

Аудиторское заключение независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности

**Международного инвестиционного банка  
и его дочерних организаций**

за 2016 год

Март 2017 г.

**Аудиторское заключение независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности  
Международного инвестиционного банка и его дочерних организаций**

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	10
Консолидированный отчет о совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	14
2. Базовые принципы составления консолидированной финансовой отчетности	15
3. Основные положения учетной политики	16
4. Существенные учетные суждения и оценки	35
5. Денежные средства и их эквиваленты	37
6. Депозиты в банках и других финансовых институтах	37
7. Производные финансовые инструменты	37
8. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	39
9. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	40
10. Кредиты банкам	41
11. Кредиты клиентам	42
12. Инвестиционная недвижимость	44
13. Основные средства и нематериальные активы	45
14. Прочие активы и обязательства	47
15. Депозиты банков и других финансовых институтов	48
16. Долгосрочные займы банков	48
17. Выпущенные долговые ценные бумаги	49
18. Капитал	49
19. Условные обязательства, обязательства по предоставлению займов	50
20. Аренда	51
21. Процентные доходы и процентные расходы	51
22. Общехозяйственные и административные расходы	52
23. Управление рисками	52
24. Оценка справедливой стоимости	67
25. Переданные финансовые активы, признание которых не прекращено	73
26. Информация по сегментам	73
27. Взаимозачет финансовых инструментов	78
28. Операции со связанными сторонами	79
29. Достаточность капитала	79

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Совету Международного инвестиционного банка

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Международного инвестиционного банка («Банк») и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

### **Резервы под обесценение кредитов клиентам**

Оценка уровня резерва под обесценение кредитов клиентам является ключевой областью суждения руководства Группы. Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости являются процессом, включающим высокий уровень субъективного суждения, использование допущений и анализ различных факторов, в том числе финансового состояния контрагента и ожидаемых будущих денежных потоков. Информация об обесценении кредитов клиентам представлена в Примечании 11 «Кредиты клиентам», Примечании 23 «Управление рисками» к консолидированной финансовой отчетности. Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резервов под обесценение кредитов клиентам. В силу существенности сумм выданных кредитов клиентам, которые в сумме составляют 31% от общего объема активов, а также высокого уровня субъективного суждения оценка резерва на возможные потери представляла собой один из ключевых вопросов аудита.

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки резерва, тестирование исходных данных, анализ допущений, использованных Группой при расчете обесценения, а также оценку достаточности резервов по выданным кредитам клиентам с индивидуальными признаками обесценения. В отношении существенных индивидуально обесцененных выданных кредитов клиентам мы осуществили анализ ожидаемых будущих денежных потоков.

Мы также проанализировали соответствие информации в отношении резерва под обесценение кредитов клиентам, раскрываемой в консолидированной финансовой отчетности Группы, применимым требованиям МСФО.

### **Оценка зданий, классифицированных в состав основных средств и инвестиционной недвижимости**

По состоянию на 31 декабря 2016 г. совокупная стоимость зданий, классифицированных в состав основных средств и инвестиционной недвижимости, составила 10% от общего объема активов Группы. Определение стоимости зданий, классифицированных в состав основных средств и инвестиционной недвижимости, проводилась руководством Группы с привлечением независимого оценщика.

Оценка стоимости таких активов проводится с использованием ненаблюдаемых исходных данных и допущений. Изменения в таких данных и допущениях могут существенным образом повлиять на результаты оценки. Данные оценки в силу их существенности и субъективности включены в состав ключевых вопросов аудита. Информация об оценке стоимости зданий, классифицированных в состав основных средств и инвестиционной недвижимости, представлена в Примечании 12 «Инвестиционная недвижимость», Примечании 13 «Основные средства и нематериальные активы» и Примечании 24 «Оценка справедливой стоимости» к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры в отношении зданий, классифицированных в состав основных средств и инвестиционной недвижимости, включали анализ компетентности и объективности независимого оценщика, привлеченного руководством Группы, изучение принятых существенных допущений, а также сопоставление исходных данных, используемых при оценке, с доступной рыночной информацией о стоимости объектов и иными данными, наблюдаемыми на рынке. Для анализа методологии оценки и принятых допущений нами были привлечены собственные специалисты в области оценки недвижимости.

Мы также проанализировали соответствие раскрытой Группой информации по оценке зданий, классифицированных в состав основных средств и инвестиционной недвижимости, в частности, о чувствительности справедливой стоимости к изменениям в ключевых допущениях, применимым требованиям МСФО.

#### ***Прочая информация, включенная в Годовой отчет Группы за 2016 год***

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Международного инвестиционного банка по итогам деятельности за 2016 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Международного инвестиционного банка по итогам деятельности за 2016 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

### **Ответственность руководства и Совета Международного инвестиционного банка за консолидированную финансовую отчетность**

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет Международного инвестиционного Банка несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

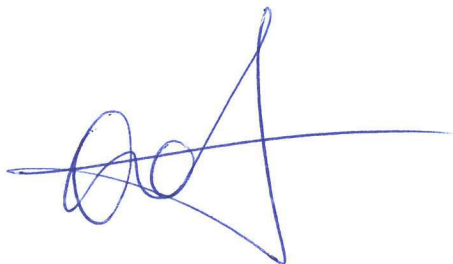
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Международного инвестиционного банка, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету Международного инвестиционного банка заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета Международного инвестиционного банка мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Олег Владимирович Юшенков.



О.В. Юшенков  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

15 марта 2017 г.

#### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Международный инвестиционный банк  
Осуществляет свою деятельность на основании Соглашения об образовании Международного инвестиционного банка от 10 июля 1970 г., зарегистрированного в Секретариате ООН 1 декабря 1971 г. за номером 11417.  
Местонахождение: 107078, Россия, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 7.

#### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 февраля 2016 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1167746123478.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050953.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ****На 31 декабря 2016 года***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	93 031	59 519
Депозиты в банках и других финансовых институтах	6	45 337	100 392
Производные финансовые активы	7	14 362	1 844
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	170 849	93 031
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	8	98 458	23 028
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9	—	50 034
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	9	—	73 194
Кредиты банкам	10	94 367	140 597
Кредиты клиентам	11	269 036	165 742
Инвестиционная недвижимость	12	21 840	33 819
Основные средства и нематериальные активы	13	71 844	66 393
Прочие активы	14	2 319	1 810
<b>Итого активы</b>		<b>881 443</b>	<b>809 403</b>
<b>Обязательства</b>			
Депозиты банков и других финансовых институтов	15	118 925	113 373
Производные финансовые обязательства	7	11 623	29 898
Текущие счета клиентов		9 218	7 430
Долгосрочные займы банков	16	73 349	44 187
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	272 528	212 724
Прочие обязательства	14	5 582	4 088
<b>Итого обязательства</b>		<b>491 225</b>	<b>411 700</b>
<b>Капитал</b>	18		
Объявленный капитал		1 300 000	1 300 000
Неоплаченный капитал		(986 947)	(996 947)
<b>Оплаченный капитал</b>		<b>313 053</b>	<b>303 053</b>
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(1 506)	(1 664)
Фонд переоценки основных средств		12 945	31 453
Фонд переоценки валют		(57)	(120)
Нераспределенная прибыль за вычетом чистой прибыли за отчетный год		64 981	62 925
Чистая прибыль за отчетный год		802	2 056
<b>Итого капитал</b>		<b>390 218</b>	<b>397 703</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>881 443</b>	<b>809 403</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы

Александру Флореску



И.о. Председателя Правления

Евгени Атанасов



Директор Финансового департамента

15 марта 2017 года

Прилагаемые примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ****За год, закончившийся 31 декабря 2016 года***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Процентные доходы	21	32 455	27 132
Процентные расходы	21	(27 651)	(17 744)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>4 804</b>	<b>9 388</b>
Создание резерва под обесценение кредитов	11	(7 557)	(6 166)
<b>Чистый процентный доход после вычета резерва под обесценение кредитов</b>		<b>(2 753)</b>	<b>3 222</b>
Комиссионные доходы		843	548
Комиссионные расходы		(138)	(133)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>705</b>	<b>415</b>
Чистый доход/(расход) по переоценке производных финансовых инструментов		32 330	(6 661)
Чистый расход по переоценке инструментов хеджирования		(246)	–
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой и производными инструментами		9 068	(5 302)
Чистый (расход)/доход по переоценке активов и обязательств в иностранной валюте		(31 173)	22 983
Чистая прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		10 515	3 204
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	12	3 442	5 214
Убыток от переоценки инвестиционной недвижимости	12	(2 174)	(2 500)
Прочие доходы/(расходы)		447	(296)
<b>Чистые непроцентные доходы</b>		<b>22 209</b>	<b>16 642</b>
<b>Доходы от операционной деятельности</b>		<b>20 161</b>	<b>20 279</b>
Восстановление резерва под обесценение прочих активов	14	67	89
Общехозяйственные и административные расходы	22	(18 939)	(16 908)
Прочие операционные расходы по банковским операциям		(487)	(1 404)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(19 359)</b>	<b>(18 223)</b>
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>802</b>	<b>2 056</b>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ****За год, закончившийся 31 декабря 2016 года***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>802</b>	<b>2 056</b>
<b>Прочий совокупный расход</b>			
<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	18	158	(665)
Влияние пересчета в валюту отчетности		63	104
<b>Чистый прочий совокупный доход/(расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>221</b>	<b>(561)</b>
<i>Прочий совокупный расход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Переоценка основных средств	13	(18 508)	(3 642)
<b>Чистый прочий совокупный расход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>(18 508)</b>	<b>(3 642)</b>
<b>Прочий совокупный расход</b>		<b>(18 287)</b>	<b>(4 203)</b>
<b>Итого расход за год</b>		<b>(17 485)</b>	<b>(2 147)</b>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ****За год, закончившийся 31 декабря 2016 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>Неопла- ченный капитал</i>					
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>1 300 000</b>	<b>(1 027 382)</b>	<b>(999)</b>	<b>35 095</b>	<b>(224)</b>	<b>82 925</b>	<b>389 415</b>
Прибыль за год	—	—	—	—	—	2 056	<b>2 056</b>
Прочий совокупный (расход)/доход за год	—	—	(665)	(3 642)	104	—	<b>(4 203)</b>
<b>Итого совокупный (расход)/доход</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(665)</b>	<b>(3 642)</b>	<b>104</b>	<b>2 056</b>	<b>(2 147)</b>
Взносы в капитал (Примечание 18)	—	30 435	—	—	—	(20 000)	<b>10 435</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>1 300 000</b>	<b>(996 947)</b>	<b>(1 664)</b>	<b>31 453</b>	<b>(120)</b>	<b>64 981</b>	<b>397 703</b>
Прибыль за год	—	—	—	—	—	802	<b>802</b>
Прочий совокупный доход/(расход) за год	—	—	158	(18 508)	63	—	<b>(18 287)</b>
<b>Итого совокупный доход/(расход)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>158</b>	<b>(18 508)</b>	<b>63</b>	<b>802</b>	<b>(17 485)</b>
Взносы в капитал (Примечание 18)	—	10 000	—	—	—	—	<b>10 000</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>1 300 000</b>	<b>(986 947)</b>	<b>(1 506)</b>	<b>12 945</b>	<b>(57)</b>	<b>65 783</b>	<b>390 218</b>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ****За год, закончившийся 31 декабря 2016 года***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Проценты и комиссии полученные		24 092	17 498
Проценты и комиссии выплаченные		(3 364)	(1 497)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и производными инструментами		9 079	(5 420)
Денежные поступления от аренды		3 442	5 214
Общехозяйственные и административные расходы		(16 094)	(15 814)
Прочие операционные расходы по банковским операциям		(78)	(932)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств</b>		<b>17 077</b>	<b>(951)</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Депозиты в банках и других финансовых институтах		54 498	(76 379)
Кредиты банкам		47 598	(5 904)
Кредиты клиентам		(118 231)	(61 048)
Прочие активы		(5)	401
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства и депозиты банков и других финансовых институтов		1 589	60 572
Текущие счета клиентов		1 481	2 618
Прочие обязательства		68	135
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>4 075</b>	<b>(80 556)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Проценты полученные		11 458	10 805
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(668 584)	(245 442)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		618 419	161 597
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		30 373	15 268
Вложения в инвестиционную недвижимость		(50)	(33)
Приобретения основных средств и нематериальных активов		(1 754)	(2 764)
<b>Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		<b>(10 138)</b>	<b>(60 569)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Проценты выплаченные		(26 324)	(14 759)
Привлечение долгосрочных займов банков		60 000	21 448
Погашение долгосрочных займов банков		(29 569)	–
Выпуск долговых ценных бумаг		67 398	184 399
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(43 910)	(65 089)
Взносы в уставный капитал		10 000	10 435
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>		<b>37 595</b>	<b>136 434</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1 980	(1 708)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>33 512</b>	<b>(6 399)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>59 519</b>	<b>65 918</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	5	<b>93 031</b>	<b>59 519</b>

