

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
**Международного инвестиционного банка
и его дочерней организации**
за 2025 год

Апрель 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Международного инвестиционного банка
и его дочерней организации**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	13
2. Базовые принципы составления консолидированной финансовой отчетности	14
3. Основные положения учетной политики	15
4. Существенные учетные суждения и оценки	31
5. Денежные средства и их эквиваленты	32
6. Депозиты в банках и других финансовых институтах	32
7. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	34
8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	36
9. Кредиты банкам	38
10. Кредиты клиентам	40
11. Инвестиционная недвижимость	44
12. Основные средства и нематериальные активы	45
13. Прочие активы и обязательства	47
14. Резервы под ожидаемые кредитные убытки	49
15. Долгосрочные кредиты банков	50
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	51
17. Бессрочный субординированный депозит	52
18. Собственный капитал	52
20. Аренда	54
21. Процентные доходы и процентные расходы	55
22. Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	55
23. Общехозяйственные и административные расходы	56
24. Управление рисками	56
25. Оценка справедливой стоимости	70
26. Взаимозачет финансовых инструментов	76
27. Информация по сегментам	76
28. Операции со связанными сторонами	80
29. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	80
30. Достаточность капитала	81

Аудиторское заключение

Совету управляющих
Международного инвестиционного банка

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Международного инвестиционного банка и его дочерней организации (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2025 год, консолидированного отчета о совокупном доходе за 2025 год, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за 2025 год, и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со 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 финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, а также Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенного Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. 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 указанного ниже вопроса 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 этому вопросу. 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 указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») по кредитам банкам и кредитам клиентам	
Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам банкам и кредитам клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 является ключевой областью, требующей существенных суждений со стороны руководства Группы. Определение факторов, которые приводят к существенному увеличению кредитного риска, рассмотрение изменения уровня риска дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, оценка вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте требуют использования существенных суждений и допущений, а также анализа различных факторов, включая финансовые и нефинансовые данные в разбивке по контрагентам, макроэкономических прогнозов и оценок будущих поступлений в счет погашения задолженности. Применение различных моделей и допущений может оказать существенное влияние на уровень резерва под ОКУ по кредитам банкам и кредитам клиентам. В силу существенности таких кредитов, которые в сумме составляют 35% от совокупных консолидированных активов, а также значительного использования суждений оценка резерва под ОКУ по кредитам банкам и кредитам клиентам является ключевым вопросом аудита. Информация об ОКУ по кредитам банкам и кредитам клиентам представлена в Примечании 9 «Кредиты банкам», Примечании 10 «Кредиты клиентам», Примечании 14 «Резервы под ожидаемые кредитные убытки» и Примечании 24 «Управление рисками» к консолидированной финансовой отчетности.	Мы оценили структуру и протестировали операционную эффективность средств внутреннего контроля над процессами утверждения, отражения и мониторинга кредитов, предоставляемых банкам и клиентам, и средств контроля над расчетом ОКУ, включая качество используемых данных и систем. Для ОКУ по кредитам банкам и кредитам клиентам, рассчитываемым на индивидуальной основе, мы протестировали допущения, используемые для целей определения признаков обесценения и количественной оценки, обращая внимание на кредиты, которые могут оказать самое существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Мы проверили допущения Группы касательно ожидаемых будущих денежных потоков и оценку возможности возмещения в случае дефолта на основании нашего понимания и доступных данных, наблюдаемых на рынке. Для ОКУ по кредитам банкам и кредитам клиентам, рассчитываемым на групповой основе, мы оценили методологии, исходные данные и используемые допущения (вероятность дефолта, убыток в случае дефолта, существенные изменения кредитного риска и прогнозные элементы). Мы привлекли специалистов по кредитному риску для анализа используемых методологий и допущений, включая валидацию моделей. Мы также проанализировали соответствующую информацию об ОКУ по кредитам банкам и кредитам клиентам, раскрываемую в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в отчет эмитента Группы за 2025 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в отчете эмитента Группы за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Отчет эмитента Группы за 2025 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 Ревизионной комиссии 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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Ревизионная комиссия 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия 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;
- ▶ мы планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Ревизионной комиссией Банка, доводя до ее 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 Ревизионной комиссии Банка заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали ее обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Ревизионной комиссии 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, – Афанасьева Мария Алексеевна.

Афанасьева Мария Алексеевна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности от 19 января 2026 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906101463)

9 апреля 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Международный инвестиционный банк
Международный инвестиционный банк – международная организация, созданная на основе Соглашения об учреждении Международного инвестиционного банка от 10 июля 1970 г., зарегистрированного в Секретариате Организации Объединенных Наций 1 декабря 1971 г. под номером 11417.
Местонахождение: 107078, Россия, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 7.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**На 31 декабря 2025 года***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	9 573	106 672
Депозиты в банках и других финансовых институтах	6	221 888	252 276
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	193 958	146 627
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	26 703	34 468
Кредиты банкам	9	64 041	88 357
Кредиты клиентам	10	293 340	291 316
Инвестиционная недвижимость	11	30 988	31 241
Основные средства и нематериальные активы	12	56 427	57 174
Прочие активы	13	125 060	126 399
Итого активы		1 021 978	1 134 530
Обязательства			
Депозиты банков и других финансовых институтов		50	50
Текущие счета клиентов		4 916	4 272
Долгосрочные кредиты банков	15	48 613	49 610
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	490 895	616 861
Прочие обязательства	13	128 867	132 114
Итого обязательства		673 341	802 907
Собственный капитал			
Уставный капитал	18	2 000 000	2 000 000
За вычетом нераспределенного капитала		(1 385 000)	(1 385 000)
Объявленный капитал		615 000	615 000
За вычетом неоплаченного капитала		(507 184)	(507 184)
Оплаченный капитал		107 816	107 816
Взносы выбывших участников	18	208 308	208 308
Бессрочный субординированный депозит	17	111 030	111 019
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		14 566	1 000
Фонд переоценки основных средств		7 154	6 733
Фонд хеджирования денежных потоков		—	(2 055)
Фонд переоценки валют		(150)	(173)
Нераспределенный накопленный убыток за вычетом чистого дохода за год		(101 025)	(112 535)
Чистый доход за год		938	11 510
Итого собственный капитал		348 637	331 623
Итого собственный капитал и обязательства		1 021 978	1 134 530

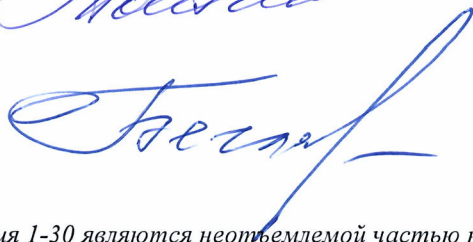
Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Георгий Потапов



Председатель Правления

Алла Беглярова

Главный бухгалтер /
Директор финансового департамента

9 апреля 2026 года

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	21	49 576	59 663
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	21	(8 647)	(17 119)
Чистый процентный доход		40 929	42 544
Чистое создание резерва под кредитные убытки по финансовым инструментам	5-6, 7-10, 13-14, 19	(21 898)	(21 817)
Чистый процентный доход/(расход) после вычета резерва под обесценение кредитов		19 031	20 727
Комиссионные доходы		17	18
Комиссионные расходы		(377)	(289)
Чистый комиссионный расход		(360)	(271)
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	22	(11 192)	(296)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестициями, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7, 10	985	(95)
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	11, 20	2 850	2 528
Расходы от переоценки инвестиционной недвижимости	11	(283)	(13)
Прочие доходы		1 457	36
Чистые непроцентные (расходы)/доходы		(6 183)	2 160
Доходы по операционной деятельности		12 488	22 616
Общехозяйственные и административные расходы	23	(11 438)	(10 696)
Чистые расходы от продажи кредитов, выданных клиентам	10	—	(276)
Прочие операционные расходы по банковским операциям		(112)	(134)
Операционные расходы		(11 550)	(11 106)
Чистый доход за год		938	11 510

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Чистый доход за год		938	11 510
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	18	10 272	9 779
Чистый нереализованный убыток от хеджирования денежных потоков		2 055	7 030
Переоценка валютных статей		23	(16)
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7, 10	3 294	(6 619)
Проценты, начисленные по бессрчному субординированному депозиту		11	11
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		15 655	10 185
<i>Прочий совокупный расход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка основных средств	12	421	245
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		421	245
Прочий совокупный доход		16 076	10 430
Итого совокупный доход за год		17 014	21 940

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(В тысячах евро)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспределенный капитал</i>	<i>Неоплаченный капитал</i>	<i>Бессрочный субординированный депозит</i>	<i>Взносы выбывших участников</i>	<i>Фонд переоценки ценных бумаг</i>	<i>Фонд переоценки основных средств</i>	<i>Фонд переоценки валют</i>	<i>Фонд хеджирования денежных потоков</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого собственный капитал</i>
На 1 января 2024 года	2 000 000	(1 385 000)	(507 184)	111 008	208 308	(2 160)	6 488	(157)	(9 085)	(112 535)	309 683
Расход за год	–	–	–	–	–	–	–	–	–	11 510	11 510
Прочий совокупный доход	–	–	–	11	–	3 160	245	(16)	7 030	–	10 430
Итого совокупный доход	–	–	–	11	–	3 160	245	(16)	7 030	11 510	21 940
На 31 декабря 2024 года	2 000 000	(1 385 000)	(507 184)	111 019	208 308	1 000	6 733	(173)	(2 055)	(101 025)	331 623
На 1 января 2025 года	2 000 000	(1 385 000)	(507 184)	111 019	208 308	1 000	6 733	(173)	(2 055)	(101 025)	331 623
Доход за год	–	–	–	–	–	–	–	–	–	938	938
Прочий совокупный доход	–	–	–	11	–	13 566	421	23	2 055	–	16 076
Итого совокупный доход	–	–	–	11	–	13 566	421	23	2 055	938	17 014
На 31 декабря 2025 года	2 000 000	(1 385 000)	(507 184)	111 030	208 308	14 566	7 154	(150)	–	(100 087)	348 637

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты и комиссии полученные		32 937	33 331
Проценты и комиссии выплаченные		(643)	(631)
Денежные поступления от аренды инвестиционной недвижимости	20	2 850	2 528
Общехозяйственные и административные расходы		(8 900)	(7 913)
Прочие операционные доходы по банковским операциям		599	512
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств		26 843	27 827
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Депозиты в банках и других финансовых институтах		19 858	(18 584)
Кредиты банкам	9	–	11 596
Кредиты клиентам	10	2 856	26 298
Прочие активы		(41)	(57)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Текущие счета клиентов		510	(6)
Прочие обязательства		229	(402)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		50 255	46 672
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Проценты полученные		440	5 983
Покупка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	(154 790)	(77 908)
Поступления от продажи и погашения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	125 785	43 496
Поступления от продажи инвестиционной недвижимости	11	–	888
Приобретение основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов	11,12	(547)	(166)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		(29 112)	(27 707)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Проценты выплаченные	29	(4 931)	(9 079)
Погашение и выкуп долговых ценных бумаг	16	(127 609)	–
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		(132 540)	(9 079)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		13 990	(7 072)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(97 407)	2 814
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		106 980	104 166
Денежные средства и их эквиваленты	5	9 573	106 980
За вычетом резерва под обесценение денежных средств и их эквивалентов		–	(308)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		9 573	106 672

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

(В тысячах евро)

1. Описание деятельности

Международный инвестиционный банк (МИБ) – многосторонний институт развития, международная организация, созданная в соответствии с Соглашением об образовании Международного инвестиционного банка и Уставом (далее – «Соглашение об образовании», «Учредительные документы») и осуществляющая свою деятельность в соответствии с нормами публичного международного права. Соглашение об образовании было ратифицировано странами-членами Банка и зарегистрировано в Секретариате Организации Объединенных Наций в 1 декабря 1971 года. С 18 августа 2018 года вступила в силу новая редакция Соглашения об образовании, утвержденная Протоколом о внесении изменений в Соглашение об образовании Международного инвестиционного банка от 8 мая 2014 года. Банк обладает полной правосубъектностью и, в частности, полной правоспособностью, необходимой для выполнения его функций и достижения его целей в соответствии с положениями Учредительных документов. Основным видом деятельности Банка является предоставление кредитов для осуществления национальных и трансграничных инвестиционных проектов в странах-членах и на другие цели, определенные Учредительными документами. Банк также проводит операции с ценными бумагами и иностранной валютой. На основании единогласного решения Совета управляющих и в соответствии с его условиями, в Устав МИБ была внесена поправка, устанавливающая местонахождение Банка в Российской Федерации. Адрес местонахождения МИБ: Российская Федерация, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 7.

12 апреля 2023 года и 15 января 2025 года Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США рядом нормативных и правовых актов включило МИБ (а также АО «МИБ Капитал» 12 апреля 2023 года) в список граждан особых категорий и запрещенных лиц. В результате этого Банк полностью лишился возможности осуществлять операции на территориях, где действуют санкции США. 8 мая 2024 года и 5 марта 2025 года МИБ подал официальные ходатайства об исключении Международного инвестиционного банка (и АО «МИБ Капитал», находящееся под ограничениями с 12 апреля 2023 года) из списка граждан особых категорий и запрещенных лиц Управления по контролю за зарубежными активами Министерства финансов США.

В 2023 году пять европейских государств вышли из состава членов МИБ (Чешская Республика – 27 января 2023 года, Словакия – 29 января 2023 года, Румыния – 9 июня 2023 года, Болгария – 15 августа 2023 года, Венгрия – 19 октября 2023 года), в связи с чем учет долей этих стран в оплаченном капитале Банка был прекращен (Примечание 16).

