

**Международный банк  
экономического сотрудничества**

**Финансовая отчетность в соответствии с  
Международными стандартами финансовой  
отчетности**

*за 2016 год*

## Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов.....	3
Отчет о финансовом положении.....	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	8
Отчет об изменениях в капитале.....	9
Отчет о движении денежных средств.....	10

### Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Банка.....	11
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.....	11
3. Основы представления финансовой отчетности.....	12
4. Учетная политика.....	12
5. Новые учетные положения.....	18
6. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	19
7. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения.....	20
8. Денежные средства и их эквиваленты.....	20
9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	20
10. Средства в кредитных организациях.....	21
11. Кредиты клиентам.....	22
12. Основные средства.....	24
13. Прочие активы и обязательства.....	25
14. Средства кредитных организаций.....	26
15. Средства клиентов.....	27
16. Уставный капитал.....	27
17. Чистые комиссионные доходы.....	27
18. Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи.....	28
19. Административно-управленческие расходы.....	28
20. Прочие резервы.....	29
21. Управление рисками.....	29
22. Производные финансовые инструменты.....	40
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	40
24. Операции со связанными сторонами.....	42
25. Достаточность капитала.....	42
26. События после отчетной даты.....	42



Акционерное общество «КПМГ»  
Пресненская наб., 10  
Москва, Россия 123112  
Телефон +7 (495) 937 4477  
Факс +7 (495) 937 4400/99  
Internet www.kpmg.ru

## **Аудиторское заключение независимых аудиторов**

Членам и Совету Международного Банка Экономического Сотрудничества

### ***Мнение***

Мы провели аудит финансовой отчетности Международного Банка Экономического Сотрудничества (далее – «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

### ***Основание для выражения мнения***

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### ***Прочая информация***

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Аудируемое лицо: Международный Банк Экономического Сотрудничества.

Учрежден и действует на основании межправительственного Соглашения об организации и деятельности МБЭС, зарегистрированного в Секретариате Организации Объединенных Наций 20 августа 1964 года, и Устава МБЭС, зарегистрированного в Секретариате Организации Объединенных Наций 20 августа 1964 года № 7388

Москва, Российская Федерация.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

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

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

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность**

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка 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 Банк, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Банка.

### **Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность 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 выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой 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 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 ошибки, 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 Банка;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Банка 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 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 Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.



Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Лукашова Н.В.



АО «КПМГ»

Москва, Россия

23 марта 2017 года

## Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

(в тысячах евро)

	<u>Примечание</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8	10 124	7 699
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:	9		
- находящиеся в собственности Банка		152 099	107 718
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»		30 140	43 362
Средства в кредитных организациях	10	61 813	96 519
Кредиты клиентам	11	14 812	17 244
Основные средства	12	74 045	75 011
Прочие активы	13	1 279	1 453
<b>Итого активов</b>		<b>344 312</b>	<b>349 006</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	14	36 875	48 889
Средства клиентов	15	6 681	5 099
Прочие обязательства	13	1 945	2 909
<b>Итого обязательства</b>		<b>45 501</b>	<b>56 897</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	16	200 000	186 981
Нереализованные доходы (расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		4 937	(96)
Фонд переоценки основных средств		32 388	32 388
Нераспределенная прибыль за вычетом чистой прибыли за год		59 817	69 827
Чистая прибыль за год		1 669	3 009
<b>Итого капитал</b>		<b>298 811</b>	<b>292 109</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>344 312</b>	<b>349 006</b>

И.В. Головченко

О.В. Демина

«23» марта 2017 года



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

Председатель Правления

Главный бухгалтер

## Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год

(в тысячах евро)

	<u>Примечание</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
<b>Процентные доходы:</b>			
Кредиты клиентам		1 076	1 293
Средства в кредитных организациях		3 126	3 524
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		5 876	5 878
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	13
<b>Итого процентные доходы</b>		<b>10 078</b>	<b>10 708</b>
Процентные расходы		(374)	(499)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>9 704</b>	<b>10 209</b>
Создание резервов под обесценение кредитов клиентам и средств в кредитных организациях	10,11	(5 020)	(1 133)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов клиентам и средств в кредитных организациях</b>		<b>4 684</b>	<b>9 076</b>
Комиссионные доходы	17	593	266
Комиссионные расходы	17	(41)	(41)
Чистые расходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	(71)
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	18	4 495	793
Чистые (расходы) доходы по операциям в валюте:			
- торговые операции		(169)	(192)
- переоценка валютных статей		1 027	1 618
Чистые расходы от выбытия основных средств		(1)	-
Доходы от аренды		1 433	2 459
Прочие банковские доходы		120	88
Административно-управленческие расходы	19	(11 100)	(10 973)
Прочие резервы	20	655	50
Прочие банковские расходы		(27)	(64)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>1 669</b>	<b>3 009</b>
<b>Прочий совокупный доход (расход)</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нереализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		8 887	1 665
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка		(3 854)	(318)
<b>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>5 033</b>	<b>1 347</b>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка основных средств		-	(5 950)
<b>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>-</b>	<b>(5 950)</b>
<b>Всего прочий совокупный доход (расход)</b>		<b>5 033</b>	<b>(4 603)</b>
<b>Итого совокупный доход (убыток) за год</b>		<b>6 702</b>	<b>(1 594)</b>

Прилагаемые примечания 1-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



## Отчет об изменениях в капитале за 2016 год

(в тысячах евро)

	Уставный капитал	Нереализованные (расходы) доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>186 981</b>	<b>(1 443)</b>	<b>38 338</b>	<b>69 827</b>	<b>293 703</b>
Чистая прибыль за год	-	-	-	3 009	3 009
<b>Прочий совокупный расход</b>					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Нереализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-	1 665	-	-	1 665
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	-	(318)	-	-	(318)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<i>-</i>	<i>1 347</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 347</i>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Переоценка основных средств	-	-	(5 950)	-	(5 950)
<i>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(5 950)</i>	<i>-</i>	<i>(5 950)</i>
<b>Всего прочий совокупный расход</b>	<b>-</b>	<b>1 347</b>	<b>(5 950)</b>	<b>-</b>	<b>(4 603)</b>
<b>Итого совокупный убыток за год</b>	<b>-</b>	<b>1 347</b>	<b>(5 950)</b>	<b>3 009</b>	<b>(1 594)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>186 981</b>	<b>(96)</b>	<b>32 388</b>	<b>72 836</b>	<b>292 109</b>
Чистая прибыль за год	-	-	-	1 669	1 669
Увеличение уставного капитала за счет нераспределенной прибыли (Примечание 16)	13 019	-	-	(13 019)	-
<b>Прочий совокупный доход</b>					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Нереализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-	8 887	-	-	8 887
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	-	(3 854)	-	-	(3 854)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<i>-</i>	<i>5 033</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>5 033</i>
<i>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<i>-</i>	<i>5 033</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>5 033</i>
<b>Всего прочий совокупный доход</b>	<b>13 019</b>	<b>5 033</b>	<b>-</b>	<b>(11 350)</b>	<b>6 702</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>13 019</b>	<b>5 033</b>	<b>-</b>	<b>(11 350)</b>	<b>6 702</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>200 000</b>	<b>4 937</b>	<b>32 388</b>	<b>61 486</b>	<b>298 811</b>

Прилагаемые примечания 1-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

## Отчет о движении денежных средств за 2016 год

(в тысячах евро)

	<i>Примечание</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Прибыль за год		<b>1 669</b>	<b>3 009</b>
Поправки на:			
Начисленные проценты к получению		571	735
Начисленные проценты к выплате		(24)	48
Прочие начисленные доходы к получению		(80)	238
Прочие начисленные расходы к оплате		218	159
Амортизационные отчисления		1 361	1 459
Резервы под обесценение кредитов клиентам и средств в кредитных организациях		5 020	1 133
Прочие резервы		(655)	(50)
Переоценка валютных статей		(1 027)	(1 618)
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	71
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(4 495)	(793)
Прочие разницы		1	-
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>2 559</b>	<b>4 391</b>
<i>(Увеличение) уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		-	2 786
Средства в кредитных организациях		29 787	(11 398)
Кредиты клиентам		2 743	498
Прочие активы		364	(597)
<i>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		(10 926)	29 827
Средства клиентов		1 159	765
Прочие обязательства		(996)	(1 264)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>24 690</b>	<b>25 008</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(112 794)	(93 165)
Продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		91 771	65 639
Приобретение основных средств	12	(397)	(120)
Поступления от выбытия основных средств		1	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(21 419)</b>	<b>(27 646)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды, выплаченные странам-членам Банка		-	(400)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>-</b>	<b>(400)</b>
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов до учета курсовых разниц</b>		<b>3 271</b>	<b>(3 038)</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(846)	(183)
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>2 425</b>	<b>(3 221)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря года, предшествующего отчетному</b>	8	<b>7 699</b>	<b>10 920</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря отчетного года</b>	8	<b>10 124</b>	<b>7 699</b>

Прилагаемые примечания 1-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах евро)

## 1. Основная деятельность Банка

Международный банк экономического сотрудничества (далее – МБЭС, Банк) учрежден в 1963 году, местонахождение – город Москва, Российская Федерация.

Банк является международной финансовой организацией, созданной и действующей на основе межправительственного Соглашения об организации и деятельности МБЭС (зарегистрировано в Секретариате Организации Объединенных Наций 20 августа 1964 года) (далее – «Соглашение») и Устава МБЭС.

Основными целями Банка являются:

- содействие развитию внешнеэкономических связей между странами-членами Банка, их хозяйствующими субъектами, а также между ними и хозяйствующими субъектами других стран;
- содействие созданию и деятельности совместных предприятий, в первую очередь с участием предприятий стран-членов Банка;
- содействие участию стран-членов Банка в развитии рыночных экономических отношений между хозяйствующими субъектами в странах-членах и других странах.