Прилагаемые примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## 1. Описание деятельности

Международный инвестиционный банк (далее – «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 Группы является предоставление кредитов на коммерческих принципах для осуществления национальных инвестиционных проектов в странах-членах Группы и на другие цели, утвержденные Советом Банка. Группа также проводит операции с ценными бумагами и иностранной валютой. Группа осуществляет свою деятельность из своего офиса в России, Москве, ул. Маши Порываевой, 7 и офиса Европейского регионального отделения в Братиславе (Eurovea Central 1, Pribinova 4, Bratislava, 81109, Slovak Republic).

Средняя штатная численность сотрудников Группы в 2016 году составила 230 человек (2015 год: 237 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.

Группа продолжает развивать свою деятельность в условиях продолжающейся волатильности рынков в странах-членах:

- ▶ Возобновившая в 2015 году свое членство в Банке Венгрия в 2016 году досрочно завершила формирование своей доли в уставном капитале Группы. По состоянию на конец 2016 года доля Венгрии в оплаченном капитале Банка составляет 40 млн. евро или 12,78%.
- ▶ В результате вступления Венгрии доля стран ЕС в оплаченном капитале Банка выросла до 48,72%, превысив долю Российской Федерации, сократившуюся до 47,92%.
- ▶ Завершается процесс внесения изменений в учредительные документы МИБ и соответствующего перехода на трехуровневую структуру корпоративного управления. Подписанный в конце 2015 года Протокол о внесении изменений в Соглашение об образовании Международного инвестиционного банка и его Устав (Протокол), находится на стадии внутригосударственных процедур (ратификации) в странах-членах Банка. По завершении указанных процедур всеми странами Протокол вступит в силу. По состоянию на 31 декабря 2016 года Протокол ратифицирован Венгрией, Вьетнамом, Румынией и Россией (4 страны из 9).
- ▶ Впервые с момента присвоения рейтинга в 2013 году рейтинговое агентство Fitch Ratings в декабре 2016 года повысило рейтинг Группы до уровня BBB, прогноз стабильный. Также Банку присвоены следующие рейтинги инвестиционного уровня: рейтинг на уровне Baa1, прогноз стабильный от Moody's, рейтинг на уровне A, прогноз стабильный от рейтингового агентства Dagong Global Credit Rating. В июне 2016 года рейтинговое агентство Standard&Poor's присвоило Банку рейтинг BBB, прогноз стабильный.
- ▶ В июне 2016 года с Центральным банком Кубы подписано Соглашение о сотрудничестве в организации финансирования. Документ подтверждает особый статус Международного инвестиционного банка на территории Кубы, подразумевающий гарантирование кубинской стороной исполнения обязательств перед МИБ в отношении осуществляемого Банком финансирования проектов на территории Кубы.
- ▶ Завершен масштабный IT-проект по модернизации Автоматизированной банковской системы (АБС) – технологической платформы для управления, обработки и защиты банковской информации. В Европейском региональном отделении Международного инвестиционного банка в Братиславе введен в эксплуатацию Центр обработки данных, который гарантирует защиту и бесперебойную работу новой АБС.
- ▶ В апреле 2016 года Банк подписал Соглашение с Министерством финансов Словакии о создании Фонда технической поддержки, который станет новым инструментом поддержки деятельности МИБ и стран-членов. Целью Фонда является финансирование оказания консультационных услуг и технической помощи, в том числе в отношении финансируемых Международным инвестиционным банком проектов, в рамках миссии Банка. Целевые страны – Монголия, Вьетнам, Куба. В рамках обозначенной деятельности Банк проводит активные переговоры с CAF (Банк развития Латинской Америки) на предмет потенциально возможных проектов финансирования.

(В тысячах евро)

**1. Описание деятельности (продолжение)****Страны-члены Группы**

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

<b>Страны-члены</b>	<b>2016 год, %</b>	<b>2015 год, %</b>
Российская Федерация	47,923	49,505
Республика Болгария	13,481	13,926
Венгрия	12,777	9,899
Чешская Республика	9,703	10,023
Словацкая Республика	6,862	7,088
Румыния	5,895	6,089
Республика Куба	1,713	1,769
Социалистическая Республика Вьетнам	1,172	1,211
Монголия	0,474	0,490
	<b>100,000</b>	<b>100,000</b>

**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 Группы не подвержена регулированию со стороны Центральных банков стран-членов Банка включая страну местопребывания.

**Экономические условия деятельности в странах-членах Банка**

Политическое и экономическое развитие в странах-членах Банка оказывает влияние, в том числе и на деятельность предприятий в этих странах. Принимая это во внимание, Банк проводит операции с учетом региональных особенностей стран-членов с целью всесторонней оценки и контроля кредитных и операционных рисков.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности в странах-членах Банка 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.

**2. Базовые принципы составления консолидированной финансовой отчетности****Общая часть**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы 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 2016 года входит дочерняя компания со 100-процентным участием Банка – АО «МИБ Капитал», учрежденная в 2012 году для решения вопросов, связанных с деятельностью на территории Российской Федерации, в том числе для доверительного управления имуществом. Уставный капитал дочерней компании составляет 44,5 тыс. рублей (1,1 тыс. евро по историческому курсу на дату учреждения).

## 2. Базовые принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 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, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты:

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- ▶ отдельные статьи в отчетах о прибылях и убытках и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезаггегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчетах о прибылях и убытках и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу и на представление прочего совокупного дохода в консолидированной финансовой отчетности Группы.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике (продолжение)

*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 «Консолидированная финансовая отчетность». 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 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» 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 отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, т.к. Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

#### *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.*

Данные улучшения вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Они включают, в частности, следующие изменения:

##### *МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»*

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка 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. Данная поправка должна применяться перспективно.

##### *МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие 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 МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться 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.

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

#### **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 «Чистый доход/(расход) 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 «Чистый доход/(расход) по переоценке активов и обязательств 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.

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.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 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.

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 консолидированной 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 консолидированной 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.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 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.

##### *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, имеющихся 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 выше перечисленных 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.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *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.

#### **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 инвестиционных ценных бумаг, заложенных 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, депозитов в банках и других финансовых институтах, 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 ставки процента.

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 чистой прибыли или убытка по операциям с иностранной валютой.

*(В тысячах евро)*

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

#### **Производные финансовые инструменты (продолжение)**

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.

#### **Учет хеджирования**

Для управления рисками, связанными с колебаниями потоков денежных средств от получения и уплаты процентов, а также с колебаниями справедливой стоимости отдельных статей, Группа использует производные финансовые инструменты. В результате этого Группа применяет учет хеджирования для сделок, отвечающих установленным критериям.

При возникновении отношений хеджирования Группа документально оформляет взаимоотношение между хеджируемой статьей и инструментом хеджирования, включая характер хеджируемого риска, цель и стратегию хеджирования и метод оценки эффективности отношения хеджирования.

В момент возникновения отношений хеджирования также проводится формализованная оценка, чтобы убедиться в предполагаемой высокой эффективности инструмента хеджирования с точки зрения компенсации обозначенных рисков применительно к хеджируемой статье. Такая оценка инструментов хеджирования проводится ежемесячно. Хеджирование считается высокоэффективным, если предполагается, что изменения справедливой стоимости или движения денежных средств, связанные с хеджируемым риском, будут компенсированы в пределах от 80% до 125% в течение периода хеджирования.

#### *Хеджирование справедливой стоимости*

При проведении операций хеджирования справедливой стоимости, отвечающих критериям учета хеджирования, изменение справедливой стоимости производного инструмента хеджирования признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистый доход или расход по переоценке инструментов хеджирования». При этом изменение справедливой стоимости хеджируемой статьи, связанное с хеджируемым риском, отражается как корректировка балансовой стоимости хеджируемой статьи и также признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистый доход или расход по переоценке инструментов хеджирования».

В случае истечения срока действия инструмента хеджирования, его продажи, прекращения или исполнения, либо если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, отношение хеджирования прекращается. В отношении хеджируемых статей, учитываемых по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, при прекращении хеджирования корректировка балансовой стоимости хеджируемого финансового инструмента амортизируется в течение оставшегося срока до погашения хеджируемого финансового инструмента. При прекращении признания хеджируемой статьи неамортизированная сумма корректировки до справедливой стоимости признается немедленно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

#### *Хеджирование денежных потоков*

Для определенных и отвечающих критериям учета хеджирования инструментов эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования первоначально признается в составе консолидированного прочего совокупного дохода и отражается через прочий совокупный доход. Неэффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Учет хеджирования (продолжение)

При истечении срока действия, продаже, прекращении существования, исполнении инструмента хеджирования, либо если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, общая сумма доходов или расходов, накопленная на этот момент в составе собственных средств, переводятся из состава капитала и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том же самом периоде или периодах, в течение которых хеджируемые прогнозируемые потоки денежных средств влияют на прибыль или убыток. Когда совершение прогнозируемой операции больше не ожидается, совокупная прибыль или убыток, учтенные в составе собственного капитала, незамедлительно переносятся в отчет о прибылях и убытках.

#### 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 депозиты банков и других финансовых институтов, долгосрочные займы банков и выпущенные долговые ценные бумаги. 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.

#### 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.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании (продолжение)

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 закрепленного 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.

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 коррелируют с убытками по активам.

#### *Депозиты в банках и других финансовых институтах, долгосрочные кредиты банкам, кредиты под торговое финансирование и кредиты клиентам*

В отношении депозитов в банках и других финансовых институтах, долгосрочных кредитов банкам, кредитов под торговое финансирование 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.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

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).

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.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

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.

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 приняла 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.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

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.

#### Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы амортизированной комиссии и наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в составе прибыли или убытка на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

#### 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.

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.