После этих событий Банк свернул свою деятельность, связанную с такими бывшими странами-членами, насколько это возможно в условиях блокирующих санкций со стороны США и недоступности финансовой инфраструктуры в европейских юрисдикциях.

Банк вновь подчеркивает свою приверженность высоким международным стандартам работы на финансовых рынках и твердо подтверждает намерение выполнять свои обязательства перед кредиторами. При появлении необходимых условий Банк намерен выполнить свои обязательства перед инвесторами и контрагентами, находящимися в юрисдикциях, в которых деятельность Банка в настоящее время заблокирована.

Банк осуществляет свою деятельность в соответствии со Стратегической концепцией на 2025-2026 годы, которая предполагает стабилизацию, продолжение постепенного финансового восстановления и усиление ресурсной базы без привлечения внешней финансовой поддержки в рамках существующей бизнес-модели Банка. В 2025 году Банк возобновил кредитную и инвестиционную деятельность на территории стран-членов.

Страны-члены Банка

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

Страны-члены	31 декабря 2025 года, %	31 декабря 2024 года, %
Российская Федерация	84,056	84,056
Республика Куба	7,662	7,662
Монголия	4,879	4,879
Социалистическая Республика Вьетнам	3,403	3,403
	100,000	100,000

(В тысячах евро)

1. Описание деятельности (продолжение)

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в странах-членах Банка

На территории стран-членов Банк освобождается от уплаты налогов и сборов и пользуется всеми привилегиями и льготами, которыми в этих странах пользуются дипломатические представительства и которые установлены Учредительными документами и межгосударственными соглашениями. Деятельность Банка не подлежит регулированию со стороны центральных банков стран-членов Банка, включая страну его местонахождения.

Экономические условия деятельности в странах-членах Банка

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

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности в странах-членах Банка на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Дальнейшее изменение 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 подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Консолидированная финансовая отчетность подготовлена для представления на рассмотрение Ревизионной комиссии и Совета управляющих МИБ. Консолидированная финансовая отчетность Группы МИБ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была подписана и утверждена к выпуску от имени Правления Банка 9 апреля 2026 года.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена руководством исходя из допущения о непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство принимало во внимание консолидированное финансовое положение Группы, ее текущие намерения, доходность операций и доступные финансовые ресурсы. В настоящее время Банк не имеет технической возможности исполнять свои обязательства перед европейскими кредиторами в связи с ограничениями со стороны европейских финансовых организаций, однако активов Банка на территории Европейского союза достаточно для выполнения его обязательств. Группа исполняет свои обязательства на территории Российской Федерации и при необходимости может рассчитывать на поддержку действующих стран-членов.

Дочерняя организация

Банк является материнской организацией Группы, в состав которой на 31 декабря 2025 года входит дочерняя организация со 100-процентным участием Банка, АО «МИБ Капитал», учрежденная в 2012 году для решения вопросов, связанных с деятельностью МИБ на территории Российской Федерации, в том числе для доверительного управления имуществом Банка. На 31 декабря 2025 года уставный капитал дочерней организации составил 44,5 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 44,5 тыс. руб.), что соответствует 1,1 тыс. евро по историческому обменному курсу на дату учреждения дочерней организации.

Принципы оценки финансовых показателей

Настоящая 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, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также зданий в составе основных средств и инвестиционной недвижимости, отраженных по переоцененной стоимости.

(В тысячах евро)

2. Базовые принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 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, если не указано иное.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые вступили в силу с 1 января 2025 года:

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»

20 августа 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение возможности обмена валюты и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- ▶ возможность обмена одной валюты на другую валюту существует тогда, когда организация в состоянии получить указанную другую валюту в пределах некоторого времени, с учетом обычной административной задержки, посредством рынка или механизма обмена валют, где в результате операции обмена создаются юридически защищенные права и обязанности;
- ▶ организация определяет, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту на дату оценки и для конкретной цели. Если на дату оценки для конкретной цели организация в состоянии получить не более чем незначительную сумму другой валюты, считается, что возможность обмена валюты на указанную другую валюту отсутствует;
- ▶ при наличии нескольких обменных курсов указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую следует применить первый последующий обменный курс, по которому организация в состоянии получить другую валюту, отменено. В таких случаях организации необходимо будет определить расчетным путем текущий обменный курс.

Дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:

- ▶ характер и финансовые последствия отсутствия возможности обмена данной валюты на эту другую валюту;
- ▶ используемый текущий обменный курс;
- ▶ процесс расчетной оценки;
- ▶ риски, которым подвержена организация ввиду того, что данная валюта не может быть обменена на другую валюту.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляет деятельность в условиях отсутствия возможности обмена валют.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность представлена в евро, который является 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 «Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами». Немонетарные активы и обязательства, отраженные по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на первоначальную дату их возникновения. Немонетарные активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Дочерние и ассоциированные организации

Дочерние организации – это организации, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций или долей участия, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях. Ассоциированные организации – это организации, 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. В настоящей финансовой отчетности Группа не консолидировала свои доли участия и не отражала инвестиции по методу долевого участия.

Инвестиции в дочерние и ассоциированные организации учитываются в консолидированной финансовой отчетности по фактической стоимости приобретения. Руководство регулярно производит оценку возмещаемой стоимости таких инвестиций и, в случае необходимости, создает резерв под обесценение.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, 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 25.

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 операция 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.

Группа должна иметь 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 способность участника рынка получать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или от 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.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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 иерархии источников, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов и обязательств отражаются на дату расчетов, т.е. на дату получения актива или принятия на себя обязательств. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления финансовыми инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Категории оценки активов и обязательств

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению кредитов, рамбурсных обязательств и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Депозиты в банках и других финансовых институтах, кредиты банкам, кредиты клиентам, ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает депозиты в банках и других финансовых институтах, кредиты банкам, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения денежных потоков, предусмотренных договором; и
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Группа оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- ▶ договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, переклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, переклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Иногда Группа при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не переклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов

Группа выпускает финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов.

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Группа оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, и резерва под ОКУ.

Обязательства по предоставлению кредитов и аккредитивы являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. Как и в случае с договорами финансовой гарантии, в отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Гарантии исполнения

Гарантии исполнения – это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Гарантии исполнения не передают кредитный риск. Риск по договору с гарантией исполнения является возможностью невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной. Соответственно, гарантии исполнения не являются финансовыми инструментами и поэтому не относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 9.

Переклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не переклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не переклассифицируются. В 2024 году Группа не переклассифицировала финансовые активы и обязательства.

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.

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.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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. Прибыли и убытки по операциям с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе «Чистых расходов по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами».

Встроенный производный инструмент – это компонент гибридного договора, также включающего непривязанный основной договор, в результате действия которого некоторые денежные потоки от комбинированного инструмента меняются аналогично тому, как это имеет место в случае самостоятельного производного инструмента. Встроенный производный инструмент определяет изменение некоторых или всех денежных потоков, которые в противном случае определялись бы договором, согласно оговоренной процентной ставке, цене финансового инструмента, цене товара, валютному курсу, индексу цен или ставок, кредитному рейтингу или кредитному индексу, или какой-либо другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной, она не является специфичной для какой-либо из сторон по договору. Производный инструмент, который привязан к финансовому инструменту, однако по договору может быть передан независимо от такого инструмента или заключен с другим контрагентом, является не встроенным производным инструментом, а консолидированным финансовым инструментом.

Производные инструменты, встроенные в состав финансовых активов, обязательств и нефинансовых основных договоров, учитывались отдельно и отражались по справедливой стоимости, если они удовлетворяли определению производного финансового инструмента (см. выше), их риски и экономические характеристики не имели тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначались для продажи и не оценивались по ССПУ. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитывались по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражались в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Классификация финансовых активов осуществляется на основании бизнес-модели и оценки на основе теста SPPI.

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.

На каждую дату оценки эффективности хеджирования для целей удовлетворения критериям учета хеджирования должна ожидаться высокая эффективность отношений хеджирования на перспективной основе, а также наблюдаться их высокая эффективность в применимом периоде в прошлом (ретроспективная эффективность). Формальная оценка проводится как на дату возникновения хеджирования, так и по состоянию на конец каждого квартала на постоянной основе.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Учет хеджирования (продолжение)

Отношения хеджирования считаются эффективными при соблюдении следующих критериев эффективности хеджирования:

- i. наличие экономических взаимоотношений между хеджируемой статьей и инструментом хеджирования;
- ii. влияние кредитного риска не преобладает над изменениями стоимости, которые возникают в результате экономических взаимоотношений; и
- iii. коэффициент хеджирования в отношениях хеджирования совпадает со значением, которое определяется на основе количества хеджируемых статей, которые организация фактически подвергает хеджированию, а также количества инструментов хеджирования, которые организация фактически использует для хеджирования такого количества хеджируемых статей.

Группа применяет учет хеджирования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9.

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 «Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами». 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 «Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами».

В случае истечения срока действия инструмента хеджирования, его продажи, прекращения или исполнения, либо если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, отношение хеджирования прекращается соответствующим образом. 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.

При истечении срока действия, продаже, прекращении действия, исполнении инструмента хеджирования, либо если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования общая сумма доходов или расходов, накопленная на этот момент в составе собственного капитала, переводится из состава собственного капитала и признается 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 консолидированный отчет о прибылях и убытках.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 кредиты 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.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае дефолта; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлевать договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Группа, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- ▶ изменение валюты кредита;
- ▶ количественный тест 10% ЧПС;
- ▶ изменение процентной ставки с фиксированной на плавающую и наоборот;
- ▶ увеличение основной суммы долга по кредиту, сопровождаемое передачей долга от одного заемщика другому (консолидация долга);
- ▶ изменение контрагента;
- ▶ приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, она не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, в консолидированном отчете о прибылях и убытках до того, как признан убыток от обесценения.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Реструктуризация кредитов (продолжение)

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Группа также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного кредита из Этапа 3 необходимы регулярные платежи сумм основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждений, в частности, оценки сумм и сроков получения будущих денежных потоков и стоимости залогового обеспечения при определении убытков от обесценения, а также оценки значительного увеличения кредитного риска. Такие суждения формируются с учетом ряда факторов, изменения которых могут привести к изменению размера резервов. Расчет ОКУ Группы основывается на использовании сложных моделей, полагающихся на целый ряд допущений относительно выбора исходных данных и взаимосвязей между ними. Элементы моделей оценки ОКУ, которые относятся к учетным суждениям и оценкам, включают следующее:

- ▶ внутренняя модель кредитных рейтингов Группы, в соответствии с которой присваивается рейтинг для целей определения вероятности дефолта;
- ▶ внутренняя модель Группы для расчета убытка в случае дефолта по разным видам контрагентов;
- ▶ внутренние критерии оценки Группы на предмет значительного увеличения кредитного риска и перехода к расчету резерва по финансовому активу исходя из ОКУ за весь срок, а также критерии качественной оценки;
- ▶ разработка моделей оценки ОКУ, включая использование формул и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, такими как уровень безработицы и стоимость залогового обеспечения, а также влияния на показатели вероятности дефолта;
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их оценка для определения исходных данных для использования в моделях оценки ОКУ.

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;
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

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.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

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 самостоятельные объекты основных средств.

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

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

(В тысячах евро)

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

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 расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Группа представляет основные средства, не введенные в эксплуатацию, в категории активов в статье «Капитальные затраты». Капитальные затраты оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленного обесценения.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена частью зданий, 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, которая находится в процессе реконструкции для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости или 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 доходов/(расходов) от переоценки инвестиционной недвижимости.

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 техническое обслуживание учитываются как 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.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**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 накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются линейным методом и в случае наличия признаков обесценения оцениваются на предмет обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Лет</u>
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, и, кроме этого, 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 затрат на продажу. 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.

Оценочные обязательства

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

Собственный капитал

Доли стран-членов Банка отражаются в составе собственного 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.

Уставный капитал Банка включает в себя квоты, распределенные между участниками Банка, и, если применимо, нераспределенную часть уставного капитала. Уставный капитал Банка состоит из оплаченной и неоплаченной частей. Неоплаченная часть квот, распределенных между участниками Банка, формирует неоплаченный капитал, который может быть использован для увеличения оплаченного уставного капитала.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы. Группа не оказывает клиентам услуг доверительного управления.

Сегментная отчетность

Отчетные сегменты Группы представлены следующими операционными сегментами: Кредитно-инвестиционная деятельность, Казначейство, Прочая деятельность.

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

Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные 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 кредитные убытки. 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 процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Группа рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Группа возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой балансовой стоимости.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочие процентные доходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Комиссионные доходы

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

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

Комиссионных 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.

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 ССПУ, 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

Дивидендный доход признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже представлены пересмотренные стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Поскольку данные стандарты и разъяснения не обязательны к применению, Группа не применяла их досрочно при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2025 год.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 года	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с или после
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» ▶ Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией» ▶ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»: ▶ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»; ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»; ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»; ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки». ▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» ▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2026 года 1 января 2026 года 1 января 2026 года 1 января 2027 года 1 января 2027 года

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою консолидированную финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- ▶ о классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - ▶ прибыль или убыток по операционной деятельности, и
 - ▶ прибыль или убыток до финансирования и налогов на прибыль;
- ▶ о раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибылях и убытках;
- ▶ о представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях к ней.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 18 также предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

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 допущения 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.