В соответствии с Уставом МБЭС Банк уполномочен осуществлять весь спектр банковских операций, соответствующих целям и задачам Банка, в том числе:

- открытие и ведение счетов клиентов Банка, принятие и размещение их средств на счетах Банка, обслуживание документооборота и осуществление платежно-расчетных операций по импорту и экспорту, проведение конверсионных и арбитражных, кассовых, гарантийных, документарных операций, предоставление банковской консультации и другие;
- привлечение депозитов и кредитов, выпуск ценных бумаг;
- предоставление банковских кредитов, гарантий, размещение депозитов и других привлеченных средств, финансирование капитальных вложений, учет векселей, покупка и продажа ценных бумаг, участие в капитале банковских, финансовых и других организаций;
- другие банковские операции.

Членами Банка являются восемь стран Европы и Азии: Республика Болгария, Социалистическая Республика Вьетнам, Монголия, Республика Польша, Российская Федерация, Румыния, Словацкая Республика, Чешская Республика. Распределение долей стран-членов МБЭС в оплаченной части уставного капитала Банка представлено ниже.

	<u>2016 г.</u>	<u>%</u>	<u>2015 г.</u>	<u>%</u>
Российская Федерация	103 179	51,59	96 462	51,59
Чешская Республика	26 684	13,34	24 947	13,34
Республика Польша	24 016	12,01	22 453	12,01
Республика Болгария	15 121	7,56	14 137	7,56
Румыния	14 232	7,12	13 305	7,12
Словацкая Республика	13 342	6,67	12 474	6,67
Монголия	2 668	1,33	2 495	1,33
Социалистическая Республика Вьетнам	758	0,38	708	0,38
<b>Итого</b>	<b><u>200 000</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>186 981</u></b>	<b><u>100</u></b>

## 2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

В 2016 году фактический мировой рост ВВП составил 3,1%, оказавшись ниже прогноза на 2016 год в размере 3,2%. При этом рост ВВП в 2016 году варьировался в зависимости от стран и регионов.

В группе стран с формирующимся рынком и развивающихся стран, к числу которых относятся страны-члены МБЭС, по состоянию на конец 2016 года фактический рост ВВП совпал с прогнозным значением роста ВВП по указанной группе стран и составил 4,1%. На формирование указанного значения роста ВВП повлияли следующие факторы.

Восстановление мировых цен на биржевые товары, в результате которого в странах-экспортерах биржевых товаров увеличились экспортные доходы и укрепился курс национальной валюты, оказало положительное влияние на величину ВВП стран с формирующимся рынком и развивающихся стран.

Уменьшение опасений относительно ближайших перспектив развития Китая способствовало повышению интереса инвесторов к финансовым рынкам стран с формирующимся рынком и развивающихся стран, что в целом положительно отразилось на величине ВВП этой группы стран.

Однако одновременно с двумя вышеуказанными факторами в 2016 году продолжилось долгосрочное ухудшение условий торговли, которое привело к снижению товарооборота указанных стран и негативно сказалось на величине ВВП данной группы стран.

В группе стран с развитой экономикой фактический рост ВВП в 2016 году составил 1,6% при прогнозном значении роста ВВП по указанной группе стран 1,9%. На формирование указанного значения роста ВВП повлияли

(в тысячах евро)

следующие факторы.

Снижение доверия инвесторов, вызванное политической и финансовой неопределенностью после июньского референдума о выходе Великобритании из состава Евросоюза и выборов президента США, негативно отразилось на величине роста ВВП группы развитых стран.

Сохранение низкого уровня инфляции способствовало снижению экономической активности и повышению безработицы и также негативно сказалось на величине экономического роста в странах с развитой экономикой в 2016 году.

Подверженность европейских стран с развитой экономикой вышеуказанным факторам явилось причиной снижения объемов торговли между ними и европейскими странами-членами МБЭС, что негативно сказалось на величине ВВП отдельных стран-членов Банка.

### 3. Основы представления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и Основными принципами учетной политики и составления финансовой отчетности МБЭС.

Банк не имеет дочерних и ассоциированных компаний, и, следовательно, финансовая отчетность составлена на неконсолидированной основе.

Функциональной валютой и валютой представления данных в финансовой отчетности Банка является евро. Все данные отчетности округлены до целых тысяч евро.

Финансовая отчетность составляется на основе принципа непрерывно действующего предприятия. Используя это суждение, Правление Банка учитывает существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы.

### 4. Учетная политика

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Банком последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

#### Основные подходы к оценке

Оценка – это процесс определения стоимости, по которой объекты финансового учета должны отражаться в финансовой отчетности Банка. Банк использует следующие методы оценки (признания) финансовых активов и обязательств.

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

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, включая затраты по сделке.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента.

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства рассчитывается как сумма, первоначально отраженная в учете, минус частичные погашения основной суммы долга плюс или минус рассчитанная с применением метода эффективной процентной ставки накопленная амортизация разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, а также за вычетом суммы списания (осуществляемого напрямую или путем формирования оценочных резервов) в связи с обесценением или безнадежной задолженностью.

**Метод эффективной процентной ставки** представляет собой метод расчета амортизируемой стоимости финансового актива (обязательства) и начисления процентного дохода в течение отчетных периодов. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая применяется при дисконтировании суммы будущих денежных платежей, ожидаемой до наступления срока платежа или очередной даты пересмотра процентной ставки, до величины текущей чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

#### Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличная валюта, платежные документы в кассе Банка, остатки на счетах в Банке России, на текущих счетах стран-членов МБЭС и прочих кредитных организаций, а также все межбанковские кредиты с первоначальным сроком погашения, не превышающим 7 календарных дней.



(в тысячах евро)

## **Финансовые активы**

### ***Первоначальное признание финансовых инструментов***

В соответствии с МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39 Банк классифицирует финансовые активы в следующие категории: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация вложений определяется в момент первоначального признания.

Признание стандартной операции покупки или продажи финансового актива осуществляется с использованием учета по дате расчетов.

Дата расчетов - это дата осуществления поставки актива. Учет на дату расчетов предусматривает (а) признание актива в день его получения, (б) прекращение признания актива и признание прибыли или убытка от выбытия актива - в день его поставки.

К стандартным операциям по покупке и продаже финансовых активов относятся операции, в рамках которых поставка активов должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа на «стандартных условиях»).

### ***Реклассификация финансовых активов***

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Банк больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, данный актив может быть реклассифицирован из категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, следующим образом:

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

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

Финансовые активы реклассифицируются по справедливой стоимости на дату реклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату реклассификации становится его новой первоначальной стоимостью. Впоследствии подобный актив учитывается по амортизированной стоимости.

### ***Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток***

В категорию «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» классифицируются ценные бумаги, предназначенные для торговли. Производные финансовые инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования.

Ценные бумаги, предназначенные для торговли (торговые ценные бумаги) – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода времени с момента их приобретения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе процентных доходов.

### ***Кредиты и дебиторская задолженность***

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными размерами платежей, которые не обращаются на открытом рынке. Кредиты и дебиторская задолженность признаются МБЭС на дату расчетов. В финансовой отчетности кредиты и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при выбытии или обесценении этих активов, а также в процессе отражения изменений в амортизированной стоимости.

(в тысячах евро)

### **Финансовые активы, удерживаемые до погашения**

Данная категория включает инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, с фиксированным сроком погашения, в отношении которых руководство Банка имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения. Банк оценивает свое намерение и способность владеть финансовыми активами до срока погашения в момент первоначального признания таких финансовых активов и по состоянию на каждую отчетную дату.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются в финансовой отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение, который рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

Прибыли и убытки по вложениям в финансовые активы, удерживаемые до погашения, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при погашении или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменений амортизированной стоимости.

### **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Данная категория включает ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции и облигации.

### **Финансовые активы по сделкам «прямого РЕПО», финансовые активы, переданные на условиях займа**

Сделки «прямого РЕПО» представляют собой форму кредитования под обеспечение в виде ценных бумаг.

Ценные бумаги, переданные без прекращения признания по договорам продажи с обратной покупкой («прямое РЕПО»), отражаются в финансовой отчетности в той категории финансовых активов, в которой они отражались ранее.

Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

### **Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости**

Убытки от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизируемой стоимости, признаются в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе по мере их выявления в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом. Банк оценивает наличие объективных свидетельств обесценения финансовых активов, которые могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Банк не рассматривал бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, за исключением задержки в работе расчетных систем;
- существенные финансовые трудности, испытываемые заемщиком, что подтверждается финансовой информацией, находящейся в распоряжении Банка;
- близкое банкротство заемщика или иная финансовая реорганизация;
- негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями экономических условий, влияющих на заемщика;
- снижение стоимости обеспечения в результате ухудшения ситуации на рынке.

В финансовой отчетности убытки от обесценения отражаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва.

(в тысячах евро)

## Прекращение признания финансовых активов

Банк прекращает признавать финансовые активы, когда:

- финансовые активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или
- Банк передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом также передал все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или утратил право контроля в отношении данных финансовых активов.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив, а также если Банк сохранил за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы.

## Средства в кредитных организациях

К средствам в кредитных организациях относятся выданные кредиты, предоставленные займы, размещенные депозиты в кредитных организациях и денежные средства на счетах в кредитных организациях, размещенные в виде обеспечения (гарантии) расчетов, т.е. дебиторская задолженность от кредитных организаций, срок погашения которой установлен или может быть определен.

Изначально средства в кредитных организациях отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость размещенных активов.

В дальнейшем задолженность отражается по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

## Основные средства

Для целей учета все основные средства разбиваются на группы: здание, офисное оборудование и вычислительная техника, мебель, транспорт.

Здание оценивается по справедливой стоимости. Прочие основные средства и вложения в основные средства и незавершенное строительство учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация по всем группам основных средств начисляется линейным методом.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, а прекращается с прекращением его признания. Сроки полезного использования основных средств составляют:

- здание – 67 лет;
- офисное оборудование и вычислительная техника – от 2 до 10 лет;
- мебель – от 5 до 10 лет;
- транспорт – 5 лет.

Уменьшение балансовой стоимости основного средства в результате обесценения относится на счета прибылей и убытков.