(В тысячах евро)

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

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 зданиями, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены 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 Группы определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков с соответствующей признанной профессиональной квалификацией и опытом оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Инвестиционная недвижимость в процессе реконструкции для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, рынок для которой становится менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе дохода от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости. Доходы и расходы, обусловленные изменениями справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и представляются в составе прибыли или убытка от переоценки инвестиционной недвижимости.

(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 Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом какой-либо накопленной амортизации и каких-либо накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<i>Лет</i>
Автоматизированная банковская система	20
Прочее программное обеспечение	1-5

**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 потребуется 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 консолидированной 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 он 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.

##### **Активы, находящиеся в доверительном управлении**

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы.

##### **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 еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления 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.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПиУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Группа будет обязана признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях, когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода (1 января 2018 года) необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 9 не окажет существенного влияния на классификацию и оценку финансовых активов Группы и не повлияет на классификацию и оценку его финансовых обязательств. Группа планирует оценивать инвестиционные ценные бумаги по справедливой стоимости через ПСД, так как Группа планирует не только удерживать активы для получения договорных денежных потоков, но также продавать значительные объемы активов на относительно регулярной основе. Депозиты в банках и других финансовых институтах, кредиты банкам и кредиты клиентам, удерживаются для получения договорных денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Следовательно, Группа ожидает, что согласно МСФО (IFRS) 9 данные финансовые активы продолжат учитываться по амортизированной стоимости. Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Группа осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в будущем. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал, за исключением применения требований к обесценению в МСФО (IFRS) 9. Группа ожидает некоторое увеличение суммы оценочного резерва под обесценение, что окажет влияние на собственный капитал, и в будущем проведет детальный анализ для определения суммы увеличения. Группа считает, что все существующие отношения хеджирования, определенные в настоящее время по усмотрению Группы в качестве эффективных отношений хеджирования, будут отвечать требованиям к учету хеджирования согласно МСФО (IFRS) 9. Поскольку МСФО (IFRS) 9 не меняет общие принципы учета организацией эффективности хеджирования, Группа не ожидает значительного влияния в результате применения МСФО (IFRS) 9. В будущем Группа проведет более детальную оценку возможных изменений в отношении учета временной стоимости опционов, форвардных компонентов и валютных базисных спредов.

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг.

Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 15 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

##### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»*

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости. Группа полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на его консолидированную финансовую отчетность.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»*

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление об позиции компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям, компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступают в силу 1 января 2017 года. В настоящее время Группа прорабатывает вопрос применения данных поправок.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»*

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки. В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- ▶ влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;
- ▶ классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают компании удержать часть долевых инструментов, подлежащих передаче сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- ▶ порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории операций с расчетами денежными средствами в категорию операций с расчетами долевыми инструментами.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что компания примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

*Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»*

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года, но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

*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 вноса 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.

*Переводы инвестиционного имущества (поправки к МСФО (IAS) 40)*

Поправки разъясняют, когда компания должна осуществлять перевод имущества в категорию инвестиционного имущества или исключение из данной категории, включая имущество, находящееся в процессе строительства или реконструкции. Поправки устанавливают, что изменение предназначения наступает в тот момент, когда имущество начинает или перестает соответствовать определению инвестиционного имущества и существует свидетельство изменения предназначения.

Компании должны применять изменения перспективно в отношении изменения предназначения, которое происходит на дату начала годового отчетного периода, в котором компания впервые применяет изменения, или после нее. Компания должна пересмотреть классификацию имеющегося на дату имущества и, если необходимо, переклассифицировать имущество, чтобы отразить условия, которые существуют на эту дату. Поправки вступают в силу с 1 января 2018 года. Досрочное применение поправок допускается и должно быть раскрыто. Группа не планирует применять поправки досрочно и в настоящее время оценивает их влияние.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

##### *КРМФО Разъяснение (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предоплаты*

Разъяснение устанавливает, что при определении валютного курса на дату первоначального признания связанного актива, расхода или дохода (или его части) от прекращения признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, относящегося к предоплате, дата операции – это дата, на которую компания первоначально признала немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающее из предоплаты. Если было несколько выплат или получений авансов, тогда компания должна определить дату операции для каждого платежа или получения аванса. Компании могут применять изменения полностью на ретроспективной основе. Досрочное применение поправок допускается и должно быть раскрыто. Группа не планирует применять поправки досрочно и в настоящее время оценивает их влияние. Разъяснение вступает в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2018 года.

### 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:

##### *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.

#### 4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

##### Суждения и неопределенность оценок (продолжение)

###### *Обесценение долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи*

Группа определяет, что долевые 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 2016 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 2016 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 2016 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.

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

- ▶ Примечание 7 – Производные финансовые инструменты;
- ▶ Примечание 8 – Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи;
- ▶ Примечание 10 – Кредиты банкам;
- ▶ Примечание 11 – Кредиты клиентам;
- ▶ Примечание 12 – Инвестиционная недвижимость;
- ▶ Примечание 13 – Основные средства;
- ▶ Примечание 19 – Условные обязательства, обязательства по предоставлению займов.

(В тысячах евро)

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
<b>Наличные денежные средства</b>	<b>104</b>	<b>66</b>
<b>Счета типа «Ностро» в банках и других финансовых институтах:</b>		
<i>Кредитный рейтинг между A- и A+</i>	62 548	21 106
<i>Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+</i>	4 526	3 059
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	551	350
<b>Итого счета типа «Ностро» в банках и других финансовых институтах</b>	<b>67 625</b>	<b>24 515</b>
<b>Краткосрочные депозиты в банках:</b>		
<i>Срочные депозиты в банках</i>		
<i>Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+</i>	–	18 304
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	25 302	16 634
<b>Итого краткосрочные депозиты в банках</b>	<b>25 302</b>	<b>34 938</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>93 031</b>	<b>59 519</b>

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 представлены на основании договорных сроков и включают в себя следующие позиции:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
<b>Срочные депозиты до 1 года:</b>		
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	–	6 049
<i>Кредитный рейтинг между B- и B+</i>	37 126	79 276
<b>Итого срочные депозиты до 1 года</b>	<b>37 126</b>	<b>85 325</b>
<b>Срочные депозиты свыше 1 года:</b>		
<i>Кредитный рейтинг между A- и A+</i>	5 821	15 067
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	2 390	–
<b>Итого срочные депозиты свыше 1 года</b>	<b>8 211</b>	<b>15 067</b>
<b>Итого Депозиты в банках и других финансовых институтах</b>	<b>45 337</b>	<b>100 392</b>
<b>Задолженность Национального банка Республики Куба</b>		
	<i>2016 год</i>	<i>2015 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)
<b>Срочные депозиты в Национальном банке Республики Куба</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**Концентрация депозитов в банках и других финансовых институтах**

Кроме депозитов в Национальном банке Республики Куба по состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имеется три контрагента, совокупные остатки по депозитам которого превышают 10% от совокупного объема остатков по депозитам в банках и других финансовых институтах (31 декабря 2015 года: пять контрагентов).

**7. Производные финансовые инструменты**

Валютные и другие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, 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 курсов обмена валют или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов может значительно изменяться в зависимости от потенциально выгодных и невыгодных условий.

(В тысячах евро)

**7. Производные финансовые инструменты (продолжение)**

Следующая таблица отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года и условные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты с указанием валютного курса сделок согласно договорам.

31 декабря 2016 года					
	Условная сумма сделки		Средне- взвешенный курс сделки	Справедливая стоимость	
	Покупка	Продажа		Активы	Обязательства
Производные финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Свопы	9 136 720 тыс. российских рублей	132 150 тыс. евро	69,42	14 246	883
	110 300 тыс. румынских лей	24 971 тыс. евро	4,44	–	632
	117 000 тыс. евро	128 825 тыс. долл. США	1,10	116	5 704
	8 000 тыс. евро	572 280 тыс. российских рублей	71,54	–	788
Форварды	34 000 тыс. евро	37 896 тыс. долл. США	1,11	–	2 080
Итого производные финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				14 362	10 087
Производные финансовые активы и обязательства, определенные в качестве инструментов хеджирования					
Свопы	298 300 тыс. румынских лей	67 068 тыс. евро	4,45	–	1 536
Итого производные финансовые активы и обязательства, определенные в качестве инструментов хеджирования				–	1 536
Производные финансовые инструменты				14 362	11 623

31 декабря 2015 года					
	Условная сумма сделки		Средне- взвешенный курс сделки	Справедливая стоимость	
	Покупка	Продажа		Активы	Обязательства
Производные финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
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 тыс. евро	64 982 тыс. долл. США	1,07	1 775	–
Форварды	30 000 тыс. евро	32 721 тыс. долл. США	1,09	69	–
Итого производные финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				1 844	29 898
Производные финансовые инструменты				1 844	29 898

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 российскими 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.

(В тысячах евро)

**7. Производные финансовые инструменты (продолжение)**

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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 изменению 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 форвардных курсов евро к валютам сделок.

**8. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

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

	2016 год	2015 год
<b>Находящиеся в собственности Группы</b>		
<b>Котируемые долговые ценные бумаги</b>		
Облигации Правительств:		
Еврооблигации Правительств стран-членов Банка	52 678	93 027
<b>Облигации Правительств</b>	<b>52 678</b>	<b>93 027</b>
Корпоративные облигации:		
Кредитный рейтинг между A- и A+	21 152	—
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	21 861	—
Кредитный рейтинг между BB- и BB+	57 579	—
Кредитный рейтинг между B- и B+	17 575	—
<b>Корпоративные облигации</b>	<b>118 167</b>	<b>—</b>
<b>Итого котируемые долговые ценные бумаги</b>	<b>170 845</b>	<b>93 027</b>
<b>Котируемые долевыми инструментами</b>		
Без кредитного рейтинга	4	4
<b>Итого котируемые долевыми инструментами</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>170 849</b>	<b>93 031</b>
<b>Обремененные залогом по договорам «репо»</b>		
<b>Котируемые долговые ценные бумаги</b>		
Еврооблигации Правительств стран-членов Банка	10 286	21 646
Еврооблигации Правительств стран не членов Банка	7 597	—
<b>Облигации Правительств</b>	<b>17 883</b>	<b>21 646</b>
Корпоративные облигации:		
Кредитный рейтинг AAA	22 486	—
Кредитный рейтинг между AA- и AA+	4 688	—
Кредитный рейтинг между A- и A+	32 521	—
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	4 994	1 382
Кредитный рейтинг между BB- и BB+	15 886	—
<b>Корпоративные облигации</b>	<b>80 575</b>	<b>1 382</b>
<b>Итого котируемые долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»</b>	<b>98 458</b>	<b>23 028</b>

(В тысячах евро)

**8. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

**Облигации Правительств** представляют собой выраженные в европейской валюте, американских долларах и российских рублях ценные бумаги, выпущенные и гарантированные Министерствами финансов данных стран, со сроками погашения в 2018-2027 годах (31 декабря 2015 года: в 2018-2027 годах). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 0,4% до 7,9% (31 декабря 2015 года: от 2,0% до 6,0%).