При оценке ожидаемых кредитных убытков Группа учитывает обоснованную и подтверждаемую информацию по текущим и будущим экономическим условиям. Соответственно, Группа регулярно пересматривает макроэкономические сценарии и модели, используемые для оценки ключевых компонентов, которые принимаются во внимание при определении ожидаемых кредитных убытков. Группа пересмотрела макроэкономические прогнозы в моделях макроэкономических корректировок при оценке ожидаемых кредитных убытков. Группа подготовила прогнозы для каждого макроэкономического региона на срок до двух лет с учетом двух различных сценариев. Ожидаемые кредитные убытки оценивались с учетом наличия государственных резервов, предназначенных для поддержания экономических мер, дифференцированного влияния изменений на различные отрасли промышленности и особенностей банковских активов, подлежащих резервированию в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Указанные изменения привели к изменению резервов.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, требует использования сложных моделей и существенных допущений о будущих экономических условиях и поведении заемщиков (например, вероятность неисполнения клиентами своих обязательств и, как следствие, понесение убытков). Для применения учетных требований при оценке ОКУ необходимо использовать некоторые существенные суждения, в частности в отношении следующего:

- ▶ определения критериев значительного увеличения кредитного риска;
- ▶ выбора подходящих моделей и допущений для оценки ОКУ;
- ▶ определения количества и относительных весовых значений прогнозных сценариев по каждому виду продуктов/рынков и связанных с ними ОКУ;
- ▶ формирования групп сходных финансовых активов для целей оценки ОКУ.

Группа выносит оценки и суждения, которые постоянно анализируются исходя из статистических данных, фактической и прогнозной информации, а также опыта руководства, в том числе ожиданий в отношении будущих событий, разумно обоснованных в текущих обстоятельствах.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Наличные денежные средства	41	89
Счета типа «ностро» в банках и других финансовых институтах		
Без кредитного рейтинга	643	85 839
Итого счета типа «ностро» в банках и других финансовых институтах	643	85 839
Краткосрочные депозиты в банках		
Без кредитного рейтинга	8 889	21 052
Итого краткосрочные депозиты в банках	8 889	21 052
За вычетом резерва под обесценение денежных средств и их эквивалентов	—	(308)
Денежные средства и их эквиваленты	9 573	106 672

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	308
Новые созданные или приобретенные активы	916
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(1 309)
Курсовые разницы	85
На 31 декабря 2025 года	—
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	524
Новые созданные или приобретенные активы	1 908
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(2 105)
Курсовые разницы	(19)
На 31 декабря 2024 года	308

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:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Срочные депозиты		
Кредитный рейтинг между AAA и AA-	8 533	2 240
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	78 917	42 271
Кредитный рейтинг CC	—	40 984
Без кредитного рейтинга	168 975	200 869
Итого срочные депозиты	256 425	286 364
За вычетом резерва под обесценение депозитов в банках и других финансовых институтах	(34 537)	(34 088)
Депозиты в банках и других финансовых институтах	221 888	252 276

(В тысячах евро)

6. Депозиты в банках и других финансовых институтах (продолжение)

На 31 декабря 2025 года у Группы имелись ограниченные в использовании денежные средства в сумме 254 185 тыс. евро, представляющие собой средства на счетах депозитарного партнера Группы, ограниченные к использованию компанией Euroclear и прочими компаниями (31 декабря 2024 года: 264 666 тыс. евро). По состоянию на 31 декабря 2025 года Группой был создан резерв в размере 34 537 тыс. евро (31 декабря 2024 года: 33 848 тыс. евро).

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ, связанных с депозитами в банках и других финансовых институтах за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

Депозиты в банках и других финансовых институтах

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	19 458	266 906	286 364
Новые созданные или приобретенные активы	408	25 088	25 496
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(21 118)	(21 014)	(42 132)
Курсовые разницы	1 252	(14 555)	(13 303)
На 31 декабря 2025 года, валовая сумма	—	256 425	256 425

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	239	33 849	34 088
Новые созданные или приобретенные активы	—	—	—
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(252)	(4 621)	(4 873)
Изменения в исходных данных, использованных при расчете ОКУ	—	616	616
Курсовые разницы	13	(1 742)	(1 729)
На 31 декабря 2025 года	—	34 537	34 537

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ, связанных с депозитами в банках и других финансовых институтах за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

Депозиты в банках и других финансовых институтах

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	—	172 729	172 729
Новые созданные или приобретенные активы	73 715	93 194	166 909
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(54 313)	(2 508)	(56 821)
Курсовые разницы	56	3 491	3 547
На 31 декабря 2024 года, валовая сумма	19 458	266 906	286 364

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	—	22 949	22 949
Новые созданные или приобретенные активы	2 722	14 046	16 768
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(2 488)	(3 397)	(5 885)
Курсовые разницы	5	251	256
На 31 декабря 2024 года	239	33 849	34 088

(В тысячах евро)

6. Депозиты в банках и других финансовых институтах (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года помимо срочных депозитов, указанных выше, с 2013 года у Группы имеется депозит в Национальном банке одной из стран-членов Банка в размере 35 702 тыс. евро (31 декабря 2024 года: 35 343 тыс. евро). В отношении данной суммы создан резерв в полном объеме (31 декабря 2024 года: резерв в полном объеме).

Концентрация депозитов в банках и других финансовых институтах

Кроме депозита в Национальном банке одной из стран-членов Банка, по состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы отсутствуют депозиты, сумма которых превышает 10% от совокупного объема остатков по депозитам в банках и других финансовых институтах (31 декабря 2024 года: депозиты с одним контрагентом на общую сумму 19 457 тыс. евро).

7. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Находящиеся в собственности Группы		
Котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации правительств		
Кредитный рейтинг между A- и A+	14 712	14 250
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	4 576	4 213
Кредитный рейтинг между BB- и BB+	18 724	18 008
Без кредитного рейтинга	15 516	8 756
Облигации правительств	53 528	45 227
Корпоративные облигации		
С рейтингами международных рейтинговых агентств		
Кредитный рейтинг AAA	12 969	15 048
Кредитный рейтинг между AA- и AA+	6 798	7 324
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	10 391	—
Кредитный рейтинг между BB- и BB+	—	10 005
Без кредитного рейтинга	110 272	69 023
Корпоративные облигации	140 430	101 400
Итого котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	193 958	146 627
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	193 958	146 627

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на сумму, эквивалентную 78 086 тыс. евро (31 декабря 2024 года: на сумму, эквивалентную 77 204 тыс. евро), размещены на счетах депозитарного партнера Группы и ограничены к использованию компанией Euroclear и другими иностранными депозитариями. По состоянию на 31 декабря 2025 года Группой был создан резерв в размере 10 699 тыс. евро (31 декабря 2024 года: 10 761 тыс. евро).

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

7. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	72 493	83 816	156 309
Новые созданные или приобретенные активы	158 516	154	158 670
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(125 538)	(2 599)	(128 137)
Амортизация дисконта (признана в процентной выручке)	(2 407)	(16)	(2 423)
Курсовые разницы	12 023	(1 627)	10 396
На 31 декабря 2025 года, валовая сумма	115 087	79 728	194 815
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	606	8 877	9 483
Новые созданные или приобретенные активы	1 249	2 603	3 852
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(751)	(690)	(1 441)
Изменения в исходных данных, использованных при расчете ОКУ	5	–	5
Курсовые разницы	98	(91)	7
На 31 декабря 2025 года	1 207	10 699	11 906

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	33 461	131 036	164 497
Новые созданные или приобретенные активы	81 051	32	81 083
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(35 941)	(49 247)	(85 188)
Амортизация дисконта (признана в процентной выручке)	(1 516)	(353)	(1 869)
Курсовые разницы	(4 562)	2 348	(2 214)
На 31 декабря 2024 года, валовая сумма	72 493	83 816	156 309

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

7. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	1 005	12 938	13 943
Новые созданные или приобретенные активы	2 579	2 655	5 234
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(3 867)	(6 968)	(10 835)
Изменения в исходных данных, использованных при расчете ОКУ	1 079	27	1 106
Курсовые разницы	(190)	225	35
На 31 декабря 2024 года	606	8 877	9 483

Облигации правительств представляют собой номинированные в евро и российских рублях ценные бумаги, выпущенные и гарантированные министерствами финансов соответствующих стран, со сроками погашения в 2026-2040 годах (31 декабря 2024 года: в 2025-2030 годах). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 0,1% до 13,0% годовых (31 декабря 2024 года: от 0,1% до 7,2% годовых).

Корпоративные облигации представлены облигациями, выпущенными крупными компаниями и банками стран-членов Банка, а также международными компаниями и банками развития, со сроками погашения в 2026-2035 годах (31 декабря 2024 года: в 2024-2033 годах). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 0,5% до 20,8% годовых (31 декабря 2024 года: от 0,5% до 23,3% годовых).

8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Корпоративные облигации		
Кредитный рейтинг AAA	7 272	15 937
Без кредитного рейтинга	20 382	20 463
Корпоративные облигации	27 654	36 400
За вычетом: резерва под обесценение ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	(951)	(1 932)
Котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	26 703	34 468

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, на сумму, эквивалентную 7 272 тыс. евро (31 декабря 2024 года: на сумму, эквивалентную 15 937 тыс. евро) размещены на счетах депозитарного партнера Группы и ограничены к использованию компанией Euroclear и другими иностранными депозитариями.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	20 463	15 937	36 400
Новые созданные или приобретенные активы	359	154	513
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(440)	(7 819)	(8 259)
Курсовые разницы	—	(1 000)	(1 000)
На 31 декабря 2025 года, валовая сумма	20 382	7 272	27 654

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	49	1 883	1 932
Новые созданные или приобретенные активы	1	86	87
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(8)	(970)	(978)
Изменения в исходных данных, использованных при расчете ОКУ	—	54	54
Курсовые разницы	—	(144)	(144)
На 31 декабря 2025 года	42	909	951

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	20 542	15 039	35 581
Новые созданные или приобретенные активы	361	261	622
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(440)	(323)	(763)
Курсовые разницы	—	960	960
На 31 декабря 2024 года, валовая сумма	20 463	15 937	36 400

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	1 820	1 814	3 634
Новые созданные или приобретенные активы	53	239	292
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(1 824)	(351)	(2 175)
Изменения в исходных данных, использованных при расчете ОКУ	—	78	78
Курсовые разницы	—	103	103
На 31 декабря 2024 года	49	1 883	1 932

Корпоративные облигации представлены облигациями инвестиционного уровня, выпущенными крупными компаниями и банками стран-членов Банка, а также международными компаниями и банками развития, которые имеют цели и миссии, схожие с целями и миссией Банка, со сроками погашения в 2026-2027 годах (31 декабря 2024 года: в 2025-2027 годах). Ставка купона по данным облигациям составляет 2,2% (31 декабря 2024 года: 2,2%).

(В тысячах евро)

9. Кредиты банкам

По состоянию на 31 декабря кредиты банкам имели следующую структуру:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Долгосрочные кредиты банкам	80 544	92 547
За вычетом резерва под обесценение кредитов банкам	(16 503)	(4 190)
Кредиты банкам	64 041	88 357

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте долгосрочных кредитов банкам за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>Долгосрочные кредиты банкам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	60 672	31 875	–	92 547
Новые созданные или приобретенные активы	2 711	1 296	212	4 219
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(11 880)	(85)	–	(11 965)
Переводы в Этап 2	(50 825)	50 825	–	–
Переводы в Этап 3	–	(51 264)	51 264	–
Изменения договорных денежных потоков, обусловленные изменениями, не ведущими к прекращению признания	–	13	–	13
Курсовые разницы	(678)	(3 592)	–	(4 270)
На 31 декабря 2025 года, валовая сумма	–	29 068	51 476	80 544

<i>Долгосрочные кредиты банкам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	423	3 767	–	4 190
Новые созданные или приобретенные активы	11	2 531	–	2 542
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(125)	(104)	–	(229)
Переводы в Этап 2	(300)	300	–	–
Переводы в Этап 3	–	(3 435)	3 435	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного этапа в другой в течение года	–	863	6 818	7 681
Изменения договорных денежных потоков, обусловленные изменениями, не ведущими к прекращению признания	–	151	–	151
Изменения в исходных данных, использованных при расчете ОКУ	–	2	2 616	2 618
Курсовые разницы	(9)	(441)	–	(450)
На 31 декабря 2025 года	–	3 634	12 869	16 503

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

9. Кредиты банкам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте долгосрочных кредитов банкам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>Долгосрочные кредиты банкам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	99 917	–	99 917
Новые созданные или приобретенные активы	5 425	1 494	6 919
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(16 998)	–	(16 998)
Переводы в Этап 2	(29 305)	29 305	–
Курсовые разницы	1 633	1 076	2 709
На 31 декабря 2024 года, валовая сумма	60 672	31 875	92 547

<i>Долгосрочные кредиты банкам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	1 008	–	1 008
Новые созданные или приобретенные активы	47	–	47
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(410)	(250)	(660)
Переводы в Этап 2	(386)	386	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного этапа в другой в течение года	–	3 424	3 424
Изменения в исходных данных, использованных при расчете ОКУ	142	–	142
Курсовые разницы	22	207	229
На 31 декабря 2024 года	423	3 767	4 190

На 31 декабря 2025 года у Группы имеется один просроченный кредит банку в сумме 51 476 тыс. евро и Группой сформирован резерв в сумме 12 869 тыс. евро (31 декабря 2024 года: просроченные кредиты банкам отсутствовали).

Модифицированные и реструктурированные кредиты банкам

В 2025 году модифицированные кредиты банкам отсутствовали (в 2024 году: модифицированные кредиты банкам отсутствовали).