Прирост стоимости от переоценки здания отражается в отчете о финансовом положении в составе резерва по переоценке основных средств в составе собственных средств, за исключением сумм восстановления обесценения данного актива, ранее отраженного в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В этом случае сумма увеличения стоимости актива восстанавливается через отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Уменьшение стоимости переоценки отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по этому же активу, отраженного в резерве по переоценке основных средств.

Резерв по переоценке основных средств относится непосредственно на нераспределенную прибыль (непокрытый убыток) в момент списания или выбытия актива.

## Операционная аренда

Банк отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока аренды в составе доходов от аренды.

## Финансовые обязательства

В соответствии с МСФО (IAS) 32 и (IAS) 39 финансовые обязательства классифицируются Банком как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, либо как прочие финансовые обязательства (в зависимости от ситуации). При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой

(в тысячах евро)

стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

### **Средства кредитных организаций**

Средства кредитных организаций отражаются с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами.

Кредиты и депозиты, привлеченные от банков на срок, отражаются в финансовой отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **Средства клиентов**

Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед государственными или корпоративными клиентами, а также физическими лицами (сотрудниками Банка) и отражаются по амортизированной стоимости.

### **Производные финансовые инструменты**

К производным финансовым инструментам, используемым Банком, относятся валютные свопы и валютные форвардные контракты.

Производные инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Банк проводит взаимозачет требований и обязательств по каждой сделке «валютный своп» отдельно по каждой части сделки.

### **Резервы на обязательства и отчисления**

Резервы на обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком погашения или суммой.

Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью точности.

Банк создает резерв на выплату премии по итогам года в соответствии с «Системой премирования сотрудников МБЭС по итогам деятельности Банка за год».

### **Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

### **Переоценка валюты**

Операции в валюте отражаются по курсу, действующему на день операции. Для целей финансовой отчетности Банка иностранной валютой считается любая валюта, отличная от евро.

Денежные и неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, отражаются в финансовой отчетности в функциональной валюте - евро по курсу, действовавшему на отчетную дату. Курс иностранной валюты к евро, используемый для переоценки, берется из открытых источников: курсы валют стран-членов МБЭС на сайтах Центральных банков соответствующих стран, курсы прочих валют – на сайте Европейского Центрального Банка.

Статьи отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, выраженные в валюте, отражаются в функциональной валюте по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

### **Взаимозачет**

Финансовые активы и обязательства, как правило, не взаимозачитываются. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда одновременно существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.



(в тысячах евро)

### **Признание доходов и расходов**

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, формирующие эффективную процентную ставку, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматриваемые в качестве неотъемлемой составной части общей доходности по кредитам, с учетом соответствующих прямых затрат, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с применением метода эффективной процентной ставки.

Комиссионные доходы и расходы отражаются по методу начисления в течение периода предоставления услуг, если условия договора позволяют определить суммы комиссии, подлежащие получению/уплате на отчетную дату. Такие суммы признаются в отчете прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с одновременным формированием задолженности в отчете о финансовом положении, которая отражается в составе прочих требований/обязательств.

Комиссионные и другие доходы и расходы отражаются в финансовой отчетности по принципу начисления.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

### **Финансовые гарантии и аналогичные обязательства**

Финансовые гарантии и аналогичные обязательства, выдаваемые Банком, первоначально отражаются на внебалансовых счетах по справедливой стоимости, а в дальнейшем данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства. На каждую отчетную дату данные обязательства оцениваются по сумме наибольшей из:

- ▶ суммы первоначального признания;
- ▶ максимальной оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату (резерва).

Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

### **Налогообложение**

В соответствии с Соглашением и Уставом МБЭС Банк на территории стран-членов МБЭС освобождается от всех прямых налогов и сборов как общегосударственных, так и местных.

Это положение не применяется в отношении выплат заработной платы физическим лицам - гражданам страны местопребывания Банка, а также платежей за предоставление коммунальных услуг.

(в тысячах евро)

## 5. Новые учетные положения

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2016 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Банк планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**, опубликованный в июле 2014 года, заменил существующее руководство в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и включает требования в отношении классификации и оценки финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

### *Классификация и оценка*

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные оценочные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI) и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL). Согласно МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов определяется, главным образом, исходя из бизнес-модели, в рамках которой происходит управление финансовым активом и характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: финансовые активы, удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Согласно МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор целиком оценивается на предмет классификации. Долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 9 в основном сохранил существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

### *Обесценение*

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и FVOCI, дебиторской задолженности по аренде, некоторым обязательствам по предоставлению кредита и договорам финансовых гарантий. Новая модель обесценения в общем случае требует признавать ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка по всем финансовым активам, – даже тем, которые были только что созданы или приобретены. Согласно МСФО (IFRS) 9 величина обесценения оценивается в размере ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты («12-месячные ОКУ»), или ожидаемых кредитных убытков в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия («ОКУ за весь срок»). Первоначально величина ожидаемых кредитных убытков, признанных по финансовому активу, равна величине 12-месячных ОКУ (за исключением некоторой торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по аренде, активов по договору или приобретенных, или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (POCI активов)). В случае значительного повышения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки признается в размере ОКУ за весь срок.

Финансовые активы, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к стадии 1; финансовые активы, по которым наблюдается значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым не наступило событие дефолта, относятся к стадии 2; и финансовые активы, по которым наступило событие дефолта или которые так или иначе являются кредитно-обесцененными относятся к стадии 3.

Оценка ожидаемых кредитных убытков должна быть объективной и взвешенной по степени вероятности, должна отражать временную стоимость денег и включать обоснованную и подтверждаемую информацию, которую можно получить без чрезмерных затрат или усилий в отношении прошлых событий, текущих условий и прогнозов будущих экономических условий. Согласно МСФО (IFRS) 9 признание кредитных убытков происходит раньше, чем согласно МСФО (IAS) 39 и приводит к повышению волатильности в прибыли или убытке. Это также приведет к увеличению оценочного резерва под убытки, поскольку по всем финансовым активам ожидаемые убытки под обесценение будут оцениваться как минимум в размере 12-месячных ОКУ и совокупность финансовых активов, по которым будут оцениваться ОКУ за весь срок, с высокой степенью вероятности будет больше совокупности финансовых активов с выявленными объективными признаками обесценения согласно МСФО (IAS) 39.

Расчет ожидаемых кредитных убытков с высокой степенью вероятности будет осуществляться на основе подхода PDxLGDxEAD (по крайней мере в отношении некоторых портфелей) в зависимости от вида подверженной кредитному риску позиции, стадии, к которой относится позиция согласно МСФО (IFRS) 9, оценки на индивидуальной или групповой основе и т.п.

### *Учет хеджирования*

Требования общего порядка учета хеджирования направлены на упрощение учета хеджирования, большее сближение учета хеджирования со стратегиями управления рисками. Стандарт не содержит прямых указаний в отношении учета макрохеджирования, который рассматривается в рамках отдельного проекта. МСФО (IFRS) 9 предусматривает выбор учетной политики в отношении возможности Банка продолжить учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39.

(в тысячах евро)

#### *Переход на МСФО (IFRS) 9*

Требования по классификации и оценке и обесценению в общем случае применяются ретроспективно (с некоторыми освобождениями) путем корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов на дату первоначального применения. Стандарт не содержит требования о пересчете сравнительных данных за прошлые периоды.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешено. Банк не планирует применять стандарт досрочно.

Банк не приступил к формальной оценке потенциального влияния на его финансовую отчетность, связанного с применением МСФО (IFRS) 9 и не предпринял каких-либо конкретных действий, направленных на подготовку к процессу внедрения МСФО (IFRS) 9. Соответственно, не представляется возможным с практической точки зрения оценить влияние, которое окажет применение МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность Банка. В настоящее время Банк находится в процессе разработки плана по переходу на МСФО (IFRS) 9.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификации аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжат классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Банк не намерен применять данный стандарт досрочно. Банк находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность Банка.

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»);
- Признание отложенных налоговых активов в отношении перенесенных на будущее неиспользованных налоговых убытков (поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»).

## **6. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

#### *Резерв под обесценение кредитов*

Банк регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Банк использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения. Кредиты оцениваются на индивидуальной основе. Убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита, и при условии, что указанное событие (или события) оказали влияние на предполагаемые будущие денежные потоки по кредиту, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. Основой для определения предполагаемых будущих денежных потоков служат денежные потоки в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия и финансовое положение заемщика.

#### *Чувствительность справедливой стоимости здания*

По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость здания, принадлежащего Банку на праве собственности, составила 73 597 тыс. евро (2015 год: 74 534 тыс. евро). Справедливая стоимость одного квадратного метра составила 2 253 евро (2015 год: 2 282 евро). При увеличении стоимости одного квадратного метра на 10% справедливая стоимость здания составит 80 957 тыс. евро (2015 год: 81 987 тыс. евро), при уменьшении стоимости одного квадратного метра на 10% справедливая стоимость здания составит 66 237 тыс. евро (2015 год: 67 080 тыс. евро).

(в тысячах евро)

**7. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения**

Банк принял следующие поправки к стандартам с датой первоначального применения 1 января 2016 года.

**«Проект по пересмотру требований к раскрытию информации»** - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки касаются вопросов, связанных с существующими требованиями к представлению и раскрытию информации, установленными МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и обеспечивают возможность использования предприятиями суждения при применении данных требований. В результате вводятся пять узконаправленных усовершенствований к требованиям по раскрытию информации, касающихся принципа существенности, последовательности примечаний, подытогов, учетной политики и детализации. Поправки также уточняют требования, содержащиеся в параграфе 82А МСФО (IAS) 1, в части представления доли предприятия в статьях прочего совокупного дохода ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых методом долевого участия. Поправки к данному стандарту не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

**8. Денежные средства и их эквиваленты**

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Наличные денежные средства	613	482
Текущие счета в банках стран-членов МБЭС	550	863
Текущие счета в прочих кредитных организациях	8 961	6 354
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b><u>10 124</u></b>	<b><u>7 699</u></b>

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

На 31 декабря 2016 года на трех основных контрагентов приходится 7 743 тыс. евро или 76,48% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2015 года: на трех основных контрагентов приходилось 6 887 тыс. евро или 89,45% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов раскрыто в Примечании 21.