**Корпоративные облигации** представлены облигациями, выпущенными крупными компаниями и банками стран-членов Банка, а также корпоративными международными компаниями и Банками Развития, которые имеют схожие цели и миссии с Группой, со сроками погашения в 2018-2031 годах (31 декабря 2015 года: 2020 году). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 0,6% до 10,25% (31 декабря 2015 года: 5,0%).

**9. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения**

В июле 2016 года в следствии изменения намерений руководства Группы удерживать инвестиционные ценные бумаги до погашения, Группа переклассифицировала данные ценные бумаги в категорию инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. На дату переклассификации амортизированная стоимость ценных бумаг составила 92 105 тыс. евро.

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

	2016 год	2015 год
<b>Находящиеся в собственности Группы</b>		
<b>Котируемые долговые ценные бумаги</b>		
<i>Еврооблигации Правительств стран-членов Банка</i>	–	1 272
<b>Облигации Правительств стран-членов банка</b>	–	<b>1 272</b>
Корпоративные облигации:		
<i>Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+</i>	–	17 442
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	–	31 320
<b>Корпоративные облигации</b>	–	<b>48 762</b>
<b>Итого котируемые долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>	–	<b>50 034</b>
<b>Обремененные залогом по договорам «репо»</b>		
<b>Котируемые долговые ценные бумаги</b>		
<i>Еврооблигации Правительств стран-членов Банка</i>	–	10 489
<b>Облигации Правительств стран-членов банка</b>	–	<b>10 489</b>
Корпоративные облигации:		
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	–	62 705
<b>Корпоративные облигации</b>	–	<b>62 705</b>
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»</b>	–	<b>73 194</b>

**Облигации Правительств стран-членов Банка** представляют собой выраженные в европейской валюте и российских рублях ценные бумаги, выпущенные и гарантированные Министерствами финансов данных стран, со сроками погашения на 31 декабря 2015 года в 2018-2020 годах. Ставка купона по данным облигациям на 31 декабря 2015 года варьируется от 3,6% до 7,9%.

**Корпоративные облигации** представлены облигациями, выпущенными крупными компаниями и банками стран-членов банка и стран Евросоюза, со сроками погашения на 31 декабря 2015 года в 2016-2023 годах. Ставка купона по данным облигациям на 31 декабря 2015 года варьируется от 3,0% до 7,9%.

(В тысячах евро)

**10. Кредиты банкам**

В течение 2016 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 2016 и 2015 году Группой предоставлялись долгосрочные кредиты банкам и кредиты под операции торгового финансирования, ведущим деятельность в следующих странах:

	2016 год	2015 год
<b>Кредиты под торговое финансирование:</b>		
Российская Федерация	953	–
<b>Кредиты под торговое финансирование</b>	<b>953</b>	<b>–</b>
<b>Долгосрочные кредиты банкам:</b>		
Монголия	47 970	43 044
Российская Федерация	26 425	64 223
Социалистическая республика Вьетнам	19 019	33 330
<b>Долгосрочные кредиты банкам</b>	<b>93 414</b>	<b>140 597</b>
<b>Итого кредиты банкам</b>	<b>94 367</b>	<b>140 597</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года задолженность по кредитам под торговое финансирование и долгосрочным кредитам банкам не была просроченной или обесцененной, и резервы под обесценение указанной задолженности не создавались.

**Анализ обеспечения кредитов банкам**

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов под торговое финансирование и долгосрочных кредитов банкам по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

	2016 год		2015 год	
	<i>Кредиты банкам</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>	<i>Кредиты банкам</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>
Залог недвижимости (ипотека) и имущественных прав	7 247	7,7	6 933	4,9
Необеспеченная часть кредитов	87 120	92,3	133 664	95,1
	<b>94 367</b>	<b>100,0</b>	<b>140 597</b>	<b>100,0</b>

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

**Концентрация долгосрочных кредитов банкам**

По состоянию на 31 декабря 2016 года на балансе Группы были учтены долгосрочные кредиты и кредиты под торговое финансирование, предоставленные пяти банкам, общая сумма кредитов, выданных каждому из которых, превышала 10% от совокупного объема кредитов банкам (31 декабря 2015 года: пяти банкам). Общая сумма таких крупных кредитов по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 74 787 тыс. евро (31 декабря 2015 года: 85 238 тыс. евро) и под указанные кредиты резервы не создавались (31 декабря 2015 года: резервы не создавались).

(В тысячах евро)

**11. Кредиты клиентам**

Группой предоставлялись кредиты заемщикам, ведущим деятельность в следующих странах:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Республика Болгария	65 922	57 917
Российская Федерация	61 213	28 160
Румыния	40 235	25 844
Республика Эквадор	39 570	18 249
Республика Панама	36 276	–
Чешская Республика	22 930	–
Словацкая Республика	8 411	23 437
Соединенные штаты Америки	6 108	–
Монголия	5 683	21 890
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>286 348</b>	<b>175 497</b>
За вычетом: резерва под обесценение кредитов	(17 312)	(9 755)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>269 036</b>	<b>165 742</b>

Далее приводится информация о просроченных кредитах по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Совокупный объем кредитов, по которым просрочена основная сумма долга и/или проценты	14 769	14 858
За вычетом: резерва под обесценение кредитов	(14 769)	(9 755)
<b>Просроченные кредиты клиентам</b>	<b>–</b>	<b>5 103</b>

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года просроченные, но не обесцененные кредиты отсутствовали.

**Резерв под обесценение кредитов клиентам**

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по странам:

	<i>Словацкая Республика</i>	<i>Республика Болгария</i>	<i>Румыния</i>	<i>Итого</i>
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>3 000</b>	<b>6 755</b>	–	<b>9 755</b>
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	5 103	200	2 254	7 557
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>8 103</b>	<b>6 955</b>	<b>2 254</b>	<b>17 312</b>
<b>Обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>8 103</b>	<b>6 666</b>	–	<b>14 769</b>
<b>Итого сумма кредитов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе</b>	<b>8 103</b>	<b>6 666</b>	–	<b>14 769</b>
	<i>Словацкая Республика</i>	<i>Республика Болгария</i>	<i>Итого</i>	
<b>На 1 января 2015 года</b>	<b>3 589</b>	–	<b>3 589</b>	
Чистое (восстановление)/создание резерва под обесценение в течение периода	(589)	6 755	6 166	
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>3 000</b>	<b>6 755</b>	<b>9 755</b>	
<b>Обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>3 000</b>	<b>6 755</b>	<b>9 755</b>	
<b>Итого сумма кредитов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе</b>	<b>8 103</b>	<b>6 755</b>	<b>14 858</b>	

(В тысячах евро)

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

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов клиентам (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

	<i>2016 год</i>		<i>2015 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>
Гарантии государственные	75 845	28,2	18 249	11,0
Залог недвижимости (ипотека) и имущественных прав	25 811	9,6	35 896	21,6
Залог прав требований	22 970	8,5	18 492	11,2
Гарантии корпоративные	22 930	8,5	—	—
Залог оборудования и товаров в обороте	22 641	8,4	13 281	8,0
Залог акций	21 579	8,0	29 952	18,1
Залог транспортных средств	2 756	1,0	—	—
Необеспеченная часть кредитов	74 504	27,8	49 872	30,1
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>269 036</b>	<b>100,0</b>	<b>165 742</b>	<b>100,0</b>

**Анализ обеспечения кредитов клиентам**

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

**Концентрация кредитов клиентам**

По состоянию на 31 декабря 2016 года на балансе Группы были учтены кредиты клиентам, выданные трем заемщикам (2015 год: двум 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 2016 года составляла 107 191 тыс. евро (31 декабря 2015 года: 40 991 тыс. евро), и под указанные кредиты резервы не создавались (31 декабря 2015 года: резервы не создавались).

**Анализ кредитов клиентам по отраслям экономики**

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

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Лизинг	85 897	44 114
Производство и передача электроэнергии	39 570	14 688
Производство напитков и пищевых продуктов	27 504	7 569
Химическое производство	23 831	22 743
Металлообрабатывающая промышленность	22 930	—
Производство электрооборудования	20 809	21 208
Строительство	14 769	29 179
Сельское хозяйство	14 295	4 942
Транспорт	13 752	15 001
Нефтепереработка	10 002	9 989
Производство фармацевтических препаратов	6 645	—
Торговля	6 036	5 418
Прочее	308	646
	<b>286 348</b>	<b>175 497</b>
За вычетом резерва под обесценение кредита	(17 312)	(9 755)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>269 036</b>	<b>165 742</b>

(В тысячах евро)

**12. Инвестиционная недвижимость**

За 2016 год и 2015 год произошли следующие изменения в стоимости инвестиционной недвижимости, сданной в операционную аренду:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
<b>На 1 января</b>	<b>33 819</b>	<b>52 879</b>
Поступления	14 324	–
Неотделимые улучшения	50	33
Переводы в основные средства	(24 179)	(16 593)
Влияние переоценки	(2 174)	(2 500)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>21 840</b>	<b>33 819</b>

В 2016 году Группа получила в собственность залоговое обеспечение в виде административного здания в г. Улан-Батор, Монголия.

Группа сдает в аренду инвестиционную недвижимость в рамках договоров операционной аренды. В течение 2016 года Группа получила 3 442 тыс. евро арендного дохода от инвестиционной недвижимости (2015 год – 5 214 тыс. евро).

По состоянию на 31 декабря 2016 года значение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости основывается на результатах оценки, произведенной на 31 декабря 2016 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.

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 2016 года и 31 декабря 2015 года выглядели бы следующим образом:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Первоначальная стоимость	20 091	20 264
Поступления	50	–
Накопленная амортизация	(2 370)	(8 092)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>17 771</b>	<b>12 172</b>

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.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

**13. Основные средства и нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статьям основных средств и нематериальных активов за 2016 год и 2015 годы:

	<i>Здания</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Компьютеры и программное обеспечение</i>	<i>Офисная мебель</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Нематери- альные активы</i>	<i>Прочие</i>	<i>Капитальные вложения</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость</b>									
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>62 807</b>	<b>7 073</b>	<b>3 278</b>	<b>296</b>	<b>808</b>	<b>325</b>	<b>176</b>	<b>1 591</b>	<b>76 354</b>
Поступления	–	–	–	–	–	–	–	1 754	1 754
Переводы из инвестиционной недвижимости	24 179	–	–	–	–	–	–	–	24 179
Переводы между категориями	223	436	83	22	–	2 147	7	(2 918)	–
Выбытия	–	(9)	–	(11)	–	–	–	–	(20)
Зачет накопленной амортизации при переоценке	(1 057)	–	–	–	–	–	–	–	(1 057)
Влияние переоценки	(18 508)	–	–	–	–	–	–	–	(18 508)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>67 644</b>	<b>7 500</b>	<b>3 361</b>	<b>307</b>	<b>808</b>	<b>2 472</b>	<b>183</b>	<b>427</b>	<b>82 702</b>
<b>Накопленная амортизация</b>									
<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>–</b>	<b>(6 547)</b>	<b>(2 445)</b>	<b>(228)</b>	<b>(477)</b>	<b>(165)</b>	<b>(99)</b>	<b>–</b>	<b>(9 961)</b>
Начисление за период	(1 174)	(209)	(285)	(19)	(103)	(178)	(6)	–	(1 974)
Выбытия	–	9	–	11	–	–	–	–	20
Зачет накопленной амортизации при переоценке	1 057	–	–	–	–	–	–	–	1 057
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>(117)</b>	<b>(6 747)</b>	<b>(2 730)</b>	<b>(236)</b>	<b>(580)</b>	<b>(343)</b>	<b>(105)</b>	<b>–</b>	<b>(10 858)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>									
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>62 807</b>	<b>526</b>	<b>833</b>	<b>68</b>	<b>331</b>	<b>160</b>	<b>77</b>	<b>1 591</b>	<b>66 393</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>67 527</b>	<b>753</b>	<b>631</b>	<b>71</b>	<b>228</b>	<b>2 129</b>	<b>78</b>	<b>427</b>	<b>71 844</b>