Анализ обеспечения кредитов банкам

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля долгосрочных кредитов банкам по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

	<i>31 декабря 2025 года</i>		<i>31 декабря 2024 года</i>	
	<i>Кредиты банкам за вычетом резерва под обесценение</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>	<i>Кредиты банкам за вычетом резерва под обесценение</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>
Государственные гарантии	38 607	60,3	49 765	56,3
Необеспеченная часть кредитов	25 434	39,7	38 592	43,7
Кредиты банкам	64 041	100,0	88 357	100,0

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

(В тысячах евро)

9. Кредиты банкам (продолжение)**Концентрация долгосрочных кредитов банкам**

По состоянию на 31 декабря 2025 года в консолидированном отчете о финансовом положении Группы были учтены долгосрочные кредиты, предоставленные четырем банкам (31 декабря 2024 года: трем банкам), общая сумма кредитов, выданных каждому из которых, превышала 10% от совокупного объема кредитов банкам. Общая сумма таких крупных кредитов по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 80 544 тыс. евро (31 декабря 2024 года: 73 488 тыс. евро); под них сформирован резерв на сумму 16 503 тыс. евро (31 декабря 2024 года: 1 938 тыс. евро).

10. Кредиты клиентам

По состоянию на 31 декабря кредиты клиентам имели следующую структуру:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	304 062	298 531
Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 249	30 354
За вычетом: резерва под обесценение кредитов клиентам	(41 971)	(37 569)
Кредиты клиентам	293 340	291 316

Если заемщики (в том числе из стран Евросоюза) не имеют технической возможности выполнять обязательства перед Группой из-за отказа в приеме средств со стороны платежного агента, Группа выпускает согласия на перенос сроков платежей.

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость				
на 1 января 2025 года	49 546	243 348	5 637	298 531
Новые созданные или приобретенные активы	24 812	10 445	48	35 305
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(16 991)	(13 299)	–	(30 290)
Курсовые разницы	(2 389)	(1 746)	(127)	516
На 31 декабря 2025 года, валовая сумма	59 756	238 748	5 558	304 062

<i>Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	2 280	30 987	4 302	37 569
Новые созданные или приобретенные активы	111	5 552	–	5 663
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(924)	(1 450)	–	(2 374)
Изменения в исходных данных, использованных при расчете ОКУ	9	89	1 383	1 481
Курсовые разницы	116	(357)	(127)	(368)
На 31 декабря 2025 года	1 592	34 821	5 558	41 971

(В тысячах евро)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	143 212	194 482	–	337 694
Новые созданные или приобретенные активы	20 358	12 136	1 816	34 310
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(41 064)	(15 096)	(1 747)	(57 907)
Переводы в Этап 2	(58 691)	58 691	–	–
Переводы в Этап 3	–	(5 568)	5 568	–
Продажа кредита	(13 490)	–	–	(13 490)
Курсовые разницы	(779)	(1 297)	–	(2 076)
На 31 декабря 2024 года, валовая сумма	49 546	243 348	5 637	298 531

Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	6 599	13 884	–	20 483
Новые созданные или приобретенные активы	1 237	5 821	2	7 060
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(4 426)	(2 808)	(6 818)	(14 052)
Переводы в Этап 2	(1 143)	1 143	–	–
Переводы в Этап 3	–	(4 221)	4 221	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного этапа в другой в течение года	–	7 664	5 586	13 250
Изменения в исходных данных, использованных при расчете ОКУ	156	9 712	1 311	11 179
Курсовые разницы	(143)	(208)	–	(351)
На 31 декабря 2024 года	2 280	30 987	4 302	37 569

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте кредитов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	Этап 2	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	30 354	30 354
Новые созданные или приобретенные активы и изменение справедливой стоимости	4 522	4 522
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(3 627)	(3 627)
На 31 декабря 2025 года, валовая сумма	31 249	31 249

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

10. Кредиты клиентам (продолжение)**Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости
через прочий совокупный доход**

	Этап 2	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	3 036	3 036
Новые созданные или приобретенные активы	1 022	1 022
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(154)	(154)
Изменения в исходных данных, использованных при расчете ОКУ	3	3
На 31 декабря 2025 года	3 907	3 907

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте кредитов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

**Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости
через прочий совокупный доход**

	Этап 2	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	54 083	54 083
Новые созданные или приобретенные активы и изменение справедливой стоимости	16 238	16 238
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(40 803)	(40 803)
Курсовые разницы	836	836
На 31 декабря 2024 года, валовая сумма	30 354	30 354

**Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости
через прочий совокупный доход**

	Этап 2	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	5 195	5 195
Новые созданные или приобретенные активы	1 538	1 538
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(3 811)	(3 811)
Изменения в исходных данных, использованных при расчете ОКУ	4	4
Курсовые разницы	110	110
На 31 декабря 2024 года	3 036	3 036

Далее приводится информация о просроченных кредитах клиентам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Совокупный объем кредитов, по которым просрочена основная сумма долга и/или проценты	5 558	5 281
За вычетом: резерва под обесценение кредитов клиентам	(5 558)	(3 960)
Просроченные кредиты клиентам	—	1 321

Модифицированные и реструктурированные кредиты клиентам

В 2025 году Группа изменила условия выдачи нескольких кредитов клиентам, однако влияние данных модификаций было несущественным (2024 год: были изменены условия нескольких кредитов клиентам, однако влияние изменений было несущественным).

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

10. Кредиты клиентам (продолжение)**Анализ обеспечения кредитов клиентам**

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов клиентам (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Кредиты клиентам за вычетом резерва под обесценение	Доля от портфеля кредитов, %	Кредиты клиентам за вычетом резерва под обесценение	Доля от портфеля кредитов, %
Залог недвижимости (ипотека) и имущественных прав	56 758	19,4	58 443	20,1
Государственные гарантии	21 198	7,2	23 089	7,9
Залог оборудования и товаров в обороте	18 530	6,3	16 434	5,6
Залог прав требования	3 034	1,0	8 189	2,8
Залог акций	2 783	0,9	2 842	1,0
Необеспеченная часть кредитов	191 037	65,2	182 319	62,6
Кредиты клиентам	293 340	100,0	291 316	100,0

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

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2025 года в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отсутствовали кредиты отдельным клиентам на общую сумму, превышающую 10% от совокупного объема кредитов, выданных клиентам (31 декабря 2024 года: такие кредиты отсутствовали).

Анализ кредитов клиентам по отраслям экономики

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

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Производство	115 792	110 493
Добыча нефти и газа и производство электроэнергии	70 548	75 575
Финансовые услуги и лизинг	70 449	74 946
Операции с недвижимостью	32 749	30 355
Сельское хозяйство	15 199	14 766
Железнодорожный транспорт	10 849	—
Прочие секторы экономики	19 725	22 750
	335 311	328 885
За вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам	(41 971)	(37 569)
Кредиты клиентам	293 340	291 316

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

11. Инвестиционная недвижимость

За 2025 год и 2024 год произошли следующие изменения в стоимости инвестиционной недвижимости, сданной в операционную аренду:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
На 1 января	31 241	32 194
Перевод из категории основных средств (Примечание 12)	30	76
Выбытия	–	(1 016)
Влияние переоценки	(283)	(13)
Балансовая стоимость на 31 декабря	30 988	31 241

Группа сдает в аренду инвестиционную недвижимость в рамках договоров операционной аренды. В 2025 году Группа получила 2 850 тыс. евро арендного дохода от инвестиционной недвижимости (2024 год: 2 528 тыс. евро).

Группа осуществляет переоценку справедливой стоимости инвестиционной недвижимости на регулярной основе, чтобы удостовериться, что текущая стоимость инвестиционной недвижимости не отличается существенно от ее справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2025 года инвестиционная недвижимость оценивалась по справедливой стоимости на основании результатов оценки, проведенной независимыми компаниями профессиональных оценщиков, у которых есть подтвержденная квалификация и соответствующий профессиональный опыт проведения оценки недвижимости с аналогичным местоположением и аналогичной категории. Более подробная информация о справедливой стоимости инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 25.

У Группы отсутствуют какие-либо ограничения относительно продажи ее 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)

12. Основные средства и нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям основных средств и нематериальных активов за 2025 год и 2024 годы:

	<i>Здания</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Компьютеры и программное обеспечение</i>	<i>Офисная мебель</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Нематериа- льные активы</i>	<i>Прочее</i>	<i>Капитальные вложения</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость									
На 1 января 2025 года	54 287	7 025	2 867	484	513	5 361	148	1	70 686
Поступления	–	23	112	–	25	16	8	197	381
Переводы между категориями	44	112	1	–	–	41	–	(198)	–
Выбытия	–	(87)	(389)	(49)	(56)	(73)	(11)	–	(665)
Восстановление накопленной амортизации и амортизации при переоценке	(509)	–	–	–	–	–	–	–	(509)
Влияние переоценки	421	–	–	–	–	–	–	–	421
На 31 декабря 2025 года	54 243	7 073	2 591	435	482	5 345	145	–	70 314
Накопленная амортизация									
На 1 января 2025 года	(340)	(6 467)	(2 771)	(338)	(421)	(3 063)	(112)	–	(13 512)
Начисление за период	(848)	(252)	(71)	(28)	(43)	(277)	(3)	–	(1 522)
Выбытия	–	87	389	39	39	73	11	–	638
Восстановление накопленной амортизации и амортизации при переоценке	509	–	–	–	–	–	–	–	509
На 31 декабря 2025 года	(679)	(6 632)	(2 453)	(327)	(425)	(3 267)	(104)	–	(13 887)
Чистая балансовая стоимость									
На 31 декабря 2024 года	53 947	558	96	146	92	2 298	36	1	57 174
На 31 декабря 2025 года	53 564	441	138	108	57	2 078	41	–	56 427

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

12. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

	Здания	Оборудование	Компьютеры и программное обеспечение	Офисная мебель	Транспорт- ные средства	Нематериа- льные активы	Прочее	Капитальные вложения	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость									
На 1 января 2024 года	54 429	7 026	2 827	497	567	5 338	148	1	70 833
Поступления	—	—	—	—	—	—	—	222	222
Переводы между категориями	115	35	45	—	—	24	3	(222)	—
Выбытия	—	(36)	(5)	(13)	(54)	(1)	(3)	—	(112)
Восстановление накопленной амортизации и амортизации при переоценке	(502)	—	—	—	—	—	—	—	(502)
Влияние переоценки	245	—	—	—	—	—	—	—	245
На 31 декабря 2024 года	54 287	7 025	2 867	484	513	5 361	148	1	70 686
Накопленная амортизация									
На 1 января 2024 года	—	(6 223)	(2 679)	(319)	(419)	(2 711)	(113)	—	(12 464)
Начисление за период	(842)	(281)	(97)	(32)	(56)	(353)	(2)	—	(1 663)
Выбытия	—	37	5	13	54	1	3	—	113
Восстановление накопленной амортизации и амортизации при переоценке	502	—	—	—	—	—	—	—	502
На 31 декабря 2024 года	(340)	(6 467)	(2 771)	(338)	(421)	(3 063)	(112)	—	(13 512)
Чистая балансовая стоимость									
На 31 декабря 2023 года	54 429	803	148	178	148	2 627	35	1	58 369
На 31 декабря 2024 года	53 947	558	96	146	92	2 298	36	1	57 174

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств, все еще используемых Группой, составила 7 434 тыс. евро (31 декабря 2024 года: 7 871 тыс. евро).

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

12. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке, а также исходя из потенциальной возможности генерировать доход. Более подробная информация о справедливой стоимости основных средств раскрыта в Примечании 25.

Группа на регулярной основе осуществляет переоценку справедливой стоимости находящихся в ее собственности зданий, чтобы удостовериться, что их текущая балансовая стоимость и справедливая стоимость существенно не отличаются. По состоянию на 31 декабря 2025 года здания, находящиеся в собственности Группы, оценивались по справедливой стоимости на основании результатов оценки, проведенной независимыми компаниями профессиональных оценщиков, у которых есть подтвержденная квалификация и соответствующий профессиональный опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и аналогичной категории. Более подробная информация о справедливой стоимости зданий, находящихся в собственности Группы, раскрыта в Примечании 25.

Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием метода учета по фактическим затратам, то показатели балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года выглядели бы следующим образом:

	2025 год	2024 год
Первоначальная стоимость	60 956	60 880
Поступления	44	76
Накопленная амортизация	(20 811)	(20 195)
Чистая балансовая стоимость	40 189	40 761

13. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы		
Расчеты по банковским операциям	123 882	125 433
Дебиторская задолженность по хозяйственным операциям	303	288
Прочие финансовые активы	289	237
	124 474	125 958
За вычетом резерва под обесценение финансовых активов	(510)	(372)
Итого финансовые активы	123 964	125 586
Нефинансовые активы		
Итого нефинансовые активы	1 096	813
Прочие активы	125 060	126 399

По состоянию на 31 декабря 2025 года расчеты по банковским операциям включают требования к контрагентам в отношении производных финансовых инструментов. Контрагенты не могут урегулировать непогашенную задолженность в размере 121 403 евро (31 декабря 2024 года: 123 761 евро). К обязательствам сторон по данным платежам платежный неттинг не применяется.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

13. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

Финансовые активы	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	372
Новые созданные или приобретенные активы	921
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(791)
Курсовые разницы	8
На 31 декабря 2025 года	510

Финансовые активы	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	343
Новые созданные или приобретенные активы	227
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(203)
Курсовые разницы	5
На 31 декабря 2024 года	372

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые обязательства		
Прочая кредиторская задолженность по хозяйственным операциям	2 674	1 848
Расчеты по банковским операциям	123 271	128 081
Прочая кредиторская задолженность по банковским операциям	245	242
Итого финансовые обязательства	126 190	130 171
Нефинансовые обязательства		
Расчеты с сотрудниками	2 663	1 932
Резерв под ОКУ по условным обязательствам кредитного характера	—	—
Прочие нефинансовые обязательства	14	11
Итого нефинансовые обязательства	2 677	1 943
Прочие обязательства	128 867	132 114

По состоянию на 31 декабря 2025 года расчеты по банковским операциям включают обязательства Группы в отношении производных финансовых инструментов. Группа не имеет технической возможности погасить задолженность на сумму 123 270 евро (31 декабря 2024 года: 128 080 евро). К обязательствам сторон по данным платежам платежный неттинг не применяется.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

14. Резервы под ожидаемые кредитные убытки

В таблице ниже представлено увеличение/(уменьшение) резервов под ОКУ по финансовым инструментам, признанным в составе прибыли или убытка, за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	5	(393)	–	–	(393)
Депозиты в банках и других финансовых институтах	6	(252)	2 430	–	2 178
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	503	1 913	–	2 416
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	(7)	(830)	–	(837)
Кредиты банкам	9	(114)	3 443	9 434	12 763
Кредиты клиентам	10	(804)	5 062	1 383	5 641
Финансовые активы	13	(1)	131	–	130
Итого резерв под ОКУ за 2025 год		(1 068)	12 149	10 817	21 898

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	5	(197)	–	–	(197)
Депозиты в банках и других финансовых институтах	6	234	10 649	–	10 883
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	(209)	(4 286)	–	(4 495)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	(1 771)	(34)	–	(1 805)
Кредиты банкам	9	(221)	3 174	–	2 953
Кредиты клиентам	10	(3 033)	18 120	81	15 168
Финансовые активы	13	(1)	25	–	24
Нефинансовые обязательства (резерв под ОКУ по условным обязательствам кредитного характера)	13, 19	(714)	–	–	(714)
Итого резерв под ОКУ за 2024 год		(5 912)	27 648	81	21 817

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

14. Резервы под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по финансовым инструментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	3 907	82 544	39 494	125 945
Новые созданные или приобретенные активы	2 296	19	—	2
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(3 378)	(8 771)	—	(12 149)
Переводы в Этап 2	(300)	300	—	—
Переводы в Этап 3	—	(3 435)	3 435	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного этапа в другой в течение года	—	863	6 818	7 681
Изменения договорных денежных потоков, обусловленные изменениями, не ведущими к прекращению признания	—	151	—	151
Изменения в исходных данных, использованных при расчете ОКУ	114	—	3 999	4
Переоценка валютных статей	303	(2 760)	(134)	(2 591)
На 31 декабря 2025 года	2 842	88 798	53 612	145 252

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	11 673	56 900	35 187	103 760
Новые созданные или приобретенные активы	8 556	24 516	2	33 074
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(15 845)	(17 777)	(6 818)	(40 440)
Переводы в Этап 2	(1 529)	1 529	—	—
Переводы в Этап 3	—	(4 221)	4 221	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного этапа в другой в течение года	—	11 088	5 586	16 674
Изменения в исходных данных, использованных при расчете ОКУ	1 377	9 821	1 311	12 509
Переоценка валютных статей	(325)	688	5	368
На 31 декабря 2024 года	3 907	82 544	39 494	125 945

15. Долгосрочные кредиты банков

На 31 декабря 2025 года у Группы имелись долгосрочные кредиты в размере 49 387 тыс. долл. США (42 006 тыс. евро) (31 декабря 2024 года: 43 944 тыс. евро), и 2 550 млн венгерских форинтов (6 607 тыс. евро) (31 декабря 2024 года: 5 666 тыс. евро).

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>Ставки, годовых, %</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Облигации, номинированные в чешских кронах	4,00	2023-2027	226 272	216 115
Облигации, номинированные в румынских леех	0,00	2023-2025	122 681	125 578
Облигации, номинированные в евро	0,95	2023-2041	105 508	105 202
Облигации, номинированные в венгерских форинтах	0,00	2023-2024	36 383	55 210
Облигации, номинированные в российских рублях	0,01	2027	51	114 756
Выпущенные долговые ценные бумаги			490 895	616 861

Группа была лишена технической возможности осуществлять деятельность и исполнять свои обязательства в Европе из-за введения односторонних санкций европейскими финансовыми организациями, а также включения Группы в список граждан особых категорий и запрещенных лиц Управления по контролю за иностранными активами Министерства финансов США.

23 апреля 2025 года Группа в установленном порядке осуществила погашение двух серий облигаций (BO-001R-02 и BO-001R-03), обращающихся на российском рынке, общей стоимостью 12 463 680 тыс. руб. (132 536 тыс. евро). Группа выполнила все обязательства в отношении данных облигаций в полном объеме и в сроки, предусмотренные эмиссионными документами.

27 января 2025 года Группа не имела технической возможности выплатить купонный доход в сумме 36 000 тыс. чешских крон (1 434 тыс. евро) и погасить облигации на сумму 97 604 тыс. румынских леев (19 614 тыс. евро).

26 апреля 2024 года Группа не имела технической возможности погасить облигации на сумму 3 862 500 тыс. чешских крон (153 566 тыс. евро); 18 марта 2024 года Группа не имела технической возможности погасить облигации на сумму 8 661 500 тыс. венгерских форинтов (22 028 тыс. евро); 2 февраля 2024 года Группа не имела технической возможности погасить облигации на сумму 25 030 тыс. евро; 29 января 2024 года Группа не имела технической возможности погасить купоны на сумму 36 000 тыс. чешских крон (1 455 тыс. евро) и 5 198 тыс. румынских леев (1 044 тыс. евро).

В 2025 году Группа осуществила взаимозачет обязательств по облигациям и соответствующему купону на сумму 8 675 млн венгерских форинтов (22 376 тыс. евро) и соответствующих требований к контрагентам (Примечание 6) (2024 год: на сумму 1 278 млн венгерских форинтов (3 258 тыс. евро) и 49 369 тыс. румынских леев (9 924 тыс. евро)).

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

17. Бессрочный субординированный депозит

Бессрочный субординированный депозит представлен следующим образом:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Бессрочный субординированный депозит	111 030	111 019
Бессрочный субординированный депозит	111 030	111 019

В 2023 году согласно решению Совета управляющих часть доли Российской Федерации в оплаченном капитале МИБ в размере 111 000 тыс. евро была конвертирована в бессрочный субординированный депозит под процентную ставку 0,01% годовых.

18. Собственный капитал**Объявленный и оплаченный капитал**

18 августа 2018 года вступили в силу новые учредительные документы Международного инвестиционного банка. Согласно новой редакции учредительных документов, объявленный уставный капитала Банка составляет 2 000 000 тыс. евро (31 декабря 2024 года: 2 000 000 тыс. евро), что представляет собой сумму собственного капитала Банка, определенную Соглашением об образовании Международного инвестиционного банка.

В 2023 году пять европейских государств вышли из состава членов МИБ (Чешская Республика – 27 января 2023 года, Словакия – 29 января 2023 года, Румыния – 9 июня 2023 года, Болгария – 15 августа 2023 года, Венгрия – 19 октября 2023 года), в связи с чем учет долей этих стран в оплаченном капитале Банка был прекращен. В январе 2023 года Совет управляющих утвердил руководящие принципы урегулирования взаимных обязательств между Банком и выбывающими членами. Урегулирование каждого обязательства оформляется в виде международного договора между Банком и каждым из выбывающих членов. Банк продолжает учитывать эти средства в собственном капитале, поскольку на отчетную дату не подписаны соглашения и не определена величина взаимных обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2025 года неоплаченная часть объявленного уставного капитала Банка включала в себя неоплаченный капитал (взносы, которые еще не были сделаны странами-членами Банка) в размере 507 184 тыс. евро (31 декабря 2024 года: 507 184 тыс. евро) и сумму нераспределенных долевых взносов (квот для новых и существующих стран-членов) в размере 1 385 000 тыс. евро (31 декабря 2024 года: 1 385 000 тыс. евро).

Оплаченный капитал Международного инвестиционного банка составляет 107 816 тыс. евро (31 декабря 2024 года: 107 816 тыс. евро).

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

18. Собственный капитал (продолжение)

Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, фонд хеджирования денежных потоков и фонд переоценки основных средств

Ниже представлено движение по фонду переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по фонду хеджирования денежных потоков и по фонду переоценки основных средств.

	Фонд переоценки ценных бумаг	Фонд хеджирования денежных потоков	Фонд переоценки основных средств
На 1 января 2024 года	(2 160)	(9 085)	6 488
Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9 684	—	—
Изменение резерва под ОКУ по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(6 619)	—	—
Переклассификация накопленных убытков от выбытия долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в консолидированный отчет о прибылях и убытках	95	—	—
Переоценка зданий	—	—	245
Чистая сумма, переклассифицированная из чистых расходов по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	—	7 030	—
На 31 декабря 2024 года	1 000	(2 055)	6 733
На 1 января 2025 года	1 000	(2 055)	6 733
Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10 272	—	—
Изменение резерва под ОКУ по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 294	—	—
Переоценка зданий	—	—	421
Чистая сумма, переклассифицированная из чистых расходов по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	—	2 055	—
На 31 декабря 2025 года	14 566	—	7 154

Фонд переоценки ценных бумаг

Фонд переоценки ценных бумаг отражает изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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 собственного капитала.

Фонд хеджирования денежных потоков

Фонд хеджирования денежных потоков используется для отражения части накопленной прибыли или убытка по инструменту хеджирования, эффективность которого была установлена. Неэффективная часть прибыли или убытка по инструментам хеджирования признается непосредственно в отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами».

(В тысячах евро)

19. Договорные и условные обязательства

Юридические вопросы

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

Группа предпринимает необходимые юридические и иные действия по взысканию задолженности по безнадежным ссудам и по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по ссудам. 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 решение о списании безнадежной задолженности по ссуде за счет сформированного под нее резерва.

Страхование

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

Налогообложение

МИБ является международной организацией, осуществляющей свою деятельность в соответствии с нормами публичного международного права, в том числе Соглашения об образовании, согласно которому Банк и его подразделения в рамках своей официальной деятельности на территории стран-членов Банка освобождаются от всех налогов и сборов как общегосударственных, так и местных; освобождаются от любых обязанностей по уплате, удержанию или взиманию любых налогов; освобождаются от таможенных пошлин, налогов, сборов и ограничений при ввозе и вывозе товаров, предназначенных для служебного пользования. Дочерняя компания для целей налогообложения руководствуется положениями действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства.

Условные обязательства кредитного характера

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 2025 года условные обязательства кредитного характера Группы включали в себя неиспользованные кредитные линии.

Основной целью условных обязательств кредитного характера является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Предоставленные гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами и обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Неиспользованные кредитные линии включают неиспользованную часть сумм для предоставления кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имеются неиспользованные кредитные линии на сумму 8 000 евро (31 декабря 2024 года: 8 000 евро).

20. Аренда

Операции, по которым Группа выступает арендодателем

Группа предоставляет в операционную аренду свою инвестиционную недвижимость. По состоянию на 31 декабря 2025 года арендные платежи, причитающиеся Группе по нерасторжимым в одностороннем порядке договорам операционной аренды, включают в себя платежи в размере 1 375 тыс. евро со сроком погашения от одного месяца до одного года и платежи в размере 20 тыс. евро со сроком погашения от двух до трех лет (31 декабря 2024 года: 1 119 тыс. евро со сроком погашения от одного месяца до одного года).

(В тысячах евро)

21. Процентные доходы и процентные расходы

Чистые процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	2025 год	2024 год
Процентные доходы		
<i>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		
Кредиты клиентам	16 794	21 141
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14 264	10 359
Депозиты в банках и других финансовых институтах, включая денежные средства и их эквиваленты	13 784	20 627
Кредиты банкам	4 219	6 913
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	513	622
Прочее	2	1
Итого процентные доходы	49 576	59 663
Процентные расходы		
<i>Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(4 879)	(13 266)
Долгосрочные кредиты банков	(3 643)	(3 751)
Текущие счета клиентов	(105)	(91)
Бессрочный субординированный депозит	(11)	(11)
Прочее	(9)	—
Итого процентные расходы	(8 647)	(17 119)
Чистый процентный доход	40 929	42 544

22. Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами

Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами включают в себя следующие позиции:

	2025 год	2024 год
Производные финансовые инструменты и операции с иностранной валютой		
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	—	(438)
Чистые расходы по переоценке производных финансовых инструментов	(2 055)	(7 251)
Итого производные финансовые инструменты и операции с иностранной валютой	(2 055)	(7 689)
Переоценка валютных статей		
Чистые (расходы)/доходы по переоценке активов и обязательств в иностранной валюте	(9 137)	7 393
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	(11 192)	(296)

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

23. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя следующие позиции:

	2025 год	2024 год
Вознаграждение сотрудников и отчисления с фонда оплаты труда	8 079	7 564
Амортизация и выбытие основных средств и нематериальных активов	1 522	1 663
Расходы на ИТ, инвентарь, содержание зданий, помещений	1 239	1 059
Расходы, связанные с командировками, представительские расходы, аренда жилья	238	89
Профессиональные услуги	229	191
Прочее	131	130
Общехозяйственные и административные расходы	11 438	10 696

24. 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 деятельности Группы, то есть на сохранность и надежность размещения средств при поддержании разумной нормы прибыли на собственный 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 и анализ рисков, а также 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 приложений, обеспечивающих квалифицированное управление рисками при осуществлении банковских операций.