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

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
<b>Находящиеся в собственности Банка</b>		
Еврооблигации стран-членов МБЭС	60 170	21 881
Облигации стран-членов МБЭС	2 119	7 426
Еврооблигации банков	46 326	43 756
Облигации банков	368	290
Корпоративные еврооблигации	43 116	34 365
	<b><u>152 099</u></b>	<b><u>107 718</u></b>
<b>Обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»</b>		
Еврооблигации стран-членов МБЭС	27 946	41 168
Облигации стран-членов МБЭС	2 194	2 194
	<b><u>30 140</u></b>	<b><u>43 362</u></b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b><u>182 239</u></b>	<b><u>151 080</u></b>

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «прямого РЕПО», справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 30 140 тыс. евро (31 декабря 2015 года: 43 362 тыс. евро). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть инвестиционные ценные бумаги, переданные по сделкам «прямого РЕПО» (Примечание 14).

Еврооблигации стран-членов МБЭС выпущены в евро и долларах США для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к стране-эмитенту, и торговли на внебиржевом рынке. Еврооблигации имеют срок погашения с января 2018 года по октябрь 2028 года (31 декабря 2015 года: с января 2016 года по март 2027 года), купонный доход составляет от 1% годовых до 5,13% годовых (31 декабря 2015 года: от 1,50% годовых до 6,87% годовых), доходность к погашению составляет от 1,36% до 8,25% (31 декабря 2015 года: от 1,59% до 5,90%). Существенную долю в данной категории занимают еврооблигации следующих эмитентов: еврооблигации Польши в сумме 26 446 тыс. евро или 30,01%, еврооблигации Болгарии в сумме 25 714 тыс. евро или 29,18%, еврооблигации Румынии в сумме 23 714 тыс. евро или 26,91%, еврооблигации Монголии в сумме 9 445 тыс. евро или 10,72%, еврооблигации Вьетнама в сумме 2 797 тыс. евро или 3,17% от общей суммы еврооблигаций стран-членов МБЭС на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 года: еврооблигации Болгарии в сумме 21 396 тыс. евро



(в тысячах евро)

или 33,94%, еврооблигации Румынии в сумме 18 809 тыс. евро или 29,83%, еврооблигации Российской Федерации в сумме 10 303 тыс. евро или 16,34%, еврооблигации Польши в сумме 6 733 тыс. евро или 10,68% от общей суммы еврооблигаций стран-членов МБЭС).

Корпоративные еврооблигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро, долларах США и швейцарских франках, выпущенные финансовыми и промышленными предприятиями стран-членов МБЭС для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту, и торговли на внебиржевом рынке. Данные еврооблигации имеют срок погашения с марта 2017 года по ноябрь 2023 года (31 декабря 2015 года: с октября 2016 года по июнь 2028 года), купонный доход составляет от 2,18% годовых до 5,14% годовых (31 декабря 2015 года: от 3,00% годовых до 5,87% годовых), доходность к погашению составляет от 1,24% до 5,86% (31 декабря 2015 года: от 3,00% до 6,47%). Существенную долю в данной категории занимают еврооблигации Газпрома в сумме 18 773 тыс. евро или 43,54%, еврооблигации Российских железных дорог в сумме 14 219 тыс. евро или 32,98%, еврооблигации Bulgarian Energy HLD в сумме 7 357 тыс. евро или 17,06% от общей суммы корпоративных еврооблигаций на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 года: еврооблигации Газпрома в сумме 16 547 тыс. евро или 48,15%, еврооблигации Российских железных дорог в сумме 5 309 тыс. евро или 15,45%, еврооблигации Ceske drahy в сумме 4 988 тыс. евро или 14,51% от общей суммы корпоративных еврооблигаций).

Облигации стран-членов МБЭС выражены в евро и болгарских левах и выпущены для обращения на внутренних и биржевых рынках стран-эмитентов и торговли на внебиржевом рынке. Облигации имеют срок погашения с января 2019 года по январь 2027 года (31 декабря 2015 года: с января 2019 года по январь 2027 года), купонный доход составляет от 1,38% годовых до 3,40% годовых (31 декабря 2015 года: от 1,37% годовых до 4,00% годовых), доходность к погашению составляет от 1,14% до 2,90% (31 декабря 2015 года: от 1,14% до 3,52%). Существенную долю в данной категории занимают государственные облигации Румынии в сумме 2 194 тыс. евро или 50,87%, государственные облигации Болгарии в сумме 1 065 тыс. евро или 24,69%, государственные облигации Словакии в сумме 1 054 тыс. евро или 24,44% от суммы облигаций стран-членов МБЭС на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 года: государственные облигации Словакии в сумме 5 207 тыс. евро или 54,12%, государственные облигации Румынии в сумме 2 219 тыс. евро или 23,07%, государственные облигации Болгарии в сумме 2 194 тыс. евро или 22,81% от суммы облигаций стран-членов МБЭС).

Облигации и еврооблигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро, долларах США, швейцарских франках и российских рублях для обращения на внутренних рынках эмитентов и на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту. Облигации банков имеют срок погашения в феврале 2018 года (31 декабря 2015 года: до февраля 2018 года), купонный доход составляет 12,25% годовых (31 декабря 2015 года: 12,25% годовых), доходность к погашению составляет 11,76% (31 декабря 2015 года: 11,76%). Еврооблигации банков имеют срок погашения с февраля 2017 года по май 2024 года (31 декабря 2015 года: с февраля 2016 года по май 2024 года), купонный доход составляет от 2,07% годовых до 8,00% годовых (31 декабря 2015 года: от 2,06% годовых до 8,00% годовых), доходность к погашению составляет от 2,10% до 6,53% (31 декабря 2015 года: от 1,56% до 7,72%). Существенную долю в данной категории занимают еврооблигации Raiffeisen Bank International в сумме 14 554 тыс. евро или 31,17%, еврооблигации Внешэкономбанка в сумме 12 323 тыс. евро или 26,39%, еврооблигации Сбербанка в сумме 8 151 тыс. евро или 17,46%, еврооблигации Газпромбанка в сумме 5 508 тыс. евро или 11,80% от общей суммы облигаций и еврооблигаций банков на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 года: еврооблигации Raiffeisen Bank International в сумме 12 567 тыс. евро или 28,53%, еврооблигации Внешэкономбанка в сумме 11 855 тыс. евро или 26,91%, еврооблигации Сбербанка в сумме 7 731 тыс. евро или 17,55%, облигации Газпромбанка в сумме 5 895 тыс. евро или 13,38% от общей суммы облигаций и еврооблигаций банков).

На 31 декабря 2016 года в собственности Банка находилось 63 798 тыс. евро ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, эмитентами которых являются организации с государственным участием Российской Федерации, или 35,00% от общей суммы ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи (31 декабря 2015 года: 62 392 тыс. евро или 41,30% от общей суммы ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи). Кредитное качество и риск изменения процентной ставки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, представлены в Примечании 21.

## 10. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Срочные кредиты и депозиты, размещенные в банках стран-членов МБЭС	61 833	96 519
Срочные кредиты и депозиты, размещенные в прочих банках	5 000	-
<b>Итого средства в кредитных организациях</b>	<b>66 833</b>	<b>96 519</b>
Резерв под обесценение	(5 020)	-
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>61 813</b>	<b>96 519</b>

(в тысячах евро)

Резерв под обесценение средств в кредитных организациях представлен ниже:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
<b>По состоянию на 1 января</b>	-	-
Чистое создание	5 020	-
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>5 020</b>	-

На 31 декабря 2016 года на трех основных контрагентов приходится 27 157 тыс. евро или 43,93% от общей суммы средств в кредитных организациях (31 декабря 2015 года: 43 042 тыс. евро или 44,59% от общей суммы средств в кредитных организациях).

На 31 декабря 2016 года остатки средств в кредитных организациях с государственным участием Российской Федерации составили 12 834 тыс. евро или 20,76% от общей суммы средств в кредитных организациях (31 декабря 2015 года: 20 425 тыс. евро или 21,16% от общей суммы средств в кредитных организациях).

Кредитное качество средств в кредитных организациях раскрыто в Примечании 21.

## 11. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Коммерческое кредитование	55 583	58 003
Потребительское кредитование	45	57
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>55 628</b>	<b>58 060</b>
Резерв под обесценение	(40 816)	(40 816)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>14 812</b>	<b>17 244</b>

Резерв под обесценение кредитов клиентам, относящихся к группе коммерческого кредитования:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>40 816</b>	<b>39 683</b>
Чистое создание	-	1 133
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>40 816</b>	<b>40 816</b>

## Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

В соответствии с внутренними документами Банка заемщики предоставляют следующие виды обеспечения:

- гарантии Правительств и субъектов стран-членов МБЭС;
- банковские гарантии;
- поручительства третьих лиц;
- коммерческую недвижимость;
- ликвидное оборудование предприятий, имеющее достаточно широкое распространение, а также оборудование, которое в исключительных случаях может быть уникальным;
- государственные ценные бумаги и высоколиквидные корпоративные ценные бумаги.

При предоставлении Банком кредитов стоимость принимаемых в залог активов должна превышать величину кредита и процентов по нему, а также иных платежей в пользу Банка за весь период пользования кредитом, обусловленных нормами международного права, требованиями законодательства страны местопребывания Банка, обычаями делового оборота или договором/соглашением.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения по кредитам клиентам, относящимся к группе коммерческого кредитования:

- гарантии Правительств стран-членов МБЭС;
- залог недвижимости;
- поручительства третьих лиц.

Банк осуществляет мониторинг справедливой стоимости обеспечения, в случае необходимости запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением.