(В тысячах евро)

**13. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)**

	<i>Здания</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Компьютеры и программное обеспечение</i>	<i>Офисная мебель</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Нематери- альные активы</i>	<i>Прочие</i>	<i>Капитальные вложения</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость</b>									
<b>На 1 января 2015 года</b>	<b>50 806</b>	<b>7 069</b>	<b>3 095</b>	<b>298</b>	<b>923</b>	<b>160</b>	<b>188</b>	<b>766</b>	<b>63 305</b>
Неотделимые улучшения	52	–	–	–	–	–	–	–	52
Поступления	–	–	–	–	–	–	–	1 780	1 780
Переводы из инвестиционной недвижимости	16 593	–	–	–	–	–	–	–	16 593
Переводы между категориями	–	179	505	4	102	165	–	(955)	–
Выбытия	–	(175)	(322)	(6)	(217)	–	(12)	–	(732)
Зачет накопленной амортизации при переоценке	(1 002)	–	–	–	–	–	–	–	(1 002)
Влияние переоценки	(3 642)	–	–	–	–	–	–	–	(3 642)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>62 807</b>	<b>7 073</b>	<b>3 278</b>	<b>296</b>	<b>808</b>	<b>325</b>	<b>176</b>	<b>1 591</b>	<b>76 354</b>
<b>Накопленная амортизация</b>									
<b>На 1 января 2015 года</b>	<b>(67)</b>	<b>(6 523)</b>	<b>(2 537)</b>	<b>(214)</b>	<b>(598)</b>	<b>(53)</b>	<b>(106)</b>	<b>–</b>	<b>(10 098)</b>
Начисление за период	(935)	(176)	(229)	(18)	(96)	(112)	(6)	–	(1 572)
Выбытия	–	152	321	4	217	–	13	–	707
Зачет накопленной амортизации при переоценке	1 002	–	–	–	–	–	–	–	1 002
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>–</b>	<b>(6 547)</b>	<b>(2 445)</b>	<b>(228)</b>	<b>(477)</b>	<b>(165)</b>	<b>(99)</b>	<b>–</b>	<b>(9 961)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>									
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>50 739</b>	<b>546</b>	<b>558</b>	<b>84</b>	<b>325</b>	<b>107</b>	<b>82</b>	<b>766</b>	<b>53 207</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>62 807</b>	<b>526</b>	<b>833</b>	<b>68</b>	<b>331</b>	<b>160</b>	<b>77</b>	<b>1 591</b>	<b>66 393</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств, все еще используемых Группой, составляла 7 982 тыс. евро (31 декабря 2015 года: 7 977 тыс. евро).

(В тысячах евро)

**13. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2016 года значение справедливой стоимости комплекса зданий, находящихся в собственности Группы, основывается на результатах оценки, произведенной на 31 декабря 2016 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.

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 2016 года и 31 декабря 2015 года выглядели бы следующим образом:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Первоначальная стоимость	52 132	37 583
Поступления	223	52
Накопленная амортизация	(20 871)	(15 029)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>31 484</b>	<b>22 606</b>

**14. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
<b>Финансовые активы</b>		
Расчеты по банковским операциям	1 814	1 525
Дебиторская задолженность по хозяйственным операциям	1 394	1 202
Прочие финансовые активы	136	–
	<b>3 344</b>	<b>2 727</b>
За вычетом резерва под обесценение	(1 924)	(1 633)
<b>Итого финансовые активы за вычетом резерва</b>	<b>1 420</b>	<b>1 094</b>
<b>Нефинансовые активы</b>		
Активы, предназначенные для продажи – недвижимость	89	–
Запасы – объекты недвижимости	55	43
Прочие нефинансовые активы	755	673
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>899</b>	<b>716</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>2 319</b>	<b>1 810</b>

Ниже представлена информация об изменении резерва под обесценение прочих активов:

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
<b>Сумма резерва на 1 января</b>	<b>1 633</b>	<b>1 763</b>
Восстановление резерва под обесценение в течение года	(67)	(89)
Изменение резерва в связи с изменениями валютных курсов	358	(41)
<b>Сумма резерва на 31 декабря</b>	<b>1 924</b>	<b>1 633</b>

(В тысячах евро)

**14. Прочие активы и обязательства (продолжение)**

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2016 год	2015 год
<b>Финансовые обязательства</b>		
Прочие кредиторы по хозяйственным операциям	1 182	1 063
Прочие кредиторы по банковским операциям	662	–
Прочие финансовые обязательства	19	–
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 863</b>	<b>1 063</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Расчеты с сотрудниками	3 647	2 975
Прочие нефинансовые обязательства	72	50
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>3 719</b>	<b>3 025</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>5 582</b>	<b>4 088</b>

**15. Депозиты банков и других финансовых институтов**

Депозиты банков и других финансовых институтов представлены на основании договорных сроков и включают в себя следующие позиции:

	2016 год	2015 год
<b>Депозиты банков до 1 года</b>		
Срочные депозиты банков и других финансовых институтов	52 856	48 617
<b>Итого депозиты банков до 1 года</b>	<b>52 856</b>	<b>48 617</b>
<b>Депозиты банков свыше 1 года</b>		
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	66 069	64 756
<b>Итого депозиты банков свыше 1 года</b>	<b>66 069</b>	<b>64 756</b>
<b>Итого депозиты банков</b>	<b>118 925</b>	<b>113 373</b>

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 2016 года у Группы имеется два контрагента, совокупные остатки по депозитам от которого превышают 10% от совокупного объема остатков по депозитам банков и других финансовых институтов (31 декабря 2015 года: три контрагента) и составляют 111 418 тыс. евро (31 декабря 2015 года: 104 873 тыс. евро).

**16. Долгосрочные займы банков**

Долгосрочные займы банков включают в себя следующие позиции:

	2016 год	2015 год
Синдицированные кредиты	59 039	–
Займы банков	14 310	44 187
<b>Итого долгосрочные займы банков</b>	<b>73 349</b>	<b>44 187</b>

В июне 2016 года Группа получила синдицированный кредит на сумму 60 000 тыс. евро со сроком погашения в мае 2018 года и плавающей ставкой 6-месячный Euribor и 1,75% годовых.

(В тысячах евро)

**17. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>Ставки, годовых, %</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Облигации, деноминированные в рублях	0,1-12,3	2024-2025	151 516	158 067
Облигации, деноминированные в евро	3,5	2019	30 127	30 100
Облигации, деноминированные в леях	3,4-4,1	2018-2019	90 885	24 557
<b>Итого облигации</b>			<b>272 528</b>	<b>212 724</b>

27 сентября 2016 года Группа разместила облигации, номинированные в румынских леях на сумму 300,0 млн. лей (67 398 тыс. евро) и сроком обращения три года. Купон по облигациям установлен в размере 3,4% и выплачивается раз в год с первой выплатой купонного дохода 27 сентября 2017 года.

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

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

31 октября 2016 года осуществлена оферта по рублевым облигациям серии 02, выкупил данные бумаги у инвесторов практически в полном объеме 2 998,0 млн. рублей (43 327 тыс. евро). Установлена новая купонная ставка в размере 0,1% годовых.

**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 2016 года неоплаченная часть объявленного капитала Банка в размере 986 947 тыс. евро (31 декабря 2015 года: 996 947 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 2015 года: 175 500 тыс. евро).

9 марта 2016 года в соответствии с Меморандумом о взаимопонимании, подписанном на 102-м заседании Совета МИБ (20-21 ноября 2014 года), Венгрия внесла взнос в уставный капитал Банка на сумму 10 000 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 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.

В результате оплаченный капитал Международного инвестиционного банка составляет 313 053 тыс. евро (на 31 декабря 2015 года: 303 053 тыс. евро).

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

**18. Капитал (продолжение)****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:

	<b>Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>Фонд переоценки основных средств</b>
	<b>(999)</b>	<b>35 095</b>
<b>На 1 января 2015 года</b>		
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)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>(1 664)</b>	<b>31 453</b>
Чистые неререализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	10 673	—
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	(10 515)	—
Переоценка зданий	—	(18 508)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>(1 506)</b>	<b>12 945</b>

**Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихс в наличии для продажи**

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

(В тысячах евро)

**19. Условные обязательства, обязательства по предоставлению займов (продолжение)****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 2016 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 2016 года и 31 декабря 2015 года.

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Неиспользованные кредитные линии	33 103	52 376
Рамбурсные обязательства	9 898	6 796
Предоставленные гарантии	4 934	4 556
<b>Итого забалансовые обязательства</b>	<b>47 935</b>	<b>63 728</b>

**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 2016 года составляют 4 752 тыс. евро (31 декабря 2015 года: 5 938 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>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Кредиты клиентам	13 886	8 022
Кредиты банкам	6 462	7 058
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 091	2 165
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2 975	5 944
Депозиты в банках и других финансовых институтах, включая денежные средства и их эквиваленты	4 041	3 943
<b>Процентные доходы</b>	<b>32 455</b>	<b>27 132</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	(22 511)	(14 812)
Привлеченные средства по сделкам «репо»	(1 839)	(819)
Долгосрочные займы банков	(1 798)	(1 247)
Корреспондентские счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(1 198)	(609)
Текущие счета клиентов	(305)	(257)
<b>Процентные расходы</b>	<b>(27 651)</b>	<b>(17 744)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>4 804</b>	<b>9 388</b>

Процентных доходов, начисленные по обесцененным выданным кредитам за 2016 год не было (за 2015 год: 185 тыс. евро).

(В тысячах евро)

**22. Общехозяйственные и административные расходы**

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя следующие позиции:

	2016 год	2015 год
Вознаграждение сотрудников и отчисления с фонда оплаты труда	13 001	11 471
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечание 13)	1 974	1 572
Расходы на ИТ, инвентарь, содержание зданий, помещений	1 715	1 293
Профессиональные услуги	1 019	466
Расходы, связанные с командировками, представительские расходы, аренда жилья	682	1 277
Прочее	548	829
<b>Общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>18 939</b>	<b>16 908</b>

**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 подвержена 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**

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.

## 23. Управление рисками (продолжение)

### Система управления рисками (продолжение)

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

КК осуществляет управление кредитным портфелем в рамках действующей кредитной политики Банка, координирует работу подразделений Группы 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 2016 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 проводился 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.

## 23. Управление рисками (продолжение)

### Система управления рисками (продолжение)

#### *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.

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.

(В тысячах евро)

## 23. Управление рисками (продолжение)

### Система управления рисками (продолжение)

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 отдельному заемщику или контрагенту.

### 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 иницилирующим 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 Группы 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.