Правила и процедуры по управлению рисками регулярно пересматриваются с целью отражения изменения ситуации на мировых финансовых рынках.

Система управления рисками

Система управления рисками, интегрированная во всю вертикаль организационной структуры Группы и все направления ее деятельности, позволяет своевременно идентифицировать различные виды рисков и эффективно управлять ими.

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 и методологию управления рисками, 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 вносит предложения по совершенствованию системы управления рисками.

(В тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Система управления рисками (продолжение)

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

Ответственность за управление рисками Группы несут Совет управляющих, Совет директоров, Ревизионная комиссия, Правление, Комитет по финансам (КФ), Кредитный комитет (КК) и Департамент контроля рисков (ДКР).

Совет управляющих принимает решения по кредитным сделкам в рамках предоставленных ему полномочий.

Совет директоров принимает решения по кредитным сделкам в рамках предоставленных ему полномочий, отвечает за общий контроль системы управления рисками, устанавливает стратегические лимиты и величину риск-аппетита.

Ревизионная комиссия, назначаемая Советом управляющих, осуществляет ревизию деятельности Группы с учетом всех факторов рисков.

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

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 Группы по минимизации влияния рисков на результаты деятельности Группы. Для оценки влияния маловероятных, но возможных неблагоприятных событий на финансовую стабильность Группы ДКР регулярно проводит стресс-тестирование и представляет его результаты руководству.

Группа разработала Систему раннего предупреждения о кредитных рисках и рисках ликвидности, чтобы выявлять ранние признаки ухудшения кредитоспособности контрагентов, а также ухудшения экономической ситуации и роста неопределенности на рынках и в конечном итоге прогнозировать такие события.

В соответствии с действующими процедурами на ежегодной основе пересматриваются лимиты на контрагентов, в рамках которых с ними проводятся финансовые операции, а также осуществляется оценка их кредитоспособности. В рамках анализа кредитной деятельности Группа проводит постоянный мониторинг уровня риска кредитных активов.

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

Риск-аппетит

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

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Система управления рисками (продолжение)

Риск-аппетит состоит из 4 основных компонентов:

- ▶ распределение собственного капитала и ликвидности (при необходимости);
- ▶ целевые показатели распределения собственного капитала по основным видам риска;
- ▶ уровень риска и целевые значения риск-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 директоров Банка.

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 существующих 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. В ходе заседаний Правления обсуждались текущие риски, их прогнозируемые изменения и рекомендации по возможным мерам по снижению рисков.

Оценка рисков, управление и контроль

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

Система мониторинга рисков включает:

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

Группа выделяет следующие основные риски, присущие различным направлениям его деятельности:

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

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Управление рисками в ответ на внешние потрясения

В ответ на беспрецедентную геополитическую напряженность и внешние потрясения Департамент по управлению рисками адаптировал осуществляемые им действия в соответствии со стремительно меняющимися условиями:

- ▶ На начальном этапе роста напряженности Департамент по управлению рисками оперативно внес изменения в модель движения денежных средств, увеличив детализацию прогнозов для получения подробного операционного прогноза ликвидности Группы.
- ▶ Из-за колоссальной волатильности обменных курсов Департамент по управлению рисками усовершенствовал оценку чувствительности принадлежащего Группе портфеля производных финансовых инструментов, внедрив в нее концепцию максимального ожидаемого оттока маржинальных требований (в некоторых стрессовых сценариях применяется к соответствующим кривым доходности и обменным курсам) и применимые значения факторов, которые приводят к возникновению таких оттоков.
- ▶ Департамент по управлению рисками разработал и адаптировал новую макроэкономическую модель резервирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9, которая учитывает последние макроэкономические прогнозы, полученные из надежных источников.
- ▶ Департамент по управлению рисками ужесточил процесс мониторинга контрагентов, что привело к изменению лимитов, сокращению и замораживанию проектов в свете недавних изменений в областях, попавших под санкции, а также адаптировал потребности бизнеса.
- ▶ Департамент по управлению рисками регулярно предоставляет руководству ситуативные прогнозы и проводит анализ возможных вариантов для всего спектра факторов, свидетельствующих о наличии рисков.
- ▶ Департамент по управлению рисками продолжает использовать систему раннего предупреждения о наличии рыночного и кредитного рисков, а также тесно сотрудничать с другими департаментами Группы по вопросам раннего распознавания дополнительных уязвимостей, их классификации и последующего анализа для подготовки рекомендаций по минимизации того или иного риска.

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 клиентам 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 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.

(В тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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 внутренний кредитный рейтинг заемщика (класс кредита) может быть пересмотрен 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 государства, 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:

- ▶ гарантии и поручительства государства, юридических и физических лиц;
- ▶ залог недвижимости (ипотека) и имущественных прав;
- ▶ залог оборудования и товаров на складе;
- ▶ залог требований по инвестиционно-строительным договорам / банковским счетам / договорам страхования / пр.

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

Справедливая стоимость обеспечения понимается Группой как стоимостная оценка обеспечения, признанная Группой для целей расчета резервов под обесценение с поправочным коэффициентом (дисконтом), исходя из 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.

Портфель обеспечения – это набор различных видов имущества, принятого Группой для обеспечения выполнения обязательств по кредитным продуктам.

Портфель обеспечения формируется с учетом стратегии развития Группы, целевого сегмента заемщиков и залогодателей, допущений и ограничительных условий кредитной и залоговой политики Группы.

Учет заключенных договоров залога ведется в автоматизированной учетной системе Группы.

Анализ портфеля кредитов банкам и клиентам (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения Группы представлен в Примечании 9 и Примечании 10.

(намеренный пропуск)

*(В тысячах евро)***24. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***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.

Балансовая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представляет собой текущий, но не максимальный размер кредитного риска, который может возникнуть в будущем в результате изменения стоимости.

Анализ концентрации кредитного риска по отраслям экономики клиентов представлен в Примечании 10.

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

Кредитное качество по классам финансовых активов

Оценка категории кредитного качества финансовых инструментов в Группе основывается на требованиях стандарта МСФО (IFRS) 9 и делится на 3 категории качества: 1-я категория качества – стандартные финансовые инструменты, 2-я категория качества – финансовые инструменты с существенным увеличением кредитного риска, 3-я категория кредитного качества – обесцененные финансовые инструменты. Присвоение категории кредитного качества основывается на оценке финансового состояния заемщика, платежной дисциплины заемщика, кредитной истории заемщика, выполнения 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, иной информации, которая имеется в распоряжении Группы.

Оценка обесценения

Резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ОКУ за весь срок), если кредитный риск по данному активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под ОКУ оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчетной даты.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа классифицирует финансовые инструменты, подверженные кредитному риску, следующим образом:

- ▶ Этап 1. При первоначальном признании финансового инструмента Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- ▶ Этап 2. Если кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, то Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. Финансовые инструменты со сроком просрочки более 30 календарных дней всегда относятся к Этапу 2 или Этапу 3, если у Группы нет обоснованной и подтвержденной информации, позволяющей не считать данный факт просрочки существенным ухудшением кредитного качества контрагента. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- ▶ Этап 3. Финансовые инструменты, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. Если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, то необходимо уменьшить валовую балансовую стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива. Финансовые инструменты со сроком просрочки более 90 календарных дней всегда относятся к Этапу 3, если у Группы нет обоснованной и подтвержденной информации, позволяющей не считать данный факт просрочки существенным ухудшением кредитного качества контрагента. Просроченная задолженность сроком менее 90 дней может быть отнесена к Этапу 3, если у Группы есть обоснованная и подтвержденная информация, указывающая на то, что данная задолженность не будет погашена и имеются существенные признаки снижения уровня кредитного качества контрагента.

Основными элементами при расчете ОКУ являются следующие:

- ▶ Вероятность дефолта (PD) представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он не был исключен из портфеля.
- ▶ Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных кредитов и процентов, начисленных в результате просрочки платежей.
- ▶ Уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Для вычисления макроэкономической поправки для ОКУ Группа в своих моделях использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, например:

- ▶ темпы роста ВВП;
- ▶ отношение долга к ВВП;
- ▶ уровень безработицы;
- ▶ уровень инфляции;
- ▶ базовые ставки;
- ▶ обменные курсы.

(В тысячах евро)

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

Макроэкономическая поправка рассчитывается на основании построенных и протестированных макроэкономических моделей (зависимостей) и 2-х макроэкономических годовых прогнозов по соответствующим показателям (оптимистический и пессимистический). Прогнозные данные показателей берутся из открытых источников.

Убытки от обесценения и их возмещение учитываются, и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытка от модификации, которые отражаются в качестве корректировки валовой балансовой стоимости финансовых активов. Группа считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если кредитное качество контрагента значительно ухудшилось и есть основания полагать, что данное ухудшение способно повлиять на выполнение контрагентом своих обязательств перед Группой. Группа также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, список проблемных клиентов/инструментов или реструктуризация актива. Независимо от изменения уровней рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в том случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. В случае казначейских и межбанковских операций Группа считает, что произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутрисдневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены и у Группы нет оснований считать данное событие технической просрочкой. Группа оценивает ОКУ по всем активам, отнесенным к Этапу 3, на индивидуальной основе.

Группа создает резерв по финансовому инструменту в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 9, который отражает оценку Группой вероятных потерь по финансовому инструменту. Списание финансового инструмента за счет соответствующего резерва под ожидаемые кредитные убытки осуществляется только с разрешения Совета управляющих МИБ и в случае, когда финансовый инструмент определен как безнадежный к взысканию и все необходимые процедуры по возвращению финансового инструмента завершены. Подобное решение принимается после рассмотрения информации о значительных изменениях в финансовом положении контрагента, таких как отсутствие возможности производить выплаты по финансовому инструменту, и когда поступления от реализации обеспечения недостаточны для покрытия всей суммы задолженности.

Совокупный размер резерва под обесценение ежемесячно утверждается Кредитным комитетом.

В таблице ниже представлен анализ шкалы внутренних рейтингов для оценки ожидаемых кредитных убытков Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и ее соответствия внешним рейтингам кредитного рейтингового агентства S&P.

<i>Описание уровня внутреннего рейтинга</i>	<i>Рейтинг внешнего международного рейтингового агентства</i>	<i>Уровень внутреннего рейтинга</i>
Отличный	AAA-AA-	A1-A3
Очень высокий	A+-A-	A4-A6
Высокий	BBB+-BBB-	A7-A9
Хороший	BB+-BB-	B1-B3
Удовлетворительный	B+-B-	B4-B6
Требующий особого внимания	CCC+-CCC-	C1-C3
Ожидаемый убыток	CC-D	SD-D

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

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

В таблице представлена информация о величине риска и резерве под кредитные убытки по долгосрочным кредитам банкам (Примечание 9) и кредитам клиентам (Примечание 10) с разбивкой по этапам согласно требованиям МСФО (IFRS) 9 на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

31 декабря 2025 года Категория внутреннего рейтинга риска	Сумма				Резерв под обесценение			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долгосрочные кредиты банкам								
Хороший	—	11 385	—	11 385	—	1 423	—	1 423
Удовлетворительный	—	17 683	—	17 683	—	2 211	—	2 211
Требующий особого внимания	—	—	51 476	51 476	—	—	12 869	12 869
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости								
Высокий	18 977	23 698	—	42 675	39	2 962	—	3 001
Хороший	1 268	76 462	—	77 730	39	12 340	—	12 379
Удовлетворительный	39 511	113 210	—	152 721	1 514	16 347	—	17 861
Требующий особого внимания	—	25 378	5 260	30 638	—	3 172	5 260	8 432
Ожидаемый убыток	—	—	298	298	—	—	298	298
Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход								
Удовлетворительный	—	31 249	—	31 249	—	3 907	—	3 907
	59 756	299 065	57 034	415 855	1 592	42 362	18 427	62 381
31 декабря 2024 года Категория внутреннего рейтинга риска	Сумма				Резерв под обесценение			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долгосрочные кредиты банкам								
Хороший	—	12 816	—	12 816	—	1 514	—	1 514
Удовлетворительный	10 610	19 059	—	29 669	126	2 253	—	2 379
Требующий особого внимания	50 062	—	—	50 062	297	—	—	297
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости								
Высокий	—	23 031	—	23 031	—	2 303	—	2 303
Хороший	1 790	84 145	—	85 935	62	11 879	—	11 941
Удовлетворительный	47 756	111 905	—	159 661	2 218	14 378	—	16 596
Требующий особого внимания	—	24 267	5 339	29 606	—	2 427	4 004	6 431
Ожидаемый убыток	—	—	298	298	—	—	298	298
Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход								
Удовлетворительный	—	30 354	—	30 354	—	3 036	—	3 036
	110 218	305 577	5 637	421 432	2 703	37 790	4 302	44 795

(В тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это 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 и пассивами Группы и осуществляется в рамках установленных лимитов и ограничений в области управления рисками и позициями баланса Группы (ликвидной, процентной и валютной), а также в рамках документов планирования.

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

Группа управляет ликвидной позицией с учетом горизонтов планирования (до 12 месяцев) и возможными сценариями изменения ликвидной позиции (стабильный, стрессовый).

Основным инструментом управления ликвидной позицией в условиях стабильного сценария является «План движения денежных средств», определяющий денежный поток 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 в фондировании будущих операций.

