банкам	31 декабря 2015 года	—	—	139 891	139 891
Кредиты клиентам	31 декабря 2015 года	—	—	165 742	165 742
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	31 декабря 2015 года	—	—	113 373	113 373
Текущие счета клиентов	31 декабря 2015 года	—	—	7 430	7 430
Долгосрочные займы банков	31 декабря 2015 года	—	—	44 187	44 187
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2015 года	—	214 734	—	214 734

(В тысячах евро)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровень 1 2014 год</i>	<i>Уровень 2 2014 год</i>	<i>Уровень 3 2014 год</i>	<i>Итого 2014 год</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2014 года	—	311	—	311
Облигации Правительств стран-членов банка и региональных органов власти	31 декабря 2014 года	28 500	—	—	28 500
Корпоративные облигации	31 декабря 2014 года	10 373	—	—	10 373
Котируемые долевые инструменты	31 декабря 2014 года	—	3	—	3
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2014 года	—	—	52 879	52 879
Основные средства – здания	31 декабря 2014 года	—	—	50 739	50 739
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2014 года	—	21 705	—	21 705
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2014 года	—	—	65 918	65 918
Депозиты в банках и других финансовых институтах	31 декабря 2014 года	—	—	34 371	34 371
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2014 года	99 872	—	—	99 872
Долгосрочные кредиты банкам	31 декабря 2014 года	—	—	126 485	126 485
Кредиты клиентам	31 декабря 2014 года	—	—	108 276	108 276
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	31 декабря 2014 года	—	—	58 669	58 669
Текущие счета клиентов	31 декабря 2014 года	—	—	4 788	4 788
Долгосрочные займы банков	31 декабря 2014 года	—	—	20 540	20 540
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2014 года	—	106 351	—	106 351

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в консолидированной финансовой отчетности. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2015 год</i>	<i>Справедливая стоимость 2015 год</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2015 год</i>	<i>Балансовая стоимость 2014 год</i>	<i>Справедливая стоимость 2014 год</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2014 год</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	59 519	59 519	—	65 918	65 918	—
Депозиты в банках и других финансовых институтах	100 392	100 392	—	34 371	34 371	—
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	123 228	114 876	(8 352)	123 634	99 872	(23 762)
Долгосрочные кредиты банкам	140 957	139 891	(706)	132 032	126 485	(5 547)
Кредиты клиентам	165 742	165 742	—	108 276	108 276	—
Финансовые обязательства						
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	113 373	113 373	—	58 669	58 669	—
Текущие счета клиентов	7 430	7 430	—	4 788	4 788	—
Долгосрочные займы банков	44 187	44 187	—	20 540	20 540	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	212 724	214 734	(2 010)	112 759	106 351	6 408
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(11 068)			(22 901)

Процедуры оценки справедливой стоимости

Группа определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости и зданий, так и для единовременной оценки, как в случае запасов.

Для оценки значимых активов, таких, как здание и недвижимость, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков определяется Финансовым департаментом Банка. Оценка некотируемых производных инструментов проводится Финансовым департаментом.

В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов.

Методики и допущения

Далее описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

(В тысячах евро)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Методики и допущения (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках и других финансовых институтах

По оценке руководства, на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года справедливая стоимость депозитов в банках и других финансовых институтах и денежных средств, и их эквивалентов существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий. Соответственно, большая часть средств размещена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам.

Оценочная справедливая стоимость долгосрочных кредитов банков, кредитов клиентам и депозитов в банках по фиксированным процентным ставкам рассчитана на основании дисконтированных потоков денежных средств с использованием существующей на денежном рынке процентной ставки по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. По оценке руководства, на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года справедливая стоимость кредитов клиентам и долгосрочных займов банков существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости.

Инвестиционная недвижимость

Для оценки справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости Группа привлекает независимого оценщика. По состоянию на дату оценки 31 декабря 2015 года, справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованным независимым оценщиком, и на ценах рыночных операций с учетом методов для оценки справедливой стоимости – сравнительного, затратного и доходного.