*(намеренный пропуск)*

## 23. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

Рассмотрение кредитной заявки от корпоративного клиента на получение кредита и соответствующие материалы по проекту рассматриваются Департаментом клиентских отношений (далее – «ДКЛО»). ДКЛО на основании предварительной информации о сделке принимает решение о продолжении работы с клиентом. В случае положительного решения ДАКО проводит экспертизу кредитной сделки и весь комплект необходимых для рассмотрения кредитной заявки материалов направляет для анализа в Юридический департамент (далее – «ЮД»), ДКР, Департамент безопасности (далее – «ДБ»), Департамент стратегического развития и анализа (далее – «ДСРА»), Департамент внутреннего контроля (далее – «ДВК»), Департамент комплаенса (далее – «ДК»), Операционный департамент (далее – «ОД»), Финансовый департамент (далее – «ФД»), Департамент структурного и долгового финансирования (далее – «ДСДФ»). Перечисленные подразделения Банка подготавливают экспертные заключения в рамках своей компетенции. Рассмотрение заявки на КК проходит на основании материалов, подготовленных ДАКО и полученных заключений экспертных подразделений. Процедура принятия решения о выдаче кредита состоит из следующих этапов: 1-й этап – рассмотрение вопроса на КК и принятие решение, если это входит в его компетенцию; 2-й этап – принятие решения по вопросу Правлением Банка, если это входит в его компетенцию; 3-й этап – направление стране-члену Банка пакета документов по проекту, одобренного Правлением Банка, в целях получения от страны-происхождения заемщика окончательно согласия или – 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.

### *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».

## 23. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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 кредитов банкам 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.

#### *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.

*(намеренный пропуск)*

(В тысячах евро)

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

В таблице ниже представлена информация о качестве выданных долгосрочных кредитов банкам и кредитам под торговое финансирование (Примечание 10) и кредитов клиентам (Примечание 11) по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

<i>2016 год</i>	<i>Сумма кредита</i>	<i>Резерв под обесценение</i>	<i>Сумма кредита с учетом резерва под обесценение</i>	<i>Отношение обесценения к сумме кредита, %</i>
<b>Кредиты под торговое финансирование, по которым не было выявлено признаков обесценения</b>				
Стандартные кредиты				
- <i>Российская Федерация</i>	953	—	953	—
<b>Долгосрочные кредиты банкам, по которым не было выявлено признаков обесценения</b>				
Стандартные кредиты				
- <i>Монголия</i>	47 970	—	47 970	—
- <i>Российская Федерация</i>	26 425	—	26 425	—
- <i>Социалистическая республика Вьетнам</i>	19 019	—	19 019	—
	<b>94 367</b>	<b>—</b>	<b>94 367</b>	<b>—</b>
<b>Кредиты клиентам, по которым не было выявлено признаков обесценения</b>				
Стандартные кредиты				
- <i>Российская Федерация</i>	61 213	—	61 213	—
- <i>Республика Болгария</i>	53 477	—	53 477	—
- <i>Республика Эквадор</i>	39 570	—	39 570	—
- <i>Республика Панама</i>	36 276	—	36 276	—
- <i>Румыния</i>	25 205	—	25 205	—
- <i>Чешская Республика</i>	22 930	—	22 930	—
- <i>Соединенные штаты Америки</i>	6 108	—	6 108	—
- <i>Монголия</i>	5 683	—	5 683	—
- <i>Словацкая Республика</i>	308	—	308	—
<b>Кредиты под особым наблюдением</b>				
- <i>Румыния</i>	15 030	(2 254)	12 776	15,0
<b>Реструктурированные кредиты</b>				
- <i>Республика Болгария</i>	5 779	(289)	5 490	5,0
<b>Безнадежные кредиты</b>				
- <i>Словацкая республика</i>	8 103	(8 103)	—	100
- <i>Республика Болгария</i>	6 666	(6 666)	—	100
	<b>286 348</b>	<b>(17 312)</b>	<b>269 036</b>	<b>6,0</b>
<b>Всего кредитов</b>	<b>380 715</b>	<b>(17 312)</b>	<b>363 403</b>	<b>4,5</b>

(В тысячах евро)

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

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

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 Группы 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 Группы.

Матрица принятия решений в части управления ликвидностью включает стратегический уровень управления ликвидностью (Совет), тактический уровень (Правление и профильные комитеты) и оперативный (ответственные структурные подразделения). Департамент управления активами и пассивами (ДУАП или «ALM Unit») обеспечивает 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 ДУАП 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 2016 года составляет 75,9 млн евро (на 31 декабря 2015 года: 65,1 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.

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Менее 1 месяца	33 213	52 376
От 1 до 3 месяцев	3 650	178
От 3 месяцев до 1 года	6 138	7 254
От 1 года до 5 лет	4 934	3 920
<b>Забалансовые обязательства кредитного характера</b>	<b>47 935</b>	<b>63 728</b>

(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.

	2016 год							2015 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	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	93 031	—	—	—	—	—	93 031	59 519	—	—	—	—	—	—	59 519
Депозиты в банках и других финансовых институтах	14 254	—	27 472	3 611	—	—	45 337	15 352	15 627	54 346	15 067	—	—	—	100 392
Производные финансовые инструменты	—	116	14 246	—	—	—	14 362	69	—	1 775	—	—	—	—	1 844
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	170 849	379	502	97 577	—	—	269 307	93 027	230	65	22 733	—	4	—	116 059
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	—	—	—	—	—	—	64	972	2 981	76 728	42 483	—	—	123 228
Кредиты банкам	—	3 059	16 638	71 051	3 619	—	94 367	—	3 160	41 112	76 374	19 951	—	—	140 597
Кредиты клиентам	2 066	10 139	59 833	133 047	63 951	—	269 036	982	1 872	26 573	85 268	45 944	—	5 103	165 742
Прочие финансовые активы	166	123	381	750	—	—	1 420	69	81	944	—	—	—	—	1 094
Итого активов	280 366	13 816	119 072	306 036	67 570	—	786 860	169 082	21 942	127 796	276 170	108 378	4	5 103	708 475
Обязательства															
Депозиты банков и других финансовых институтов	(48 558)	—	—	(70 367)	—	—	(118 925)	(28 421)	—	(20 196)	(64 756)	—	—	—	(113 373)
Текущие счета клиентов	(9 218)	—	—	—	—	—	(9 218)	(7 430)	—	—	—	—	—	—	(7 430)
Производные финансовые инструменты	(2 080)	—	(1 671)	(7 872)	—	—	(11 623)	—	—	(16 191)	(13 707)	—	—	—	(29 898)
Долгосрочные займы банков	—	—	(14 345)	(59 004)	—	—	(73 349)	(102)	—	(24 529)	(19 556)	—	—	—	(44 187)
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	(152 484)	(120 044)	—	—	(272 528)	—	—	(40 111)	(172 613)	—	—	—	(212 724)
Прочие финансовые обязательства	(348)	—	(933)	(582)	—	—	(1 863)	(43)	(988)	(32)	—	—	—	—	(1 063)
Итого обязательств	(60 204)	—	(169 433)	(257 869)	—	—	(487 506)	(35 996)	(988)	(101 059)	(270 632)	—	—	—	(408 675)
Чистая позиция	220 162	13 816	(50 361)	48 167	67 570	—	299 354	133 086	20 954	26 737	5 538	108 378	4	5 103	299 800
Накопленная чистая позиция	220 162	233 978	183 617	231 784	299 354	299 354		133 086	154 040	180 777	186 315	294 693	294 697	299 800	

(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 2016 года и 31 декабря 2015 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 2016 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>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Депозиты банков и других финансовых институтов	48 590	—	—	73 120	<b>121 710</b>
Текущие счета клиентов	—	9 218	—	—	<b>9 218</b>
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым производятся на нетто-основе	2 080	—	—	—	<b>2 080</b>
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива					
- Суммы к уплате по договорам	—	47 000	147 836	166 726	<b>361 562</b>
- Суммы к получению по договорам	—	(47 089)	(173 371)	(173 625)	<b>(394 085)</b>
Долгосрочные займы банков	—	—	15 078	60 989	<b>76 067</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	168 367	128 406	<b>296 773</b>
Прочие обязательства	348	—	933	582	<b>1 863</b>
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>51 018</b>	<b>9 129</b>	<b>158 843</b>	<b>256 196</b>	<b>475 186</b>

<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>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Депозиты банков и других финансовых институтов	—	28 443	20 293	69 386	<b>118 122</b>
Текущие счета клиентов	—	7 430	—	—	<b>7 430</b>
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым производятся на нетто-основе	(69)	—	—	—	<b>(69)</b>
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива					
- Суммы к уплате по договорам	—	—	118 408	160 641	<b>279 049</b>
- Суммы к получению по договорам	—	—	(117 884)	(151 321)	<b>(269 205)</b>
Долгосрочные займы банков	—	—	23 473	22 303	<b>45 776</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	50 936	201 220	<b>252 156</b>
Прочие обязательства	43	988	32	—	<b>1 063</b>
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>(26)</b>	<b>36 861</b>	<b>95 258</b>	<b>302 229</b>	<b>434 322</b>

**23. Управление рисками (продолжение)****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 подвержена 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.

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 2016 года и 31 декабря 2015 года итоговые данные по оценке, подверженной риску стоимости (VaR) в отношении валютных и ценовых рисков, принимаемых Группой, представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	2 325	1 536
Валютный риск	27	126

(В тысячах евро)

## 23. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

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.

*(намеренный пропуск)*

(В тысячах евро)

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

У Группы имеются активы и обязательства, номинированные в различных иностранных валютах. Финансовое положение и движение денежных потоков подвержены влиянию изменений валютных курсов. Немонетарные финансовые инструменты и финансовые инструменты, выраженные в функциональной валюте, не подвержены валютному риску.