Для управления ликвидностью Группы в кризисной ситуации (при стрессовом сценарии) в Группе внедрен 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 — остатков на счетах типа «ностро» и депозитов в банках и других финансовых институтах. Их расчет выполнен на отчетную дату и дополнительно (прогнозно) за ближайшие двенадцать месячных отчетных дат. Буфер ликвидности может использоваться для закрытия отрицательной чистой позиции. Буфер ликвидности по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 125,2 млн евро (31 декабря 2024 года: 195,6 млн евро).

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных обязательств кредитного характера Группы. В случае отсутствия графика выборки условных обязательств кредитного характера данные обязательства включаются в самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать их исполнения. По договорам предоставленных Группой финансовых гарантий максимальная сумма гарантии относится к самому первому периоду, в котором эта гарантия может быть востребована.

По состоянию на 31 декабря 2025 года условное обязательство кредитного характера в размере 8 000 тыс. евро отнесено к категории «От 1 года до 5 лет», однако Группа лишена технической возможности осуществлять деятельность и исполнять свои обязательства перед данным контрагентом (31 декабря 2024 года: условное обязательство кредитного характера в размере 8 000 тыс. евро отнесено к категории «От 1 года до 5 лет» на основании профессионального суждения и прошлого взаимодействия с контрагентом).

(намеренный пропуск)

Международный инвестиционный банк

(В тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств исходя из периодов, оставшихся от отчетной даты до дат погашения, указанных в договорах.

	31 декабря 2025 года							31 декабря 2024 года						
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Просрочен- ные	Не указана дата погашения*	Итого	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Просрочен- ные	Не указана дата погашения*	Итого
Финансовые активы														
Денежные средства и их эквиваленты	9 573	—	—	—	—	—	9 573	97 384	9 288	—	—	—	—	106 672
Депозиты в банках и других финансовых институтах	—	—	—	—	—	221 888	221 888	9 674	9 544	—	—	—	233 058	252 276
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	115 872	—	—	—	—	78 086	193 958	69 423	—	—	—	—	77 204	146 627
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	20 339	—	—	—	—	6 364	26 703	—	—	267	20 147	—	14 054	34 468
Кредиты банкам	—	—	—	—	38 607	25 434	64 041	—	2 822	2 015	55 412	—	28 108	88 357
Кредиты клиентам	2 530	378	7 673	47 583	—	235 176	293 340	3 016	651	15 515	51 173	1 321	219 640	291 316
Прочие финансовые активы	94	—	—	—	—	123 870	123 964	1 593	232	—	—	—	123 761	125 586
Итого финансовые активы	148 408	378	7 673	47 583	38 607	690 818	933 467	181 090	22 537	17 797	126 732	1 321	695 825	1 045 302
Финансовые обязательства														
Депозиты банков и других финансовых институтов	—	—	—	—	—	(50)	(50)	—	—	—	—	—	(50)	(50)
Текущие счета клиентов	(4 916)	—	—	—	—	—	(4 916)	(4 272)	—	—	—	—	—	(4 272)
Долгосрочные кредиты банков	—	—	—	—	—	(48 613)	(48 613)	—	—	—	—	—	(49 610)	(49 610)
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	(51)	—	(490 844)	(490 895)	—	—	(114 713)	(43)	—	(502 105)	(616 861)
Прочие финансовые обязательства	(1 660)	(853)	(155)	(251)	—	(123 271)	(126 190)	(280)	(687)	(1 121)	(3)	—	(128 080)	(130 171)
Итого финансовые обязательства	(6 576)	(853)	(155)	(302)	—	(662 778)	(670 664)	(4 552)	(687)	(115 834)	(46)	—	(679 845)	(800 964)
Чистая позиция	141 832	(475)	7 518	47 281	38 607	28 040	262 803	176 538	21 850	(98 037)	126 686	1 321	15 980	244 338
Накопленная чистая позиция	141 832	141 357	148 875	196 156	234 763	262 803		176 538	198 388	100 351	227 037	228 358	244 338	

* Активы и обязательства из анализа риска ликвидности без установленного срока погашения включают финансовые инструменты, по которым нет технической возможности получать и осуществлять платежи из-за санкций со стороны США и включения МИБ в список граждан особых категорий и запрещенных лиц Управления по контролю за иностранными активами Министерства финансов США.

(В тысячах евро)

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

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 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 будто требование инвесторов о погашении будет заявлено на самую раннюю возможную дату оферты. Группа ожидает, что в рамках действующих оферт по облигациям Группа будет обязана произвести соответствующую выплату.

<i>На 31 декабря 2025 года</i>	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Не указана дата погашения*</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства						
Депозиты банков и других финансовых институтов	—	—	—	—	50	50
Текущие счета клиентов	4 916	—	—	—	—	4 916
Долгосрочные кредиты банков	—	—	—	—	51 270	51 270
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	51	496 732	496 783
Прочие финансовые обязательства	1 660	853	155	251	123 271	126 190
Итого недисконтированные финансовые обязательства	6 576	853	155	302	671 323	679 209

<i>На 31 декабря 2024 года</i>	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Не указана дата погашения*</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства						
Депозиты банков и других финансовых институтов	—	—	—	—	50	50
Текущие счета клиентов	4 272	—	—	—	—	4 272
Долгосрочные кредиты банков	—	—	—	—	62 646	62 646
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	117 472	46	509 287	626 805
Прочие финансовые обязательства	280	687	1 121	3	128 080	130 171
Итого недисконтированные финансовые обязательства	4 552	687	118 593	49	700 063	823 944

* Обязательства без установленного срока погашения включают финансовые инструменты, по которым нет технической возможности получать и осуществлять платежи из-за санкций со стороны США и включения МИБ в список граждан особых категорий и запрещенных лиц Управления по контролю за иностранными активами Министерства финансов США.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что Группа понесет убытки в связи с неблагоприятными колебаниями рыночного курса финансовых инструментов, процентных ставок, валютных курсов, 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 специфичных изменений на рынке.

Правление Группы осуществляет общее управление рыночным риском.

(В тысячах евро)

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

Оперативное управление рыночными рисками возлагается на Департамент казначейских операций. ДКР производит оценку подверженности фондовому и валютному рискам. Департамент казначейских операций управляет открытыми позициями в рамках установленных лимитов.

Валютный риск и риск изменения цен

Валютный риск – это риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым Группой позициям в иностранных валютах. Риск изменения цен – это 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 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 по основным валютам и финансовым инструментам Группы, относящимся к портфелю ценных бумаг.

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

Выбор соответствующего подхода к оценке 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 регулярное тестирование (бэк-тестинг) на основе исторических данных, которое позволяет определить степень соответствия модели оценки рисков действительной ситуации на рынке.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года итоговые данные по оценке подверженной риску стоимости в отношении валютных и ценовых рисков, принимаемых Группой, представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Риск изменения цен по ценным бумагам с фиксированным доходом	3 018	1 617
Валютный риск	11 333	8 154

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.

(В тысячах евро)

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

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

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, номинированные в функциональной валюте, не подвержены валютному риску. Ниже представлена информация о подверженности Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

<i>31 декабря 2025 года</i>					
	<i>Евро</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Рубли</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>Итого</i>
Непроизводные финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	12	8	9 553	—	9 573
Депозиты в банках и других финансовых институтах	76 893	106 765	—	38 230	221 888
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	58 319	32 115	102 305	1 219	193 958
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	20 339	6 364	—	—	26 703
Долгосрочные кредиты банкам	38 607	25 434	—	—	64 041
Кредиты клиентам	192 586	23 712	35 390	41 652	293 340
Прочие финансовые активы	63 056	8 824	120	51 964	123 964
Итого непроизводные финансовые активы	449 812	203 222	147 368	133 065	933 467
Непроизводные финансовые обязательства					
Депозиты банков и других финансовых институтов	(50)	—	—	—	(50)
Текущие счета клиентов	(4 914)	(2)	—	—	(4 916)
Долгосрочные кредиты банков	—	(42 006)	—	(6 607)	(48 613)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(105 508)	—	(51)	(385 336)	(490 895)
Прочие финансовые обязательства	(62 617)	(50 556)	(12 520)	(497)	(126 190)
Итого непроизводные финансовые обязательства	(173 089)	(92 564)	(12 571)	(392 440)	(670 664)
Чистая балансовая позиция с учетом производных финансовых инструментов	276 723	110 658	134 797	(259 375)	262 803

<i>31 декабря 2024 года</i>					
	<i>Евро</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Рубли</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>Итого</i>
Непроизводные финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	10	8	106 654	—	106 672
Депозиты в банках и других финансовых институтах	70 430	111 342	19 218	51 286	252 276
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	54 831	19 287	72 509	—	146 627
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	20 414	14 054	—	—	34 468
Долгосрочные кредиты банкам	49 765	38 592	—	—	88 357
Кредиты клиентам	206 541	25 941	18 473	40 361	291 316
Прочие финансовые активы	62 298	9 928	173	53 187	125 586
Итого непроизводные финансовые активы	464 289	219 152	217 027	144 834	1 045 302
Непроизводные финансовые обязательства					
Депозиты банков и других финансовых институтов	(50)	—	—	—	(50)
Текущие счета клиентов	(4 269)	(3)	—	—	(4 272)
Долгосрочные кредиты банков	—	(43 944)	—	(5 666)	(49 610)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(105 202)	—	(114 756)	(396 903)	(616 861)
Прочие финансовые обязательства	(61 988)	(56 912)	(10 869)	(402)	(130 171)
Итого непроизводные финансовые обязательства	(171 509)	(100 859)	(125 625)	(402 971)	(800 964)
Чистая балансовая позиция с учетом производных финансовых инструментов	292 780	118 293	91 402	(258 137)	244 338

(В тысячах евро)

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

Группа подвержена процентному риску банковского портфеля (IRRBB). Процентный риск – это риск возникновения финансовых убытков вследствие неблагоприятного изменения кривой процентных ставок по активам, обязательствам и внебалансовым требованиям, чувствительным к изменениям процентных ставок. Группа измеряет и управляет процентным риском посредством оценки чувствительности экономической стоимости бухгалтерского баланса к параллельному смещению кривой процентных ставок вверх или вниз. В рамках расчета предполагалось, что Группа инвестирует собственный капитал в нефинансовые беспроцентные активы и высококачественные ценные бумаги инвестиционного уровня. Данные активы исключаются из расчета чувствительности.

Чувствительность измеряется с помощью показателя стоимости базисного пункта (BPV), отражающего влияние изменения процентной ставки на один базисный пункт на приведенную стоимость процентных активов и обязательств. Группа оценивает эффект от изменения процентных ставок на 1 б. п. на протяжении всего срока действия процентных активов и обязательств вследствие несоответствий между сроками пересмотра ставок и объемами.

Чувствительность Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлена ниже:

	2025 год		2024 год	
	Сценарий 1: Параллельное смещение ставок вверх (+1 б. п.)	Сценарий 2: Параллельное смещение ставок вниз (-1 б. п.)	Сценарий 1: Параллельное смещение ставок вверх (+1 б. п.)	Сценарий 2: Параллельное смещение ставок вниз (-1 б. п.)
Евро	4	(4)	(15)	15
Доллары США	(8)	8	(7)	7
Российские рубли	(23)	23	(2)	2

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 ненадлежащего 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 величину соответствующих убытков. Для того чтобы минимизировать влияние операционного риска, Группа стремится к постоянному совершенствованию бизнес-процессов и организационной структуры и стимулированию персонала.

25. 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 котироваемого на рынке финансового инструмента.

(В тысячах евро)

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

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. В следующих таблицах представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	<i>Уровень 1 31 декабря 2025 года</i>	<i>Уровень 2 31 декабря 2025 года</i>	<i>Уровень 3 31 декабря 2025 года</i>	<i>Итого 31 декабря 2025 года</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Государственные облигации, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	38 012	15 516	—	53 528
Корпоративные облигации, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	40 073	100 357	—	140 430
Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 872	23 482	—	30 354
Инвестиционная недвижимость	—	—	30 988	30 988
Основные средства — здания	—	—	53 564	53 564
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	41	9 532	—	9 573
Депозиты в банках и других финансовых институтах	—	—	221 888	221 888
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	15 838	—	15 838
Кредиты банкам, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	—	60 283	60 283
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	35 918	—	167 744	203 662
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Депозиты банков и других финансовых институтов	—	—	50	50
Текущие счета клиентов	—	—	4 916	4 916
Долгосрочные кредиты банков	—	—	48 613	48 613
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	72 328	418 942	491 270

(В тысячах евро)

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

	Уровень 1 31 декабря 2024 года	Уровень 2 31 декабря 2024 года	Уровень 3 31 декабря 2024 года	Итого 31 декабря 2024 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Государственные облигации, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	45 227	—	—	45 227
Корпоративные облигации, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15 856	85 544	—	101 400
Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 872	23 482	—	30 354
Инвестиционная недвижимость	—	—	31 241	31 241
Основные средства – здания	—	—	53 947	53 947
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	89	106 538	—	106 672
Депозиты в банках и других финансовых институтах	—	—	252 276	252 276
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	23 245	—	23 245
Кредиты банкам, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	—	85 205	85 205
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	39 700	—	171 542	211 242
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Депозиты банков и других финансовых институтов	—	—	50	50
Текущие счета клиентов	—	—	4 272	4 272
Долгосрочные кредиты банков	—	—	49 610	49 610
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	200 469	413 085	613 554

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

25. 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 31 декабря 2025 года</i>	<i>Справедливая стоимость 31 декабря 2025 года</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 31 декабря 2025 года</i>	<i>Балансовая стоимость 31 декабря 2024 года</i>	<i>Справедливая стоимость 31 декабря 2024 года</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 31 декабря 2024 года</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	9 573	9 573	—	106 672	106 672	—
Депозиты в банках и других финансовых институтах	221 888	221 888	—	252 276	252 276	—
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	26 703	15 838	(10 865)	34 468	23 245	(11 223)
Кредиты банкам, оцениваемые по амортизированной стоимости	64 041	60 283	(3 758)	88 357	85 205	(3 152)
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	262 091	203 662	(58 429)	260 962	211 242	(49 720)
Финансовые обязательства						
Депозиты банков и других финансовых институтов	50	50	—	50	50	—
Текущие счета клиентов	4 916	4 916	—	4 272	4 272	—
Долгосрочные кредиты банков	48 613	48 613	—	49 610	49 610	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	490 895	491 270	(375)	616 861	613 554	3 307
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			(73 427)			(59 505)

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

Для оценки значимых активов, таких как здания и недвижимость, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков определяется Финансовым департаментом Банка.