(в тысячах евро)

Ниже представлена информация о полученном обеспечении по кредитам, относящимся к группе коммерческого кредитования:

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Кредиты, гарантированные другими сторонами, в том числе кредитное страхование	10 556	10 869
Кредиты, обеспеченные объектами недвижимости	4 211	6 318
Необеспеченные кредиты	45	57
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>14 812</b>	<b>17 244</b>

В приведенной выше информации указана балансовая стоимость кредитов, которая была распределена на основе ликвидности активов, принятых в качестве обеспечения.

Ниже приводится анализ качества кредитов:

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
- Заемщики:		
• с кредитной историей свыше 2-х лет	10 556	10 869
- Кредиты средним предприятиям	4 211	6 318
- Кредиты физическим лицам	45	57
<b>Итого непросроченные и необесцененные</b>	<b>14 812</b>	<b>17 244</b>
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>		
- с задержкой платежа свыше года	40 816	40 816
<b>Итого индивидуально обесцененные кредиты (общая сумма)</b>	<b>40 816</b>	<b>40 816</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(40 816)</b>	<b>(40 816)</b>
<b>Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>14 812</b>	<b>17 244</b>

#### Концентрация кредитов клиентам

Кредиты выдаются клиентам, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<b>2016 г.</b>		<b>2015 г.</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Инвестиционная деятельность	10 556	71,27	10 869	63,03
- лизинг				
Фармацевтическая отрасль	4 211	28,43	6 318	36,64
Физические лица	45	0,30	57	0,33
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>14 812</b>	<b>100,00</b>	<b>17 244</b>	<b>100,00</b>

На 31 декабря 2016 года на трех основных контрагентов приходится 40 816 тыс. евро (31 декабря 2015 года: 40 816 тыс. евро), что составляет 73,37% (31 декабря 2015 года: 70,30%) от общего кредитного портфеля Банка до вычета резерва под обесценение. По данным кредитам клиентам Банком создан резерв под обесценение в общей сумме 40 816 тыс. евро (31 декабря 2015 года: 40 816 тыс. евро).

(в тысячах евро)

**12. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

<b>2016 год</b>	<i>Прим.</i>	<b>Здание</b>	<b>Офисное оборудование и вычисли- тельная техника</b>	<b>Мебель</b>	<b>Транспорт</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Остаток на 31 декабря 2015 года		100 063	1 445	622	358	102 488
Поступления		290	107	-	-	397
Выбытия		-	(27)	(12)	-	(39)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>		<b>100 353</b>	<b>1 525</b>	<b>610</b>	<b>358</b>	<b>102 846</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
Остаток на 31 декабря 2015 года		25 529	1 296	420	232	27 477
Амортизационные отчисления за год	19	1 227	70	17	47	1 361
Выбытия		-	(25)	(12)	-	(39)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>		<b>26 756</b>	<b>1 341</b>	<b>425</b>	<b>279</b>	<b>28 801</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>						
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года		74 534	149	202	126	75 011
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года		73 597	184	185	79	74 045

<b>2015 год</b>	<i>Прим.</i>	<b>Здание</b>	<b>Офисное оборудование и вычисли- тельная техника</b>	<b>Мебель</b>	<b>Транспорт</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Остаток на 31 декабря 2014 года		108 022	1 374	605	358	110 359
Поступления		29	73	18	-	120
Выбытия		-	(2)	(1)	-	(3)
Переоценка		(7 988)	-	-	-	(7 988)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>		<b>100 063</b>	<b>1 445</b>	<b>622</b>	<b>358</b>	<b>102 488</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
Остаток на 31 декабря 2014 года		26 243	1 226	406	184	28 059
Амортизационные отчисления за год	19	1 324	72	15	48	1 459
Выбытия		-	(2)	(1)	-	(3)
Переоценка		(2 038)	-	-	-	(2 038)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>		<b>25 529</b>	<b>1 296</b>	<b>420</b>	<b>232</b>	<b>27 477</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>						
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года		81 779	148	199	174	82 300
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года		74 534	149	202	126	75 011

Если бы оценка стоимости здания проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>	61 459	61 169
<b>Накопленная амортизация</b>	(16 342)	(15 590)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>45 117</b>	<b>45 579</b>

(в тысячах евро)

**Переоценка стоимости активов**

По состоянию на 31 декабря 2015 года была проведена независимая оценка справедливой стоимости здания. Оценка проводилась независимой фирмой профессиональных оценщиков, которая обладает признанной квалификацией и имеет соответствующий профессиональный опыт проведения оценки имущества с аналогичным местоположением и аналогичной категории.

Для переоценки здания были использованы рыночный метод и метод капитализации доходов. Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных зданий.

При применении сравнительного метода использовались следующие ключевые предположения:

- для оценки были использованы цены продаж аналогичных зданий в интервале 2 тыс. евро – 5 тыс. евро за квадратный метр;
- стоимость аналогов была уменьшена на скидку на торг в размере 9-12%.

При применении метода капитализации доходов использовались следующие ключевые предположения:

- потоки денежных средств прогнозируются на период от 1-го до 5-ти лет без учета влияния инфляции;
- ставки арендной платы варьируются от 315 евро до 387 евро за квадратный метр в год;
- повышение ставки арендной платы составляет приблизительно 6% в год в течение периода оценки;
- чистые потоки денежных средств дисконтированы до приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования 13,3%.

В 2016 году Банк не привлекал независимого оценщика. Руководство Банка провело анализ и пришло к выводу, что в 2016 году не произошло существенных изменений на рынке недвижимости и в состоянии здания. Руководство Банка считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость здания существенным образом не изменилась по сравнению с 31 декабря 2015 года.

Оценка стоимости, определенная с использованием ключевых предположений, представляет собой результат анализа руководством дальнейших перспектив ведения деятельности и основывается как на внешних, так и на внутренних источниках информации. Руководство полагает, что снижение стоимости недвижимости в России носит временный характер и связано с нестабильной экономической ситуацией. Руководство ожидает повышения стоимости здания в будущем.

Справедливая стоимость здания относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости.

Часть здания Банк сдает в аренду третьим лицам, однако основное предназначение здания – использование для собственных нужд Банка. Кроме того, сдаваемая в аренду площадь была незначительна в 2016 году по сравнению с общей площадью здания. Незначительными также являются доходы от аренды. В 2016 году сдаваемая в аренду площадь существенно уменьшилась по сравнению с площадью, сдаваемой в аренду в 2015 году, что, в том числе, подтверждает динамика арендного дохода в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе. Банк планирует и в будущем сокращать сдаваемые в аренду площади, постепенно заполнив всю площадь здания собственными сотрудниками. Банк не имеет возможности физически обособить сдаваемые в аренду площади, а также принимая во внимание незначительность сдаваемых в аренду площадей и постепенное их сокращение и основное предназначение здания, все здание Банк классифицирует как основное средство.

**13. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<u>Примечание</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Дебиторы по финансово-хозяйственным операциям		801	501
Имущество, переданное Банку в погашение задолженности по кредиту		403	403
Материальные запасы		73	42
Дебиторская задолженность клиентов по оплате банковских комиссий		19	42
Производные финансовые активы		1	507
Резерв по просроченной дебиторской задолженности	20	(18)	(42)
		<u>1 279</u>	<u>1 453</u>

(в тысячах евро)

В течение отчетного года дебиторская задолженность клиентов по оплате банковских комиссий в сумме 38 тыс. евро была списана за счет резерва (Примечание 20).

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<u>Примечание</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Обязательства по социальным выплатам		953	757
Производные финансовые обязательства		706	1 295
Резерв по неиспользованным отпускам	20	148	-
Кредиторы по финансово-хозяйственным операциям		125	25
Доходы будущих периодов		1	2
Прочие начисленные обязательства		1	-
Резерв на выплаты по судебным искам	20	11	830
		<b>1 945</b>	<b>2 909</b>

Банк заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства.

	<u>Условная основная сумма</u>	<u>2016 г.</u>	
		<u>Справедливая стоимость Актив</u>	<u>Обязатель- ство</u>
<b>Валютные контракты</b>			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	36 775	1	706
<b>Итого производные активы/обязательства</b>		<b>1</b>	<b>706</b>

	<u>Условная основная сумма</u>	<u>2015 г.</u>	
		<u>Справедливая стоимость Актив</u>	<u>Обязатель- ство</u>
<b>Валютные контракты</b>			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	32 721	507	1 295
<b>Итого производные активы/обязательства</b>		<b>507</b>	<b>1 295</b>

#### 14. Средства кредитных организаций

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Сделки «прямого РЕПО»	27 543	40 539
Срочные кредиты и депозиты, привлеченные от банков стран-членов МБЭС	7 850	8 155
Текущие счета банков стран-членов МБЭС	1 309	182
Текущие счета прочих кредитных организаций	173	13
<b>Средства кредитных организаций</b>	<b>36 875</b>	<b>48 889</b>

Доля основного контрагента по средствам кредитных организаций на 31 декабря 2016 года составляет 16 336 тыс. евро или 44,30% от общей суммы средств кредитных организаций (31 декабря 2015 года: 28 111 тыс. евро или 57,50% от общей суммы средств кредитных организаций).

Банк заключил сделки «прямого РЕПО» с банками-резидентами стран-членов МБЭС. Это сделки о продаже еврооблигаций стран-членов МБЭС с обязательством обратного выкупа (сделки «прямого РЕПО»), справедливая стоимость которых на 31 декабря 2016 года составляет 30 140 тыс. евро (31 декабря 2015 года: 43 362 тыс. евро) (Примечание 9).

#### Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме

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

	<u>Примечание</u>	<u>Сделки «прямого РЕПО» 2016 г.</u>
Балансовая стоимость переданных активов – инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	30 140
Балансовая стоимость соответствующих обязательств – средства кредитных организаций	14	(27 543)

(в тысячах евро)

	<i>Примечание</i>	<i>Сделки «прямого РЕПО» 2015 г.</i>
Балансовая стоимость переданных активов – инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	43 362
Балансовая стоимость соответствующих обязательств – средства кредитных организаций	14	(40 539)

Банк передает ценные бумаги по сделкам «прямого РЕПО» третьей стороне без прекращения признания и получает взамен денежные средства либо прочие финансовые активы. В случае увеличения стоимости ценных бумаг Банк в определенных ситуациях может потребовать дополнительное финансирование. В случае уменьшения стоимости ценных бумаг от Банка может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме ценных бумаг или возврат части ранее полученных денежных средств. Банк пришел к выводу, что он сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратил их признание. Кроме того, Банк признал финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств.