Продолжительность денежных потоков, а также конкретные сроки притоков и оттоков определяются такими событиями, как пересмотр арендной платы, продление действия договора аренды и связанные с ними повторная сдача в аренду, перепланировка или отделочный ремонт. Продолжительность денежных потоков обычно обуславливается поведением рынка, которое зависит от класса недвижимости. Периодический денежный поток, как правило, оценивается как валовый доход за вычетом расходов по незанятым площадям, не подлежащих возмещению расходов, убытков вследствие неполучения платежей, арендных льгот, затрат на техническое обслуживание, затрат на услуги агентов и комиссионные, а также прочих операционных и управленческих расходов. Затем последовательность периодических чистых операционных доходов, наряду с оценочным значением терминальной стоимости, ожидаемой по состоянию на конец прогнозного периода, дисконтируется.

Основные средства, статья «Здания»

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи метода сопоставления с рынком. Это означает, что оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных в отношении различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. По состоянию на дату оценки 31 декабря 2015 года, справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованным независимым оценщиком и на ценах рыночных операций с учетом методов для оценки справедливой стоимости – сравнительного, затратного и доходного.

(В тысячах евро)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Методики и допущения (продолжение)****Значительные ненаблюдаемые исходные данные при определении справедливой стоимости объектов Недвижимости**

При определении справедливой стоимости объектов недвижимости на дату оценки 31 декабря 2015 года значительными ненаблюдаемыми исходными данными являлись средние цены предложения о продаже аналогичной недвижимости в диапазоне от 2 899 евро за кв. м. (нижний интервал) до 4 023 евро за кв. м. (верхний интервал), минимальные ставки арендной платы от 365 евро за кв. м. в год, максимальные арендные ставки до 486 евро за кв. м.

В 2015 и 2014 годах перемещений финансовых инструментов между уровнем 1 и 2 не было.

Изменения в категории активов и обязательств уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	<i>На 1 января 2015 года</i>	<i>Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибыли и убытках</i>	<i>Доходы/ (расходы), признанные в отчете о совокупном доходе</i>	<i>Приобретения</i>	<i>Перевод в основные средства</i>	<i>На 31 декабря 2015 года</i>
Активы						
Основные средства – здания	50 739	(935)	(3 642)	52	16 593	62 807
Инвестиционная недвижимость	52 879	(2 500)	–	33	(16 593)	33 819
Итого	103 618	(3 435)	(3 642)	85	–	96 626
	<i>На 1 января 2014 года</i>	<i>Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибыли и убытках</i>	<i>Доходы/ (расходы), признанные в отчете о совокупном доходе</i>	<i>Приобретения</i>	<i>Перевод в основные средства</i>	<i>На 31 декабря 2014 года</i>
Активы						
Основные средства – здания	48 641	(783)	1 720	149	1 012	50 739
Инвестиционная недвижимость	53 480	257	–	154	(1 012)	52 879
Итого	102 121	(526)	1 720	303	–	103 618

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

25. Переданные финансовые активы, признание которых не прекращено

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы Группой таким образом, что все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания:

<i>Переданный финансовый актив</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>		<i>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>		<i>Итого</i>
	<i>Еврооблигации правительств стран-членов</i>	<i>Корпоративные облигации</i>	<i>Еврооблигации правительств стран-членов</i>	<i>Корпоративные облигации</i>	
	<i>Банка</i>		<i>Банка</i>		
	<i>2015 год</i>	<i>2015 год</i>	<i>2015 год</i>	<i>2015 год</i>	<i>2015 год</i>
Балансовая стоимость активов	21 646	1 382	10 489	62 705	96 222
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	(16 350)	(930)	(6 998)	(40 478)	(64 756)
Чистая позиция	5 296	452	3 491	22 227	31 466

<i>Переданный финансовый актив</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>		<i>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>		<i>Итого</i>
	<i>Еврооблигации правительств стран-членов</i>	<i>Корпоративные облигации</i>	<i>Еврооблигации правительств стран-членов</i>	<i>Корпоративные облигации</i>	
	<i>Банка</i>		<i>Банка</i>		
	<i>2014 год</i>	<i>2014 год</i>	<i>2014 год</i>	<i>2014 год</i>	<i>2014 год</i>
Балансовая стоимость активов	13 903	—	—	42 634	56 537
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	(12 488)	—	—	(28 832)	(41 320)
Чистая позиция	1 415	—	—	13 802	15 217

Ценные бумаги, проданные по договорам «РЕПО», передаются третьей стороне, и Группа получает взамен денежные средства. В случае увеличения или уменьшения стоимости ценных бумаг, Группа в определенных ситуациях может потребовать либо от нее может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме денежных средств и/или иных ценных бумаг. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признает финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, реализованных по соглашениям «РЕПО», равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость облигаций, классифицированных в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и реализованных по соглашениям «РЕПО», приведена в соответствующих примечаниях (Примечание 24).