Ниже представлена информация о подверженности Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	2016 год					2015 год				
	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Итого	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Итого
<b>Непроизводные финансовые активы</b>										
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	66 125	19 969	6 778	159	<b>93 031</b>	37 363	20 147	1 907	102	<b>59 519</b>
Депозиты в банках и других финансовых институтах	40 568	4 769	–	–	<b>45 337</b>	99 990	–	402	–	<b>100 392</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	208 628	53 070	7 609	–	<b>269 307</b>	89 426	26 633	–	–	<b>116 059</b>
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	–	–	–	55 416	63 636	4 176	–	<b>123 228</b>
Долгосрочные Кредиты банкам	53 574	40 793	–	–	<b>94 367</b>	106 063	34 534	–	–	<b>140 597</b>
Кредиты клиентам	131 906	137 130	–	–	<b>269 036</b>	124 751	40 991	–	–	<b>165 742</b>
Прочие финансовые активы	225	14	927	254	<b>1 420</b>	483	–	171	440	<b>1 094</b>
<b>Итого непроизводные финансовые активы</b>	<b>501 026</b>	<b>255 745</b>	<b>15 314</b>	<b>413</b>	<b>772 498</b>	<b>513 492</b>	<b>185 941</b>	<b>6 656</b>	<b>542</b>	<b>706 631</b>
<b>Обязательства</b>										
Депозиты банков и других финансовых институтов	(36 981)	(81 944)	–	–	<b>(118 925)</b>	(52 785)	(59 706)	(882)	–	<b>(113 373)</b>
Текущие счета клиентов	(9 089)	(129)	–	–	<b>(9 218)</b>	(7 220)	(210)	–	–	<b>(7 430)</b>
Долгосрочные займы банков	(59 039)	(14 310)	–	–	<b>(73 349)</b>	(7 494)	(36 693)	–	–	<b>(44 187)</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	(30 046)	–	(151 515)	(90 967)	<b>(272 528)</b>	(30 030)	–	(158 099)	(24 595)	<b>(212 724)</b>
Прочие финансовые обязательства	(529)	(49)	(1 106)	(179)	<b>(1 863)</b>	(212)	(1)	(818)	(32)	<b>(1 063)</b>
<b>Итого непроизводные финансовые обязательства</b>	<b>(135 684)</b>	<b>(96 432)</b>	<b>(152 621)</b>	<b>(91 146)</b>	<b>(475 883)</b>	<b>(97 741)</b>	<b>(96 610)</b>	<b>(159 799)</b>	<b>(24 627)</b>	<b>(378 777)</b>
<b>Чистая балансовая позиция (за исключением производных финансовых инструментов)</b>	<b>365 342</b>	<b>159 313</b>	<b>(137 307)</b>	<b>(90 733)</b>	<b>296 615</b>	<b>415 751</b>	<b>89 331</b>	<b>(153 143)</b>	<b>(24 085)</b>	<b>327 854</b>
<b>Производные финансовые инструменты</b>										
Требования	125 117	–	145 832	90 318	<b>361 267</b>	61 068	–	156 879	24 108	<b>242 055</b>
Обязательства	(224 955)	(124 785)	(8 788)	–	<b>(358 528)</b>	(210 884)	(59 225)	–	–	<b>(270 109)</b>
<b>Чистая балансовая позиция с учетом производных финансовых инструментов</b>	<b>265 504</b>	<b>34 528</b>	<b>(263)</b>	<b>(415)</b>	<b>299 354</b>	<b>265 935</b>	<b>30 106</b>	<b>3 736</b>	<b>23</b>	<b>299 800</b>

(В тысячах евро)

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

Группа подвержена влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на его 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.

Чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2016 года рассчитана путем переоценки неактивно торгуемых ценных бумаг, имеющихся в наличии, с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

	Увеличение в базисных пунктах 2016 год	Чувствительность отчета о прибылях и убытках 2016 год	Чувствительность капитала 2016 год
RGBEY	1,00%	(956)	(233)
Libor EUR	0,12%	128	—
Libor USD	0,60%	405	—
3Y Swap-RON	0,50%	(1 148)	—
YTM 5Y USTreasuries	0,70%	973	—
YTM 5Y German Treasuries	0,40%	770	—

	Уменьшение в базисных пунктах 2016 год	Чувствительность отчета о прибылях и убытках 2016 год	Чувствительность капитала 2016 год
RGBEY	3,00%	2 868	699
Libor EUR	0,08%	(86)	—
Libor USD	0,08%	(54)	—
3Y Swap-RON	0,50%	1 148	—
YTM 5Y USTreasuries	0,50%	695	—
YTM 5Y German Treasuries	0,40%	(770)	—

	Увеличение в базисных пунктах 2015 год	Чувствительность отчета о прибылях и убытках 2015 год	Чувствительность капитала 2015 год
RGBEY	3,75%	(8 419)	—
Libor EUR	0,25%	367	—
Libor USD	0,50%	(49)	—
3Y Swap-RON	0,90%	(621)	—
YTM 5Y USTreasuries	1,00%	358	—
YTM 5Y German Treasuries	0,50%	1 554	—

	Уменьшение в базисных пунктах 2015 год	Чувствительность отчета о прибылях и убытках 2015 год	Чувствительность капитала 2015 год
RGBEY	3,75%	8 419	—
Libor EUR	0,25%	(367)	—
Libor USD	0,12%	12	—
3Y Swap-RON	0,90%	621	—
YTM 5Y USTreasuries	0,70%	(250)	—
YTM 5Y German Treasuries	0,50%	(1 554)	—

## 23. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

Индексы, перечисленные в таблицах выше:

RGBEY – эффективная доходность к погашению облигаций федерального займа России;

Libor EUR – Лондонская межбанковская ставка предложения по евро (3 и 6 месяцев);

Libor USD – Лондонская межбанковская ставка предложения по долларам США (1, 3 и 6 месяцев);

3Y Swap-RON – процентная ставка предложения на срок 3 года в румынских леях на рынке контрактов своп;

YTM 5Y US Treasuries – ставка доходности 5-и летних государственных облигаций США;

YTM 5Y German Treasuries – ставка доходности 5-и летних государственных облигаций Германии.

### 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. Оценка справедливой стоимости

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. Оценка справедливой стоимости (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 2016 год</i>	<i>Уровень 2 2016 год</i>	<i>Уровень 3 2016 год</i>	<i>Итого 2016 год</i>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Производные финансовые активы	31 декабря 2016 года	–	14 362	–	<b>14 362</b>
Облигации Правительств стран	31 декабря 2016 года	70 561	–	–	<b>70 561</b>
Корпоративные облигации	31 декабря 2016 года	194 003	4 739	–	<b>198 742</b>
Котируемые долевые инструменты	31 декабря 2016 года	–	4	–	<b>4</b>
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2016 года	–	–	21 840	<b>21 840</b>
Основные средства – здания	31 декабря 2016 года	–	–	67 527	<b>67 527</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2016 года	–	11 623	–	<b>11 623</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2016 года	104	92 927	–	<b>93 031</b>
Депозиты в банках и других финансовых институтах	31 декабря 2016 года	–	–	45 337	<b>45 337</b>
Кредиты банкам	31 декабря 2016 года	–	–	88 558	<b>88 558</b>
Кредиты клиентам	31 декабря 2016 года	–	–	270 243	<b>270 243</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Депозиты банков и других финансовых институтов	31 декабря 2016 года	–	–	118 925	<b>118 925</b>
Текущие счета клиентов	31 декабря 2016 года	–	–	9 218	<b>9 218</b>
Долгосрочные займы банков	31 декабря 2016 года	–	–	73 349	<b>73 349</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2016 года	–	279 181	–	<b>279 181</b>

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

**24. Оценка справедливой стоимости (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 2015 года:

	<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>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Производные финансовые активы	31 декабря 2015 года	—	1 844	—	<b>1 844</b>
Облигации Правительств стран-членов					
Группы и региональных органов власти	31 декабря 2015 года	114 673	—	—	<b>114 673</b>
Корпоративные облигации	31 декабря 2015 года	1 382	—	—	<b>1 382</b>
Котируемые долевые инструменты	31 декабря 2015 года	—	4	—	<b>4</b>
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2015 года	—	—	33 819	<b>33 819</b>
Основные средства – здания	31 декабря 2015 года	—	—	62 807	<b>62 807</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2015 года	—	29 898	—	<b>29 898</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2015 года	66	59 453	—	<b>59 519</b>
Депозиты в банках и других финансовых институтах	31 декабря 2015 года	—	—	100 392	<b>100 392</b>
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2015 года	114 876	—	—	<b>114 876</b>
Долгосрочные кредиты банкам	31 декабря 2015 года	—	—	139 891	<b>139 891</b>
Кредиты клиентам	31 декабря 2015 года	—	—	165 742	<b>165 742</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Депозиты банков и других финансовых институтов	31 декабря 2015 года	—	—	113 373	<b>113 373</b>
Текущие счета клиентов	31 декабря 2015 года	—	—	7 430	<b>7 430</b>
Долгосрочные займы банков	31 декабря 2015 года	—	—	44 187	<b>44 187</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2015 года	—	214 734	—	<b>214 734</b>

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

**24. Оценка справедливой стоимости (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 2016 год</i>	<i>Справедливая стоимость 2016 год</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2016 год</i>	<i>Балансовая стоимость 2015 год</i>	<i>Справедливая стоимость 2015 год</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2015 год</i>
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	93 031	93 031	—	59 519	59 519	—
Депозиты в банках и других финансовых институтах	45 337	45 337	—	100 392	100 392	—
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	—	—	123 228	114 876	(8 352)
Долгосрочные Кредиты банкам	94 367	88 558	(5 809)	140 597	139 891	(706)
Кредиты клиентам	269 036	270 243	1 207	165 742	165 742	—
<b>Финансовые обязательства</b>						
Депозиты банков и других финансовых институтов	118 925	118 925	—	113 373	113 373	—
Текущие счета клиентов	9 218	9 218	—	7 430	7 430	—
Долгосрочные займы банков	73 349	73 349	—	44 187	44 187	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	272 528	279 181	(6 653)	212 724	214 734	(2 010)
<b>Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости</b>			<b>(11 255)</b>			<b>(11 068)</b>

**Процедуры оценки справедливой стоимости**

Группа определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае неотируемых 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 Группы. Оценка неотируемых 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 консолидированной 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.

## 24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

### Методики и допущения (продолжение)

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

По оценке руководства, на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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 и плавающей ставкой*

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, как правило, равна их текущей стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и банкам, и долгосрочным займам банков, предоставленным или полученным соответственно, под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены. Как следствие, процентные ставки по указанным финансовым инструментам, выданным или полученным незадолго до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. В случае если по оценке Группы ставки по ранее выданным кредитам или полученным займам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов и займов. Оценка основывается на методе дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. По оценке руководства, на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года справедливая стоимость депозитов банков 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 2016 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 2016 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. Оценка справедливой стоимости (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 2016 года значительными ненаблюдаемыми исходными данными являлись средние цены предложения о продаже аналогичной недвижимости в диапазоне от 3 094 евро за кв. м. (нижний интервал) до 4 186 евро за кв. м. (верхний интервал), минимальные ставки арендной платы от 371 евро за кв. м. в год, максимальные арендные ставки до 407 евро за кв. м.

В 2016 и 2015 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 2016 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 2016 года</i>
<b>Активы</b>						
Основные средства – здания	62 807	(1 174)	(18 508)	223	24 179	67 527
Инвестиционная недвижимость	33 819	(2 174)	–	14 374	(24 179)	21 840
<b>Итого</b>	<b>96 626</b>	<b>(3 348)</b>	<b>(18 508)</b>	<b>14 597</b>	<b>–</b>	<b>89 367</b>

	<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>
<b>Активы</b>						
Основные средства – здания	50 739	(935)	(3 642)	52	16 593	62 807
Инвестиционная недвижимость	52 879	(2 500)	–	33	(16 593)	33 819
<b>Итого</b>	<b>103 618</b>	<b>(3 435)</b>	<b>(3 642)</b>	<b>85</b>	<b>–</b>	<b>96 626</b>

(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>Облигации правительств</i>	<i>Корпоративные облигации</i>	<i>Облигации правительств</i>	<i>Корпоративные облигации</i>	
	<i>2016 год</i>	<i>2016 год</i>	<i>2016 год</i>	<i>2016 год</i>	<i>2016 год</i>
Балансовая стоимость активов	17 883	80 575	–	–	<b>98 458</b>
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	(13 485)	(52 584)	–	–	<b>(66 069)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>4 398</b>	<b>27 991</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>32 389</b>
<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>Облигации правительств</i>	<i>Корпоративные облигации</i>	<i>Облигации правительств</i>	<i>Корпоративные облигации</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	<b>96 222</b>
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	(16 350)	(930)	(6 998)	(40 478)	<b>(64 756)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>5 296</b>	<b>452</b>	<b>3 491</b>	<b>22 227</b>	<b>31 466</b>

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 него 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, имеющихся в наличии для продажи, реализованных по соглашениям «репо», равна их балансовой стоимости (Примечание 24).