## 15. Средства клиентов

	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Текущие счета организаций стран-членов МБЭС	1 599	746
Текущие счета прочих организаций	82	57
Прочие текущие счета	5 000	4 296
<b>Средства клиентов</b>	<b>6 681</b>	<b>5 099</b>

Текущие счета организаций включают остатки на счетах частных компаний. На 31 декабря 2016 года на трех основных клиентов Банка приходится 2 123 тыс. евро или 31,78% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2015 года: 1 424 тыс. евро или 27,93% от общей суммы средств клиентов).

Ниже приведено распределение средств клиентов (организаций) по отраслям экономики:

	<i>2016 г.</i>		<i>2015 г.</i>	
	<i>Сумма</i>	<i>%</i>	<i>Сумма</i>	<i>%</i>
Торговля	1 046	62,2%	535	66,6%
Транспорт	291	17,3%	169	21,0%
Производство	209	12,5%	4	0,5%
Финансовый сектор	29	1,7%	12	1,5%
Прочее	106	6,3%	83	10,4%
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>1 681</b>	<b>100%</b>	<b>803</b>	<b>100%</b>

## 16. Уставный капитал

В соответствии с Соглашением объявленный уставный капитал состоит из долевых взносов стран-членов МБЭС и составляет 400 000 тыс. евро.

23 ноября 2016 года на 128 заседании Совета МБЭС было принято решение направить часть нераспределенной прибыли прошлых лет в сумме 13 019 тыс. евро на пополнение оплаченной части уставного капитала Банка и распределить указанную сумму между странами-членами МБЭС пропорционально их долям в оплаченной части уставного капитала.

Оплаченная часть уставного капитала МБЭС по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 200 000 тыс. евро (31 декабря 2015 года: 186 981 тыс. евро).

## 17. Чистые комиссионные доходы

	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Конверсионные операции	288	109
Расчетные и кассовые операции	150	69
Валютный контроль	107	46
Ведение счетов	48	42
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>593</b>	<b>266</b>
<b>Комиссионные расходы</b>	<b>(41)</b>	<b>(41)</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>552</b>	<b>225</b>



(в тысячах евро)

**18. Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи**

Отражаемые в составе прибылей и убытков чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Результат от выбытия долговых ценных бумаг	4 495	793
<b>Итого чистые доходы от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b><u>4 495</u></b>	<b><u>793</u></b>

Доход от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в связи с их реализацией в 2016 году перенесен из прочего совокупного дохода в статью «Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи» в сумме 3 854 тыс. евро (2015 год: 318 тыс. евро).

**19. Административно-управленческие расходы**

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расходы на содержание персонала	6 677	6 643
Расходы на ремонт и содержание здания, оборудования и квартир	1 561	1 243
Амортизация основных средств	1 361	1 459
Расходы по охране здания	318	220
Телекоммуникационные расходы	286	304
Расходы на автотранспорт	240	244
Расходы по созыву заседаний Совета, Ревизионной комиссии, РГУП и представительские расходы	227	184
Офисные расходы	123	123
Командировочные расходы	110	165
Информационно-консультационные расходы	87	248
Аудиторские услуги	40	47
Повышение квалификации	38	31
Прочие административно-управленческие расходы	32	62
<b>Итого административно-управленческие расходы</b>	<b><u>11 100</u></b>	<b><u>10 973</u></b>

Расходы на содержание персонала включают взносы в:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Пенсионный фонд Российской Федерации	473	474
Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации	184	183
Пенсионные фонды других стран-членов МБЭС	30	29
Фонд социального страхования РФ	19	21
<b>Итого</b>	<b><u>706</u></b>	<b><u>707</u></b>

(в тысячах евро)

**20. Прочие резервы**

	<i>Резерв по прочим активам</i>	<i>Резервы по судебным искам</i>	<i>Резерв по неиспользован- ным отпускам</i>	<i>Итого</i>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>34</b>	<b>899</b>	-	<b>933</b>
Создание	19	(69)	-	(50)
Списания	(11)	-	-	(11)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>42</b>	<b>830</b>	-	<b>872</b>
Создание (восстановление)	14	(817)	148	(655)
Списания	(38)	(2)	-	(40)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>18</b>	<b>11</b>	<b>148</b>	<b>177</b>

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы по неиспользованным отпускам и под судебные иски отражаются в составе прочих обязательств. Резервы по судебным искам на 31 декабря 2016 года включают сумму ожидаемых судебных расходов и возможных выплат в связи с разбирательствами, в которых Банк выступает в роли истца и/или ответчика.

**21. Управление рисками****Управление рисками***Введение*

Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет важное значение для поддержания стабильной рентабельности Банка. Банк подвержен финансовым рискам: кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Банк также подвержен операционным рискам.

*Структура управления рисками*

Ответственность за управление рисками лежит на Совете Банка, Правлении Банка, Комитете по управлению активами и пассивами МБЭС, Кредитном комитете МБЭС и Отделе управления рисками. Каждое структурное подразделение Банка несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями.

*Совет Банка*

Совет Банка отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение Политики управления рисками МБЭС и принципов управления рисками.

*Правление*

Правление – исполнительный орган Банка, на который возлагается ответственность по реализации Политики управления рисками.

*Комитет по управлению активами и пассивами (далее - «КУАП»)*

КУАП – постоянно действующий коллегиальный совещательный орган при Правлении МБЭС, созданный для методологической поддержки при формировании и реализации Правлением МБЭС текущей и долгосрочной политики Банка в части управления активами и пассивами, эффективного использования ресурсов, а также управления рыночным риском и риском ликвидности. КУАП подотчетен Правлению Банка.

*Кредитный комитет (далее - «КК»)*

КК – постоянно действующий коллегиальный совещательный орган Банка при Правлении МБЭС, созданный для поддержки Правления Банка в осуществлении кредитной деятельности и управления кредитным риском в соответствии с задачами и целями Банка. КК подотчетен Правлению Банка.

*Отдел управления рисками (далее - «ОУР»)*

ОУР – самостоятельное структурное подразделение Банка, координирующее взаимодействие всех структурных подразделений в области управления рисками, проводящее независимую оценку банковских рисков, осуществляющее разработку и координацию мероприятий по совершенствованию системы управления рисками, отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками.

*Отдел внутреннего контроля (далее - «ОВК»)*

Отдел внутреннего контроля проводит проверки в части достаточности процедур в области управления рисками и их выполнения Банком и представляет результаты проведенных проверок, свои выводы и рекомендации Правлению Банка.

(в тысячах евро)

#### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

Политика Банка в области управления рисками базируется на принципе консервативности, под которым подразумевается отказ Банка от потенциальных сделок с очень высоким или неопределенным уровнем риска вне зависимости от степени их доходности.

Оценка и управление рисками осуществляются на комплексной основе, с учетом всех действующих риск-факторов и их взаимосвязи. Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основываются на установленных Банком лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк, а также уровень риска, который Банк готов принять.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается структурными подразделениями и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Отчетные документы по проводимым операциям готовятся структурными подразделениями на регулярной основе и согласовываются с ОУР в части текущего состояния рисков. С целью эффективного управления рисками Банка структурными подразделениями совместно с ОУР проводится мониторинг текущего уровня рисков по клиентам, контрагентам, конкретным сделкам и портфелям Банка. Указанная информация представляется коллегиальным органам: Правлению и Совету Банка.

#### *Снижение риска*

В рамках управления рисками Банк использует различные способы ограничения и минимизации рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Для снижения своего кредитного риска Банк использует обеспечение.

#### *Чрезмерные концентрации риска*

Концентрации риска возникают в случае, когда изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность контрагентов выполнить договорные обязательства в ситуации, где ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Банка к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Банка включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля.

#### **Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск того, что Банк понесет убытки вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения клиентами или контрагентами своих договорных обязательств перед Банком. Банк управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Все сделки, сопряженные с кредитным риском, оцениваются с использованием методов количественного и качественного анализа, установленных нормативными документами Банка в области кредитования и управления рисками. На основании внутрибанковской методологии каждому клиенту или контрагенту присваивается внутренний кредитный рейтинг, который отражает уровень кредитного риска. Банк контролирует кредитный риск по контрагентам путем установления лимитов.

При управлении кредитным качеством финансовых активов Банком используются рейтинги международных рейтинговых агентств S&P, Moody's, Fitch. Внутренние кредитные рейтинги используются для коммерческого кредитования в соответствии с методологией Банка. Потребительское кредитование (кредиты сотрудникам Банка) отнесено к категории «высокий рейтинг».

Средства в кредитных организациях и долговые инвестиционные ценные бумаги представлены в таблице ниже в соответствии с международными рейтингами S&P, Moody's, Fitch. К высоким рейтингам относятся рейтинги уровня «от AAA до A-», к стандартным рейтингам относятся рейтинги «от BBB+ до B-».

Управление кредитным риском осуществляется путем проведения регулярного анализа способности клиентов или контрагентов исполнять свои обязательства по погашению сумм основного долга и уплате процентов. На регулярной основе проводится мониторинг клиентов или контрагентов Банка, осуществляется контроль соответствия их финансового состояния присвоенным внутренним кредитным рейтингам и, по мере необходимости, вносятся соответствующие корректировки. Процедура проверки кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры по их снижению. Кроме того, управление кредитным риском осуществляется путем получения обеспечения по кредитам в виде залога, гарантий, в том числе государственных, и поручительств юридических и физических лиц.

Информация о максимальном размере кредитного риска представлена в Примечаниях 8–11, 13.

#### *Риски, связанные с обязательствами кредитного характера*

Кредитный риск по обязательствам кредитного характера определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции выполнить условия договора. По указанным договорам Банк несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур оценки, мониторинга и контроля рисков.