Соответствующие обязательства, отражаемые против полученных по таким операциям денежных средств, представлены в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года по строке «Счета и депозиты банков и других финансовых институтов» (31 декабря 2014 года: по строке «Счета и депозиты банков и других финансовых институтов»).

(В тысячах евро)

26. Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет три операционных сегмента, исходя из видов услуг:

Кредитно-инвестиционная деятельность	Оказание инвестиционно-банковских услуг, включая предоставление долгосрочного корпоративного и межбанковского финансирования.
Казначейство	Деятельность на финансовых рынках, операции с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, иностранной валютой, управление ликвидностью.
Прочая деятельность	Арендаторские услуги, прочая деятельность.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем прибыль или убыток в консолидированной финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже, где отражена информация о доходах, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы:

<i>2015 год</i>	<i>Кредитно-инвестиционная деятельность</i>	<i>Казначейство</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
Доходы				
Внешние клиенты				
Процентные доходы	15 080	11 904	148	27 132
Чистая прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	—	3 204	—	3 204
Чистая прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	—	45	—	45
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	—	—	5 214	5 214
Восстановление ранее списанного резерва	—	—	89	89
Прочие доходы сегмента	460	—	79	539
Итого доходы	15 540	15 153	5 530	36 223
Процентные расходы	(7 260)	(10 484)	—	(17 744)
Чистый убыток от торговых операций в иностранной валюте	—	(5 302)	(25)	(5 327)
Создание резерва под обесценение кредитов	(6 166)	—	—	(6 166)
Чистый убыток от переоценки инвестиционной недвижимости	—	—	(2 500)	(2 500)
Прочие расходы сегмента	—	(114)	(1 344)	(1 458)
Результаты сегмента	2 114	(747)	1 661	3 028
Прочие доходы, не разделяемые между сегментами				15 936
Прочие расходы, не разделяемые между сегментами				(16 908)
Прибыль за год				2 056
Активы сегмента	306 339	400 201	102 863	809 403
Обязательства сегмента	116 138	291 474	4 088	411 700
Прочая информация по сегментам				
Капитальные затраты	—	—	85	85

(В тысячах евро)

26. Информация по сегментам (продолжение)

<i>2014 год</i>	<i>Кредитно-инвестиционная деятельность</i>	<i>Казначейство</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
Доходы				
Внешние клиенты				
Процентные доходы	8 725	7 966	108	16 799
Чистая прибыль от торговых операций в иностранной валюте	—	3 426	—	3 426
Чистая прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	—	5 165	—	5 165
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	—	—	8 116	8 116
Восстановление ранее списанного резерва	—	—	17	17
Чистый прибыль от переоценки инвестиционной недвижимости	—	—	257	257
Выручка от продажи запасов	—	—	3 569	3 569
Прочие доходы сегмента	42	—	280	322
Итого доходы	8 767	16 557	12 347	37 671
Процентные расходы	(1 622)	(3 155)	—	(4 777)
Создание резерва под обесценение кредитов	(3 589)	—	—	(3 589)
Убыток от обесценения инвестиций в дочернюю организацию	—	—	(4 305)	(4 305)
Прочие расходы сегмента	(47)	(640)	(5 120)	(5 807)
Результаты сегмента	3 509	12 762	2 922	19 193
Прочие доходы, не разделяемые между сегментами				1 976
Прочие расходы, не разделяемые между сегментами				(16 931)
Прибыль за год				4 238
Активы сегмента	240 308	262 399	108 825	611 532
Обязательства сегмента	56 569	161 892	3 656	222 117
Прочая информация по сегментам				
Капитальные затраты	—	—	303	303

В 2015 и 2014 годах у Группы был один внешний контрагент, выручка от арендных операций, с которым составила более 20 процентов от общей выручки Группы (за 2015 год – 3 196 тыс. евро; за 2014 год – 5 718 тыс. евро).