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

Методики и допущения

Ниже описаны методики и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в консолидированной финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

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.

(намеренный пропуск)

*(В тысячах евро)***25. 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 2025 года и 31 декабря 2024 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 приблизительно равна их балансовой стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и банкам и долгосрочным кредитам банков, предоставленным или полученным под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены. Как следствие, процентные ставки по 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 или полученным кредитам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок, определяется справедливая стоимость таких кредитов. Оценка основывается на методе дисконтированных денежных потоков с применением действующих рыночных процентных ставок для новых финансовых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. По оценке руководства, на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость депозитов банков и долгосрочных кредитов банков существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости.

Инвестиционная недвижимость

Согласно руководству, на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость объектов инвестиционной недвижимости определялась при помощи метода сопоставления с рынком и метода дисконтирования денежных потоков.

Метод сопоставления с рынком основан на ценах рыночных операций, существенно скорректированных с учетом различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. Согласно методу дисконтирования денежных потоков, продолжительность денежных потоков, а также конкретные сроки притока и оттока денежных средств определяются такими событиями, как пересмотр условий аренды, заключение нового договора аренды и связанная с этим повторная сдача в аренду, перепланировка или 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 ряд периодических чистых операционных доходов, наряду с оценочным значением терминальной стоимости, ожидаемой по состоянию на конец прогнозного периода, дисконтируется.

Основные средства – здания

Справедливая стоимость объектов недвижимости определяется при помощи метода сопоставления с рынком. Это означает, что оценка основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных с учетом различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. На дату переоценки справедливая стоимость недвижимости основывается на оценках, выполненных аккредитованным независимым оценщиком.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Методики и допущения (продолжение)**

Существенные ненаблюдаемые исходные данные, используемые при определении справедливой стоимости объектов недвижимости

По состоянию на дату оценки (31 декабря 2025 года) существенные ненаблюдаемые исходные данные, использованные при определении справедливой стоимости объектов недвижимости, включали средние цены предложения аналогичных объектов в диапазоне от 1 755 евро за кв. м (минимальное значение) до 3 021 евро за кв. м (максимальное значение) и арендные ставки в диапазоне от 258 евро за кв. м в год (минимальное значение) до 493 евро за кв. м в год (максимальное значение).

Переводы между уровнями иерархии источников справедливой стоимости считаются произведенными по состоянию на конец отчетного периода. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, переводы финансовых инструментов между уровнями 1 и 2 отсутствовали.

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

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

	<i>Расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках / отчете о прочем</i>			
	<i>На 1 января 2025 года</i>	<i>совокупном доходе</i>	<i>Приобретения/ (выбытия)</i>	<i>На 31 декабря 2025 года</i>
Активы				
Основные средства – здания	53 947	(848)	465	53 564
Инвестиционная недвижимость	31 241	(283)	30	30 988
Итого	85 188	(1 131)	495	84 552

	<i>Расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках / отчете о прочем</i>			
	<i>На 1 января 2024 года</i>	<i>совокупном доходе</i>	<i>Приобретения/ (выбытия)</i>	<i>На 31 декабря 2024 года</i>
Активы				
Основные средства – здания	54 429	(597)	115	53 947
Инвестиционная недвижимость	32 194	(1 029)	76	31 241
Итого	86 623	(1 626)	191	85 188

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

26. Взаимозачет финансовых инструментов

В таблице ниже представлено влияние юридически закрепленных генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений, в результате которых в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года взаимозачет не производится:

	<i>Валовая величина признанных финансовых активов</i>	<i>Чистая сумма финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении</i>	<i>Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении</i>		<i>Чистая сумма</i>
			<i>Финансовые инструменты</i>	<i>Денежное обеспечение полученное</i>	
2025 год					
Финансовые активы					
Расчеты по банковским операциям	121 403	121 403	—	—	121 403
Итого	121 403	121 403	—	—	121 403
Финансовые обязательства					
Расчеты по банковским операциям	123 270	123 270	(1 867)	—	121 403
Итого	123 270	123 270	(1 867)	—	121 403
	<i>Валовая величина признанных финансовых активов</i>	<i>Чистая сумма финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении</i>	<i>Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении</i>		<i>Чистая сумма</i>
			<i>Финансовые инструменты</i>	<i>Денежное обеспечение полученное</i>	
2024 год					
Финансовые активы					
Расчеты по банковским операциям	123 762	123 762	—	—	123 762
Итого	123 762	123 762	—	—	123 762
Финансовые обязательства					
Расчеты по банковским операциям	128 080	128 080	(4 318)	—	123 762
Итого	128 080	128 080	(4 318)	—	123 762

27. 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	Предоставление в аренду инвестиционной недвижимости, прочая деятельность.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

27. 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.

<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>Кредитно- инвестиционная деятельность</i>	<i>Казначейство</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
Доходы				
Внешние клиенты				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	21 013	28 508	55	49 576
Комиссионные доходы	17	—	—	2
Чистые доходы по операциям с инвестициями, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	985	—	985
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	—	—	2 850	2 850
Прочие доходы сегмента	557	710	190	1 457
Итого доходы	21 587	30 203	3 095	54 885
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(3 639)	(5 008)	—	(8 647)
Чистое создание резерва под кредитные убытки по финансовым инструментам	(16 506)	(5 262)	(130)	(21 898)
Комиссионные расходы	(1)	(371)	(5)	(377)
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	—	(11 212)	20	(11 192)
Чистые расходы от переоценки инвестиционной недвижимости	—	—	(283)	(283)
Прочие расходы сегмента	—	—	(112)	(112)
Результаты сегмента	1 441	8 350	2 585	12 376
Прочие расходы, не разделяемые между сегментами				(11 438)
Доходы за период				938
Итого активы сегмента	357 860	451 330	212 788	1 021 978
Итого обязательства сегмента	230 086	314 388	128 867	673 341

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

27. Информация по сегментам (продолжение)

31 декабря 2024 года	Кредитно- инвестиционная деятельность	Казначейство	Прочая деятельность	Итого
Доходы				
Внешние клиенты				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	28 054	31 559	50	59 663
Комиссионные доходы	18	—	—	18
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	—	—	2 528	2 528
Прочие доходы/(расходы) сегмента	51	—	(15)	36
Итого доходы	28 123	31 559	2 563	62 245
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(7 989)	(9 130)	—	(17 119)
Чистое создание резерва под кредитные убытки по финансовым инструментам	(20 567)	(1 226)	(24)	(21 817)
Комиссионные расходы	(3)	(283)	(3)	(289)
Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	—	(311)	15	(296)
Чистые расходы по операциям с инвестициями, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(58)	(37)	—	(95)
Чистый расход от продажи кредитов	(276)	—	—	(276)
Расходы от переоценки инвестиционной недвижимости	—	—	(13)	(13)
Прочие расходы сегмента	—	—	(134)	(134)
Результаты сегмента	(770)	20 572	2 404	22 206
Прочие расходы, не разделяемые между сегментами				(10 696)
Доходы за период				11 510
Итого активы сегмента	379 710	539 015	215 805	1 134 530
Итого обязательства сегмента	312 705	358 089	132 113	802 907

В 2025 году у Группы было два внешних контрагента (31 декабря 2024 года: два внешних контрагента), выручка от арендных операций с которыми составила более 20% от общего дохода от сдачи в аренду недвижимости Группы (2025 год: 1 830 тыс. евро; 2024 год: 1 639 тыс. евро).

Географическая информация

Ниже в таблице отражена информация о распределении выручки Группы от сделок с внешними клиентами на основании местоположения клиентов за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Страны- члены	Прочие страны	Итого	Страны- члены	Прочие страны	Итого
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	38 075	11 501	49 576	42 678	16 985	59 663
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	2 850	—	2 850	2 528	—	2 528

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

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

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Группы. Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

<i>31 декабря 2025 года</i>				
	<i>Страны-члены</i>	<i>Выбывшие участники</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	9 573	—	—	9 573
Депозиты в банках и других финансовых институтах	147 662	66 474	7 752	221 888
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	115 873	14 967	63 118	193 958
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	20 339	—	6 364	26 703
Долгосрочные кредиты банкам	64 041	—	—	64 041
Кредиты клиентам	90 049	160 912	42 379	293 340
Прочие финансовые активы	570	1 983	121 411	123 964
Финансовые активы	448 107	244 336	241 024	933 467
Финансовые обязательства				
Депозиты банков и других финансовых институтов	—	—	(50)	(50)
Долгосрочные кредиты банков	—	(6 607)	(42 006)	(48 613)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(51)	(490 844)	—	(490 895)
Прочие финансовые обязательства	(2 915)	—	(123 275)	(126 190)
Финансовые обязательства	(2 966)	(497 451)	(165 331)	(665 748)
<i>31 декабря 2024 года</i>				
	<i>Страны-члены</i>	<i>Выбывшие участники</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	106 672	—	—	106 672
Депозиты в банках и других финансовых институтах	174 381	70 020	7 875	252 276
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	69 424	14 218	62 985	146 627
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	20 414	—	14 054	34 468
Долгосрочные кредиты банкам	88 357	—	—	88 357
Кредиты клиентам	78 956	168 104	44 256	291 316
Прочие финансовые активы	170	1 648	123 768	125 586
Финансовые активы	538 374	253 990	252 938	1 045 302
Финансовые обязательства				
Депозиты банков и других финансовых институтов	—	—	(50)	(50)
Долгосрочные кредиты банков	—	(5 666)	(43 944)	(49 610)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(114 756)	(502 105)	—	(616 861)
Прочие финансовые обязательства	(397)	(1 689)	(128 085)	(130 171)
Финансовые обязательства	(115 153)	(509 460)	(172 079)	(796 692)

(намеренный пропуск)

(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 расчеты со связанными сторонами осуществлялись на условиях, аналогичных тем, которые преобладают в сделках между независимыми сторонами.

За год по 31 декабря 2025 года выплаты, начисленные ключевому управленческому персоналу, составили 1 320 тыс. евро (2024 год: 1 253 тыс. евро), остатки на текущих счетах клиентов 1 847 тыс. евро (31 декабря 2024 года: 1 939 тыс. евро) и прочие обязательства 853 тыс. евро (31 декабря 2024 год: 693 тыс. евро).

В ходе обычной деятельности Группа в основном осуществляет операции с организациями из стран-членов Банка. В ходе обычной деятельности Группа также вступает в договорные отношения с организациями, связанными с государством. Остатки и доходы по операциям с государственными учреждениями и организациями, связанными с государством, представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Консолидированный отчет о финансовом положении		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	38 656	16 887
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	20 339	20 414
Кредиты банкам	38 607	49 765
Кредиты клиентам	51 103	37 584
Консолидированный отчет о прибылях и убытках		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	11 994	10 243
Чистый доход/(расход) по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	307	(136)

29. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Прим.	Выпущенные долговые ценные бумаги	Долгосрочные кредиты банков	Итого обязательства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года				
Проценты выплаченные		641 034	43 699	684 733
Переоценка валютных статей		(9 079)	—	(9 079)
Проценты начисленные		(15 178)	2 160	(13 018)
Прочие	16	13 266	3 751	17 017
		(13 182)	—	(13 182)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года				
Погашение	15, 16	616 861	49 610	666 471
Проценты выплаченные		(127 609)	—	(127 609)
Переоценка валютных статей		(4 931)	—	(4 931)
Проценты начисленные		24 071	(4 640)	19 431
Прочие	16	4 879	3 643	8 522
		(22 376)	—	(22 376)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года				
		490 895	48 613	539 508

Переоценка валютных статей представляет собой ежедневную переоценку обязательств, номинированных в валюте, отличной от евро.

(В тысячах евро)

30. 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 управляющих МИБ.

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 2025 года этот минимальный уровень составлял 8% (31 декабря 2024 года: 8%).

Вместе с тем, учитывая статус Банка как многостороннего института развития, а также состав стран-членов Банка, Совет управляющих МИБ установил показатель достаточности капитала на 31 декабря 2025 года на уровне не менее 25% (31 декабря 2024 года: 25%).

В таблице ниже показан анализ состава капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского соглашения (Базель II), по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Капитал		
Капитал 1-го уровня	215 636	214 723
Капитал 2-го уровня	132 750	118 752
Итого регулятивный капитал	348 386	333 475
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	584 088	677 568
Рыночный риск	433 291	385 745
Операционный риск	42 054	53 417
Итого активы, взвешенные с учетом риска	1 059 433	1 116 730
Всего капитал по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала)	32,88%	29,86%
Всего капитал 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	20,35%	19,23%

(Конец)

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 81 листа(ов)