(в тысячах евро)

*Кредитное качество по классам финансовых активов*

При управлении кредитным качеством финансовых активов Банком используется система присвоения внутренних кредитных рейтингов.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества активов, подверженных кредитному риску, в разрезе классов активов:

	<i>Непросроченные и необесцененные</i>			<i>Итого</i>
	<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i>	
<b>2016 г.</b>				
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	4 043	5 468	-	9 511
Средства в кредитных организациях	-	61 813	-	61 813
Кредиты клиентам:				
<i>Коммерческое кредитование</i>	-	14 767	-	14 767
<i>Потребительское кредитование</i>	45	-	-	45
	<b>4 088</b>	<b>82 048</b>	-	<b>86 136</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:				
- <i>находящиеся в собственности Банка</i>	20 644	131 455	-	152 099
- <i>обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»</i>	6 856	23 284	-	30 140
	<b>27 500</b>	<b>154 739</b>	-	<b>182 239</b>
<b>Итого</b>	<b>31 588</b>	<b>236 787</b>	-	<b>268 375</b>
	<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
	<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого</i>
<b>2015 г.</b>				
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	2 337	4 880	-	7 217
Средства в кредитных организациях	-	96 519	-	96 519
Кредиты клиентам:				
<i>Коммерческое кредитование</i>	-	17 187	-	17 187
<i>Потребительское кредитование</i>	57	-	-	57
	<b>2 394</b>	<b>118 586</b>	-	<b>120 980</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:				
- <i>находящиеся в собственности Банка</i>	10 510	97 208	-	107 718
- <i>обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»</i>	5 233	38 129	-	43 362
	<b>15 743</b>	<b>135 337</b>	-	<b>151 080</b>
<b>Итого</b>	<b>18 137</b>	<b>253 923</b>	-	<b>272 060</b>

В 2016 году и в 2015 году условия по финансовым активам не пересматривались.

(в тысячах евро)

**Оценка обесценения**

Банк оценивает резервы, создание которых необходимо по каждому кредиту, на индивидуальной основе. Необходимость создания резерва определяется согласно внутренним нормативным документам Банка. Размер фактического резерва на возможные потери рассчитывается на индивидуальной основе с учетом имеющегося обеспечения по кредиту. Банк применяет внутренние кредитные рейтинги, определяемые на основе следующих факторов:

- бизнес-риск;
- состояние отрасли рынка, в которой функционирует заемщик;
- финансовое состояние заемщика;
- кредитная история заемщика;
- оценка оборотов по счетам заемщика.

**Географический риск**

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Банка. Ниже представлена таблица концентрации риска по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2016 года.

<i>Страны</i>	<i>Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Банка</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»</i>	<i>Средства в кредитных организациях</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Итого</i>	<i>Доля, %</i>
Россия	495	64 166	-	30 084	45	94 790	35,32%
Болгария	26	16 780	17 356	-	-	34 162	12,73%
Монголия	8	9 445	-	22 942	-	32 395	12,07%
Польша	1	19 590	6 856	-	-	26 447	9,86%
Румыния	10	19 980	5 928	-	-	25 918	9,66%
Австрия	1 303	14 554	-	5 000	-	20 857	7,77%
Панама	-	-	-	-	10 556	10 556	3,93%
Вьетнам	-	3 763	-	2 840	-	6 603	2,46%
Словакия	-	1 054	-	-	4 211	5 265	1,96%
Люксембург	4 032	-	-	-	-	4 032	1,50%
Чехия	10	2 767	-	947	-	3 724	1,39%
Германия	3 621	-	-	-	-	3 621	1,35%
Швейцария	5	-	-	-	-	5	0,00%
<b>ИТОГО</b>	<b>9 511</b>	<b>152 099</b>	<b>30 140</b>	<b>61 813</b>	<b>14 812</b>	<b>268 375</b>	<b>100,00%</b>

(в тысячах евро)

Ниже представлена таблица концентрации риска по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2015 года.

<i>Страны</i>	<i>Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Банка</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»</i>	<i>Средства в кредитных организациях</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Итого</i>	<i>Доля, %</i>
Россия	809	62 683	-	43 626	57	107 175	39,39%
Монголия	10	1 468	-	52 893	-	54 371	19,99%
Болгария	24	-	23 590	-	-	23 614	8,68%
Румыния	10	6 490	14 538	-	-	21 038	7,73%
Австрия	4	12 567	-	-	-	12 571	4,62%
Словакия	-	5 207	-	-	6 318	11 525	4,24%
Чехия	10	9 384	1 591	-	-	10 985	4,04%
Панама	-	-	-	-	10 869	10 869	4,00%
Польша	1	6 215	3 643	-	-	9 859	3,62%
Германия	6 286	-	-	-	-	6 286	2,31%
Вьетнам	-	3 704	-	-	-	3 704	1,36%
Люксембург	32	-	-	-	-	32	0,01%
Швейцария	31	-	-	-	-	31	0,01%
<b>ИТОГО</b>	<b>7 217</b>	<b>107 718</b>	<b>43 362</b>	<b>96 519</b>	<b>17 244</b>	<b>272 060</b>	<b>100%</b>

(в тысячах евро)

**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – это риск того, что Банк не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Риск ликвидности Банка возникает в результате несоответствия сроков погашения по активам и обязательствам.

Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Основную роль по управлению ликвидностью осуществляет Казначейство.

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату:

2016 г.	До востребования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 до 365 дней	Суммарная величина (поступле- ния) выбытия потоков денежных средств	Балансо- вая величина
Средства кредитных организаций	13 854	23 059	-	36 913	36 875
Средства клиентов	6 681	-	-	6 681	6 681
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- Поступления	(11 100)	(22 566)	(2 315)	(35 981)	(35 981)
- Выбытия	11 452	22 881	2 354	36 687	36 687
Прочие обязательства	1 239	-	-	1 239	1 239
<b>Итого</b>	<b>22 126</b>	<b>23 374</b>	<b>39</b>	<b>45 539</b>	<b>45 501</b>

2015 г.	До востребования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 до 365 дней	Суммарная величина (поступле- ния) выбытия потоков денежных средств	Балансо- вая величина
Средства кредитных организаций	11 221	34 821	2 907	48 949	48 889
Средства клиентов	5 099	-	-	5 099	5 099
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- Поступления	(11 403)	(4 108)	(2 666)	(18 177)	(18 177)
- Выбытия	12 552	4 165	2 755	19 472	19 472
Прочие обязательства	1 614	-	-	1 614	1 614
<b>Итого</b>	<b>19 083</b>	<b>34 878</b>	<b>2 996</b>	<b>56 957</b>	<b>56 897</b>



(в тысячах евро)

**Классификация активов и обязательств по срокам погашения**

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2016 года по договорным срокам, оставшимся до погашения:

	<b>До востре- бования и менее 1 мес.</b>	<b>От 1 до 6 мес.</b>	<b>От 6 до 12 мес.</b>	<b>От 12 мес. до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Просро- ченные</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	10 124	-	-	-	-	-	10 124
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:							
- находящиеся в собственности Банка	-	13 585	-	38 749	99 765	-	152 099
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»	-	-	-	2 194	27 946	-	30 140
Средства в кредитных организациях	21 960	31 746	8 107	-	-	-	61 813
Кредиты клиентам	1	203	2	4 240	10 366	-	14 812
Прочие финансовые активы	801	-	1	-	-	-	802
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>32 886</b>	<b>45 534</b>	<b>8 110</b>	<b>45 183</b>	<b>138 077</b>	<b>-</b>	<b>269 790</b>
Средства кредитных организаций	13 849	23 026	-	-	-	-	36 875
Средства клиентов	6 681	-	-	-	-	-	6 681
Прочие финансовые обязательства	1 432	315	39	-	-	-	1 786
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>21 962</b>	<b>23 341</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45 342</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>10 924</b>	<b>22 193</b>	<b>8 071</b>	<b>45 183</b>	<b>138 077</b>	<b>-</b>	<b>224 448</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>10 924</b>	<b>33 117</b>	<b>41 188</b>	<b>86 371</b>	<b>224 448</b>	<b>224 448</b>	<b>-</b>

(в тысячах евро)

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2015 года в разрезе ожидаемых сроков погашения:

	<b>До востре- бования и менее 1 мес.</b>	<b>От 1 до 6 мес.</b>	<b>От 6 до 12 мес.</b>	<b>От 12 мес. до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Просро- ченные</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	7 699	-	-	-	-	-	7 699
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:							
- находящиеся в собственности Банка	95	12 894	4 970	36 934	52 825	-	107 718
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»	-	4 210	-	8 692	30 460	-	43 362
Средства в кредитных организациях	12 958	68 888	14 673	-	-	-	96 519
Кредиты клиентам	192	21	27	6 327	10 677	-	17 244
Прочие финансовые активы	500	497	11	-	-	-	1 008
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>21 444</b>	<b>86 510</b>	<b>19 681</b>	<b>51 953</b>	<b>93 962</b>	<b>-</b>	<b>273 550</b>
Средства кредитных организаций	11 219	34 778	2 892	-	-	-	48 889
Средства клиентов	5 099	-	-	-	-	-	5 099
Прочие финансовые обязательства	1 933	57	89	-	-	-	2 079
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>18 251</b>	<b>34 835</b>	<b>2 981</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56 067</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>3 193</b>	<b>51 675</b>	<b>16 700</b>	<b>51 953</b>	<b>93 962</b>	<b>-</b>	<b>217 483</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>3 193</b>	<b>54 868</b>	<b>71 568</b>	<b>123 521</b>	<b>217 483</b>	<b>217 483</b>	<b>-</b>

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были отнесены к финансовым активам со сроком погашения до востребования на основании предположения руководства Банка, что указанные финансовые активы будут реализованы Банком в краткосрочной перспективе.

#### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и на постоянной основе контролирует их соблюдение.

#### Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

(в тысячах евро)

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок. Краткая информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом.