Географическая информация

Ниже в таблице отражена информация о распределении выручки Группы от сделок с внешними клиентами и внеоборотных активов на основании местоположения клиентов или активов, соответственно, за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	<i>2015 год</i>				<i>2014 год</i>			
	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны участники</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны участники</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы	12 147	11 721	3 264	27 132	7 987	8 096	716	16 799
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	5 214	—	—	5 214	8 116	—	—	8 116
Выручка от продажи запасов	—	—	—	—	3 569	—	—	3 569
Внеоборотные активы	100 212	—	—	100 212	106 086	—	—	106 086

Внеоборотные активы представлены основными средствами и инвестиционной недвижимостью.

(В тысячах евро)

26. Информация по сегментам (продолжение)**Географическая информация (продолжение)**

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Группы. Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2015 года:

	2015 год									
	Российская Федерация	Республика Болгария	Румыния	Словацкая республика	Венгрия	Монголия	Социалис- тическая Республика Вьетнам	Чешская Республика	Прочие страны	Итого
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	2 026	219	17	15	—	—	—	—	57 242	59 519
Депозиты в банках и других финансовых институтах	6 049	—	—	—	—	30 539	—	—	63 804	100 392
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	669	—	—	—	—	—	—	—	1 175	1 844
Инвестиционные ценные бумаги: - имеющиеся в наличии для продажи	—	26 889	31 150	13 208	12 056	13 746	11 506	6 118	1 386	116 059
- удерживаемые до погашения	105 785	—	—	—	—	—	—	—	17 443	123 228
Долгосрочные кредиты банкам, за вычетом резервов под обесценение	64 223	—	—	—	—	43 044	33 330	—	—	140 597
Кредиты клиентам, за вычетом резервов под обесценение	28 160	51 162	25 844	20 437	—	21 890	—	—	18 249	165 742
Активы	206 912	78 270	57 011	33 660	12 056	109 219	44 836	6 118	159 299	707 381
Обязательства										
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	992	—	—	7 508	—	—	—	20 086	84 787	113 373
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 723	—	864	—	—	—	—	—	10 311	29 898
Долгосрочные займы банков	22 953	13 740	—	7 494	—	—	—	—	—	44 187
Выпущенные долгосрочные ценные бумаги	158 067	—	24 557	30 100	—	—	—	—	—	212 724
Обязательства	200 735	13 740	25 421	45 102	—	—	—	20 086	95 098	400 182

(В тысячах евро)

26. Информация по сегментам (продолжение)**Географическая информация (продолжение)**

	2014 год									
	Российская Федерация	Республика Болгария	Румыния	Словацкая республика	Республика Куба	Монголия	Социалис- тическая Республика Вьетнам	Чешская Республика	Прочие страны	Итого
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	23 698	—	—	8 241	—	—	—	16 464	17 515	65 918
Депозиты в банках и других финансовых институтах	432	—	—	—	—	30 460	—	—	3 479	34 371
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	311	—	—	—	—	—	—	—	—	311
Инвестиционные ценные бумаги:										
- имеющиеся в наличии для продажи	10 381	14 642	2 584	1 177	—	1 948	1 702	3 567	2 875	38 876
- удерживаемые до погашения	106 097	—	—	—	—	—	—	—	17 537	123 634
Долгосрочные кредиты банкам, за вычетом резервов под обесценение	89 874	—	—	—	—	26 986	15 172	—	—	132 032
Кредиты клиентам, за вычетом резервов под обесценение	2 646	31 094	5 958	44 756	—	23 822	—	—	—	108 276
Активы	233 439	45 736	8 542	54 174	—	83 216	16 874	20 031	41 406	503 418
Обязательства										
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	—	29 837	—	—	—	—	—	—	28 832	58 669
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 143	—	—	—	—	—	—	—	562	21 705
Долгосрочные займы банков	20 540	—	—	—	—	—	—	—	—	20 540
Выпущенные долгосрочные ценные бумаги	82 679	—	—	30 080	—	—	—	—	—	112 759
Обязательства	124 362	29 837	—	30 080	—	—	—	—	29 394	213 673

Прочие страны представлены государствами-членами Организации Экономического Сотрудничества и Развития (ОЭСР).