Соответствующие обязательства, отражаемые против полученных по таким операциям денежных средств, представлены в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года по строке «Депозиты банков и других финансовых институтов» (31 декабря 2015 года: по строке «Депозиты банков и других финансовых институтов»).

**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.

(В тысячах евро)

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

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:

<b>2016 год</b>	<b>Кредитно- инвестиционная деятельность</b>	<b>Казначейство</b>	<b>Прочая деятельность</b>	<b>Итого</b>
<b>Доходы</b>				
<b>Внешние клиенты</b>				
Процентные доходы	20 348	12 093	14	<b>32 455</b>
Чистая прибыль от торговых операций в иностранной валюте и производными инструментами	—	9 068	—	<b>9 068</b>
Чистый доход по переоценке производных финансовых инструментов	—	36 679	—	<b>36 679</b>
Чистая прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	—	10 515	—	<b>10 515</b>
Чистая прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, удерживаемыми до срока погашения	—	616	—	<b>616</b>
Восстановление резерва под обесценение кредитов	—	—	89	<b>89</b>
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	—	—	3 442	<b>3 442</b>
Восстановление резерва под обесценение прочих активов	—	—	67	<b>67</b>
Прочие доходы сегмента	241	—	430	<b>671</b>
<b>Итого доходы</b>	<b>20 589</b>	<b>68 971</b>	<b>4 042</b>	<b>93 602</b>
Процентные расходы	(11 250)	(16 401)	—	<b>(27 651)</b>
Чистый расход по переоценке производных финансовых инструментов	—	(4 349)	—	<b>(4 349)</b>
Чистый расход по переоценке активов и обязательств в иностранной валюте	—	(31 119)	(54)	<b>(31 173)</b>
Чистый расход по переоценке инструментов хеджирования	—	(246)	—	<b>(246)</b>
Создание резерва под обесценение финансовых активов	(7 646)	—	—	<b>(7 646)</b>
Чистый убыток по переоценке инвестиционной недвижимости	—	—	(2 174)	<b>(2 174)</b>
Прочие расходы сегмента	(167)	(196)	(259)	<b>(622)</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>1 526</b>	<b>16 660</b>	<b>1 555</b>	<b>19 741</b>
Прочие расходы, не разделяемые между сегментами				<b>(18 939)</b>
<b>Прибыль за период</b>				<b>802</b>
Портфель развития сегмента	363 403	68 349	—	<b>431 752</b>
Прочие активы сегмента	—	353 239	96 452	<b>449 691</b>
<b>Итого активы сегмента</b>	<b>363 403</b>	<b>421 588</b>	<b>96 452</b>	<b>881 443</b>
<b>Итого обязательства сегмента</b>	<b>160 065</b>	<b>325 579</b>	<b>5 581</b>	<b>491 225</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>				
Капитальные затраты	—	—	1 065	<b>1 065</b>

При распределении ресурсов, находящиеся под управлением операционных сегментов, руководство Группы выделяет активы «Портфеля развития», критерием отнесения к которому является направленность инвестиции на выполнение миссии Группы. «Портфель развития» включает кредиты банкам и кредиты клиентам за вычетом обесцененных кредитных проектов, а также инвестиции в долговые ценные бумаги, приобретенные при первоначальном размещении эмитентом.

(В тысячах евро)

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

<i>2015 год</i>	<i>Кредитно-инвестиционная деятельность</i>	<i>Казначейство</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
<b>Доходы</b>				
<b>Внешние клиенты</b>				
Процентные доходы	15 080	11 904	148	<b>27 132</b>
Чистый доход по переоценке активов и обязательств в иностранной валюте	–	22 614	369	<b>22 983</b>
Чистая прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	–	3 204	–	<b>3 204</b>
Чистая прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	–	45	–	<b>45</b>
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	–	–	5 214	<b>5 214</b>
Восстановление ранее списанного резерва	–	–	89	<b>89</b>
Прочие доходы сегмента	460	–	79	<b>539</b>
<b>Итого доходы</b>	<b>15 540</b>	<b>37 767</b>	<b>5 899</b>	<b>59 206</b>
Процентные расходы	(7 260)	(10 484)	–	<b>(17 744)</b>
Чистый расход по переоценке производных финансовых инструментов	–	(6 661)	–	<b>(6 661)</b>
Чистый расход от торговых операций в иностранной валюте и производными инструментами	–	(5 302)	–	<b>(5 302)</b>
Создание резерва под обесценение кредитов	(6 166)	–	–	<b>(6 166)</b>
Чистый убыток от переоценки инвестиционной недвижимости	–	–	(2 500)	<b>(2 500)</b>
Прочие расходы сегмента	–	(114)	(1 755)	<b>(1 869)</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>2 114</b>	<b>15 206</b>	<b>1 644</b>	<b>18 964</b>
Прочие расходы, не разделяемые между сегментами				<b>(16 908)</b>
<b>Прибыль за год</b>				<b>2 056</b>
Портфель развития сегмента	301 236	–	–	<b>301 236</b>
Прочие активы сегмента	5 103	400 201	102 863	<b>508 167</b>
<b>Итого активы сегмента</b>	<b>306 339</b>	<b>400 201</b>	<b>102 863</b>	<b>809 403</b>
<b>Итого обязательства сегмента</b>	<b>116 138</b>	<b>291 474</b>	<b>4 088</b>	<b>411 700</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>				
Капитальные затраты	–	–	85	<b>85</b>

В 2016 году у Группы было два внешних контрагента (2015 год – один), выручка от арендных операций, с которым составила более 20 процентов от общей выручки Группы (за 2016 год – 2 160 тыс. евро; за 2015 год – 3 196 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 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	<i>2016 год</i>				<i>2015 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	7 760	16 095	8 600	<b>32 455</b>	12 147	11 721	3 264	<b>27 132</b>
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	3 442	–	–	<b>3 442</b>	5 214	–	–	<b>5 214</b>
Внеоборотные активы	79 245	14 439	–	<b>93 684</b>	100 212	–	–	<b>100 212</b>

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 2016 года:

	2016 год									
	Российская Федерация	Республика Болгария	Румыния	Словацкая Республика	Венгрия	Монголия	Социалистическая Республика Вьетнам	Чешская Республика	Прочие страны	Итого
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	16 398	808	26	38	–	–	–	–	75 761	93 031
Депозиты в банках и других финансовых институтах	7 159	–	–	–	–	–	–	–	38 178	45 337
Производные финансовые инструменты	2 980	–	–	–	–	–	–	–	11 382	14 362
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	44 688	49 482	36 713	10 286	3 475	–	–	–	124 663	269 307
Долгосрочные Кредиты банкам и кредиты под торговое финансирование, за вычетом резервов под обесценение	27 378	–	–	–	–	47 970	19 019	–	–	94 367
Кредиты клиентам, за вычетом резервов под обесценение	61 213	58 967	37 981	308	–	5 683	–	22 930	81 954	269 036
Прочие финансовые активы	1 407	8	–	1	–	–	–	–	4	1 420
Активы	161 223	109 265	74 720	10 633	3 475	53 653	19 019	22 930	331 942	786 860
Обязательства										
Депозиты банков и других финансовых институтов	–	–	–	7 508	–	–	–	–	111 417	118 925
Производные финансовые инструменты	4 528	–	633	–	–	–	–	–	6 462	11 623
Долгосрочные займы банков	9 840	21 690	–	–	7 380	–	–	–	34 439	73 349
Выпущенные долгосрочные ценные бумаги	151 434	–	90 967	30 127	–	–	–	–	–	272 528
Прочие финансовые обязательства	1 805	–	–	19	–	–	–	–	39	1 863
Обязательства	167 607	21 690	91 600	37 654	7 380	–	–	–	152 357	478 288

(В тысячах евро)

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

	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
Производные финансовые инструменты	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										
Депозиты банков и других финансовых институтов	992	—	—	7 508	—	—	—	20 086	84 787	113 373
Производные финансовые инструменты	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

Прочие страны представлены странами, которые не являются странами-членами банка.

(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 2016 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>Полученное денежное обеспечение</i>	<i>Чистая сумма</i>
<i>2016 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>Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении</i>	<i>Полученное денежное обеспечение</i>	<i>Чистая сумма</i>
<b>Финансовые активы</b>						
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо»	98 458	—	98 458	(66 069)	—	32 389
<b>Итого</b>	<b>98 458</b>	<b>—</b>	<b>98 458</b>	<b>(66 069)</b>	<b>—</b>	<b>32 389</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	66 069	—	66 069	(66 069)	—	—
<b>Итого</b>	<b>66 069</b>	<b>—</b>	<b>66 069</b>	<b>(66 069)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

В таблице ниже представлены финансовые активы, зачтенные против финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 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>Полученное денежное обеспечение</i>	<i>Чистая сумма</i>
<i>2015 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>Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении</i>	<i>Полученное денежное обеспечение</i>	<i>Чистая сумма</i>
<b>Финансовые активы</b>						
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо»	96 222	—	96 222	(64 756)	—	31 466
<b>Итого</b>	<b>96 222</b>	<b>—</b>	<b>96 222</b>	<b>(64 756)</b>	<b>—</b>	<b>31 466</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	64 756	—	64 756	(64 756)	—	—
<b>Итого</b>	<b>64 756</b>	<b>—</b>	<b>64 756</b>	<b>(64 756)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

(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 2016 и 2015 годы представлены ниже:

		<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
		<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>			
Текущие счета клиентов	Ключевой управленческий персонал	1 783	1 897
Прочие нефинансовые обязательства	Ключевой управленческий персонал	416	493
		<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
		<i>Доходы/ (расходы)</i>	<i>Доходы/ (расходы)</i>
<b>Консолидированный отчет о прибылях и убытках</b>			
Процентные расходы по текущим счетам клиентов	Ключевой управленческий персонал	(61)	(95)
<b>Чистый процентный расход после вычета резерва под обесценение кредитов</b>		<b>(61)</b>	<b>(95)</b>
<b>Расход от операционной деятельности</b>		<b>(61)</b>	<b>(95)</b>
Вознаграждение сотрудникам	Ключевой управленческий персонал	(1 365)	(1 524)
Возмещение расходов по проезду и медицинскому страхованию	Ключевой управленческий персонал	(55)	(89)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(1 420)</b>	<b>(1 613)</b>
<b>Чистый (убыток)/прибыль за год</b>		<b>(1 481)</b>	<b>(1 708)</b>

**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 2016 года этот минимальный уровень составлял 8% (2015 год: 8%).

Вместе с тем, учитывая статус Банка как многостороннего института развития, а также состав стран-членов Банка, Совет установил показатель достаточности капитала на 31 декабря 2016 года для Группы на уровне не менее 25% (2015 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 2016 года и 31 декабря 2015 года.

	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
<b>Капитал</b>		
Капитал 1-го уровня	378 034	365 978
Капитал 2-го уровня	11 439	29 789
<b>Итого регулятивный капитал</b>	<b>389 473</b>	<b>395 767</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>		
Кредитный риск	482 693	560 094
Рыночный риск	186 588	70 461
Операционный риск	57 999	55 548
<b>Итого активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>727 280</b>	<b>686 103</b>
Всего капитал по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала)	53,55%	57,68%
Всего капитал 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	51,98%	53,34%

*(Конец)*