**Анализ чувствительности к изменению процентных ставок**

	2016 г.		2015 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	397	397	549	549
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(431)	(431)	(596)	(596)

**Средние эффективные процентные ставки**

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2016 год				2015 год			
	Средняя эффективная процентная ставка, %				Средняя эффективная процентная ставка, %			
	Евро	Долла- ры США	Рубли	Прочие валю- ты	Евро	Долла- ры США	Рубли	Прочие валю- ты
<b>Процентные активы</b>								
Текущие счета в банках стран-членов МБЭС и прочих кредитных организациях	(0,49%)	(1,50%)	-	(0,75%)	(0,09%)	0,15%	0,00%	(0,19%)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:								
- находящиеся в собственности Банка	3,31%	5,19%	12,25%	3,22%	4,10%	5,39%	12,25%	3,84%
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»	2,62%	3,00%	-	-	3,43%	3,00%	-	3,16%
Средства в кредитных организациях	2,50%	1,67%	10,28%	-	4,05%	2,14%	0,00%	-
Коммерческое кредитование	6,50%	7,00%	-	-	6,50%	7,00%	-	-
Потребительское кредитование	3,00%	-	-	-	3,00%	-	-	-
<b>Процентные обязательства</b>								
Средства кредитных организаций	0,35%	1,07%	-	-	0,53%	0,87%	0,00%	0,61%

(в тысячах евро)

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление придерживается консервативной политики в отношении операций с иностранной валютой, направленной на минимизацию открытой валютной позиции с целью снижения валютного риска до приемлемого уровня. Валютные позиции отслеживаются Банком на ежедневной основе.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	<i>Прим.</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Рубль РФ</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты		1 060	744	8 256	64	10 124
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- находящиеся в собственности Банка		23 828	368	118 630	9 273	152 099
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»		3 734	-	26 406	-	30 140
Средства в кредитных организациях		13 185	1 301	47 327	-	61 813
Кредиты клиентам		10 556	-	4 256	-	14 812
Прочие активы (за исключением производных финансовых инструментов)	13,22	32	806	435	5	1 278
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>52 395</b>	<b>3 219</b>	<b>205 310</b>	<b>9 342</b>	<b>270 266</b>
Средства кредитных организаций		11 960	188	24 726	1	36 875
Средства клиентов		481	1 573	4 627	-	6 681
Прочие обязательства (за исключением производных финансовых инструментов)	13,22	-	124	1 115	-	1 239
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>12 441</b>	<b>1 885</b>	<b>30 468</b>	<b>1</b>	<b>44 795</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>		<b>39 954</b>	<b>1 334</b>	<b>174 842</b>	<b>9 341</b>	<b>225 471</b>
<b>Чистая забалансовая позиция</b>		<b>(29 569)</b>	<b>-</b>	<b>36 775</b>	<b>(7 911)</b>	<b>(705)</b>
<b>Чистая балансовая и забалансовая позиция</b>		<b>10 385</b>	<b>1 334</b>	<b>211 617</b>	<b>1 430</b>	<b>224 766</b>

(в тысячах евро)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	<i>Прим.</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Рубль РФ</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты		772	815	6 015	97	7 699
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- находящиеся в собственности Банка		12 978	290	76 784	17 666	107 718
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»		3 643	-	37 525	2 194	43 362
Средства в кредитных организациях		18 384	38	78 097	-	96 519
Кредиты клиентам		10 869	-	6 375	-	17 244
Прочие активы (за исключением производных финансовых инструментов)	13,22	-	462	33	6	501
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>46 646</b>	<b>1 605</b>	<b>204 829</b>	<b>19 963</b>	<b>273 043</b>
Средства кредитных организаций		9 221	9	37 560	2 099	48 889
Средства клиентов		396	722	3 981	-	5 099
Прочие обязательства (за исключением производных финансовых инструментов)	13,22	-	27	757	-	784
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>9 617</b>	<b>758</b>	<b>42 298</b>	<b>2 099</b>	<b>54 772</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>		<b>37 029</b>	<b>847</b>	<b>162 531</b>	<b>17 864</b>	<b>218 271</b>
<b>Чистая забалансовая позиция</b>		<b>(16 212)</b>	<b>-</b>	<b>32 721</b>	<b>(17 297)</b>	<b>(788)</b>
<b>Чистая балансовая и забалансовая позиция</b>		<b>20 817</b>	<b>847</b>	<b>195 252</b>	<b>567</b>	<b>217 483</b>

Снижение курса евро, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года вызвало бы приведенное далее увеличение капитала и прибыли или убытка. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Банка, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках.

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
20% рост курса доллара США по отношению к евро	2 077	4 163
20% рост курса российского рубля по отношению к евро	267	169

Рост курса евро по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

#### Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Банк не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Банк может управлять такими рисками.

В целях снижения негативного влияния операционных рисков Банк осуществляет накопление и систематизацию данных о событиях операционного риска, формирование базы данных рисков событий, проводит оценку и мониторинг, подготовку внутренней управленческой отчетности. Одновременно, в соответствии с действующей методологией Банк проводит измерение операционного риска на основе базового индикатора в соответствии с рекомендациями Базель II.

(в тысячах евро)

**22. Производные финансовые инструменты**

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам или контрактам «своп», заключенным Банком, на конец отчетного периода в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после окончания соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

	Прим.	2016 г.		2015 г.	
		Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<b>Валютные форвардные контракты и контракты «своп»:</b>					
<b>справедливая стоимость на конец отчетного периода</b>					
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		-	29 568	-	16 213
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		794	35 981	15 514	18 177
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (-)		793	7 119	15 007	3 259
<b>Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и контрактов «своп»</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>(706)</b>	<b>507</b>	<b>(1 295)</b>

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

**23. Справедливая стоимость финансовых инструментов****Иерархия источников справедливой стоимости**

Банк 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 финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, не основанные на наблюдаемых рыночных данных, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(в тысячах евро)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2016 года</b>			
<b>Финансовые активы</b>			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Банка:			
• еврооблигации стран-членов МБЭС	60 170	-	60 170
• облигации стран-членов МБЭС	2 119	-	2 119
• еврооблигации банков	46 326	-	46 326
• облигации банков	368	-	368
• корпоративные еврооблигации	43 116	-	43 116
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»:			
• еврооблигации стран-членов МБЭС	27 946	-	27 946
• облигации стран-членов МБЭС	2 194	-	2 194
Производные финансовые активы	-	1	1
	<b>182 239</b>	<b>1</b>	<b>182 240</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Производные финансовые обязательства	-	(706)	(706)

	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2015 года</b>			
<b>Финансовые активы</b>			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Банка:			
• еврооблигации стран-членов МБЭС	21 881	-	21 881
• облигации стран-членов МБЭС	7 426	-	7 426
• еврооблигации банков	43 756	-	43 756
• облигации банков	290	-	290
• корпоративные еврооблигации	34 365	-	34 365
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»:			
• еврооблигации стран-членов МБЭС	41 168	-	41 168
• облигации стран-членов МБЭС	2 194	-	2 194
Производные финансовые активы	-	507	507
	<b>151 080</b>	<b>507</b>	<b>151 587</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Производные финансовые обязательства	-	(1 295)	(1 295)

### Производные финансовые инструменты

Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. В соответствии с МСФО (IAS) 39 справедливая стоимость инструмента в момент возникновения обычно равна цене сделки. Если цена сделки отличается от суммы, определенной в момент возникновения финансового инструмента с использованием методов оценки, указанная разница равномерно амортизируется в течение срока финансового инструмента.

### Процедуры оценки справедливой стоимости

Для оценки значимых активов, таких, как здание Банка, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается Правлением Банка ежегодно. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов.

Справедливая стоимость здания относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости. Основные предпосылки, заложенные в оценке справедливой стоимости, раскрыты в Примечании 12.



(в тысячах евро)

## **Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, существенно не отличается от их балансовой стоимости. В состав финансовых активов и обязательств, не учитываемых в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, входят средства в кредитных организациях, кредиты клиентам, средства кредитных организаций и средства клиентов. Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости.

*Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся ликвидными или имеющие короткий срок погашения (менее трех месяцев), имеют справедливую стоимость приблизительно равную их балансовой стоимости.

## **24. Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной финансовой отчетности, согласно МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны считаются связанными, если одна из сторон имеет контроль либо существенное влияние при принятии другой стороной стратегических, финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Банк в ходе обычной операционной деятельности вступает в договорные отношения с организациями с государственным участием. Концентрация остатков по подобным операциям раскрыта в Примечаниях 9 и 10. В ходе своей обычной деятельности Банк, в основном, осуществляет операции с организациями остальных стран-членов МБЭС.

За 2016 год сумма вознаграждения руководству Банка составила 1 597 тыс. евро (2015 год: 1 755 тыс. евро). Вознаграждения руководству Банка включают взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 26 тыс. евро (2015 год: 48 тыс. евро), а также в Пенсионные фонды стран-членов МБЭС – 11 тыс. евро (2015 год: 11 тыс. евро) и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в размере 13 тыс. евро (2015 год: 23 тыс. евро).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остатки по счетам руководства Банка составили:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расчетные счета	1 955	1 888

Иные операции со связанными сторонами в 2016 и 2015 годах Банк не осуществлял.

## **25. Достаточность капитала**

Банк осуществляет управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих банковской деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется, помимо прочего, с использованием методов, принципов и коэффициентов, установленных Базельским соглашением.

Основная цель управления капиталом для Банка состоит в обеспечении соблюдения Банком норматива достаточности капитала, необходимого для осуществления деятельности.

Норматив достаточности капитала Банка, утвержденный Советом МБЭС, установлен в размере не менее 25%.

Банк управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

Норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный по итогам 2016 года и 2015 года, составляет 140% и 116% соответственно и показывает, что достаточность капитала Банка поддерживается на должном уровне в условиях существенного преобладания в пассивах собственных средств.

## **26. События после отчетной даты**

22 марта 2017 года Fitch Ratings присвоил МБЭС рейтинги инвестиционного уровня: долгосрочный BBB- со стабильным прогнозом и краткосрочный F3.