(В тысячах евро)

27. Взаимозачет финансовых инструментов

В таблице ниже представлены последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, которые не приводят к взаимозачету в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	<i>Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении</i>	<i>Валовый размер признанных финансовых активов</i>	<i>Чистый размер финансовых активов, представлен- ных в отчете о финансовом положении</i>	<i>Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении</i>		
<i>2015 год</i>	<i>Валовый размер признанных финансовых активов</i>	<i>Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении</i>	<i>Чистый размер финансовых активов, представлен- ных в отчете о финансовом положении</i>	<i>Финансовые инструменты</i>	<i>Полученное денежное обеспечение</i>	<i>Чистая сумма</i>
Финансовые активы						
Финансовые активы, заложенные по договорам «РЕПО»	96 222	—	96 222	(64 756)	—	31 466
Итого	96 222	—	96 222	(64 756)	—	31 466
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	64 756	—	64 756	(64 756)	—	—
Итого	64 756	—	64 756	(64 756)	—	—

В таблице ниже представлены финансовые активы, зачтенные против финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2014 года, а также последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, которые не приводят к взаимозачету в консолидированном отчете о финансовом положении:

	<i>Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении</i>	<i>Валовый размер признанных финансовых активов</i>	<i>Чистый размер финансовых активов, представлен- ных в отчете о финансовом положении</i>	<i>Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении</i>		
<i>2014 год</i>	<i>Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении</i>	<i>Валовый размер признанных финансовых активов</i>	<i>Чистый размер финансовых активов, представлен- ных в отчете о финансовом положении</i>	<i>Финансовые инструменты</i>	<i>Финансовое обязательство</i>	<i>Чистая сумма</i>
Финансовые активы						
Финансовые активы, заложенные по договорам «РЕПО»	56 537	—	56 537	(41 320)	—	15 217
Итого	56 537	—	56 537	(41 320)	—	15 217
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	41 320	—	41 320	(41 320)	—	—
Итого	41 320	—	41 320	(41 320)	—	—

(В тысячах евро)

28. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами осуществлялись на условиях, аналогичных тем, которые преобладают в сделках между независимыми сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2015 и 2014 годы представлены ниже:

		<i>31 декабря 2015 года</i>		<i>31 декабря 2014 года</i>	
		<i>Средняя</i>		<i>Средняя</i>	
	<i>Связанная сторона</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>процентная ставка, %</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>процентная ставка, %</i>
Консолидированный отчет о финансовом положении					
Текущие счета клиентов	Ключевой управленческий персонал	493	—	369	—

		<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
	<i>Связанная сторона</i>	<i>Доходы/ (расходы)</i>	<i>Доходы/ (расходы)</i>
Консолидированный отчет о прибылях и убытках			
Процентные расходы по текущим счетам клиентов	Ключевой управленческий персонал	(95)	(42)
Вознаграждение сотрудникам	Ключевой управленческий персонал	(1 524)	(1 451)
Возмещение расходов по проезду и медицинскому страхованию	Ключевой управленческий персонал	(89)	(71)
		(1 708)	(1 564)

29. Достаточность капитала

Норматив достаточности капитала является наиболее важным финансовым показателем, характеризующим надежность кредитного института, и определяется как выраженное в процентах соотношение капитальной базы и суммы активов, взвешенных с учетом риска. Утверждение норматива достаточности капитала является исключительно прерогативой Совета Банка.

Базельский Комитет по банковскому надзору рекомендует поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2015 года этот минимальный уровень составлял 8% (2014 год: 8%).

Вместе с тем, учитывая статус Банка как многостороннего института развития, а также состав стран-членов Банка и соответствующее решение Совета, показатель достаточности капитала на 31 декабря 2015 года установлен для Банка на уровне не менее 25% (2014 год – 25%).

(В тысячах евро)

29. Достаточность капитала (продолжение)

В таблице ниже показан анализ состава капитала Группы, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (Базель II), по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Капитал		
Капитал 1-го уровня	365 978	351 305
Капитал 2-го уровня	29 789	33 871
Итого регулятивный капитал	395 767	385 176
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	560 094	384 656
Рыночный риск	70 461	58 352
Операционный риск	55 548	50 141
Итого активы, взвешенные с учетом риска	686 103	493 149
Всего капитал по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала)	57,68%	78,11%
Всего капитал 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	53,34%	71,24%

30. События после отчетной даты

9 марта в соответствии с Меморандумом о взаимопонимании, подписанном на 102-м заседании Совета МИБ (20-21 ноября 2014 года), Венгрия в полном объеме исполнила свои обязательства о внесении вноса в уставный капитал Банка на сумму 10 000 тыс. евро. В результате оплаченный капитал Международного инвестиционного банка составил 313 053 тыс. евро, а доля Венгрии в оплаченном капитале Банка выросла до 12,78%.

(Конец)