

**Международный банк
экономического сотрудничества**

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

за 2017 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	11

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Банка	12
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	12
3. Основы представления финансовой отчетности.....	13
4. Учетная политика	13
5. Новые учетные положения	18
6. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	27
7. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	27
8. Денежные средства и их эквиваленты.....	27
9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	27
10. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.....	29
11. Средства в кредитных организациях	29
12. Кредиты клиентам	29
13. Основные средства	31
14. Прочие активы и обязательства.....	33
15. Средства кредитных организаций.....	34
16. Средства клиентов	34
17. Уставный капитал.....	35
18. Условные обязательства кредитного характера.....	35
19. Чистые комиссионные доходы	35
20. Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи.....	36
21. Административно-управленческие расходы	36
22. Прочие резервы.....	36
23. Управление рисками	37
24. Производные финансовые инструменты.....	47
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	47
26. Операции со связанными сторонами.....	49
27. Достаточность капитала	49



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 2017, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном 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 2017, 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. 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.

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.

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.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем 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.

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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 ее 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.



The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular blue stamp. The stamp contains the text: "АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО" at the top, "ОГРН 1027700125628" on the right, "КПМГ" and "КРМГ" in the center, and "МОСКВА" at the bottom.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Российская Федерация

23 марта 2018 года

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года

(в тысячах евро)

	<u>Примечание</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	7 082	10 124
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:	9		
- находящиеся в собственности Банка		190 734	152 099
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»		5 127	30 140
Средства в кредитных организациях	11	46 003	61 813
Кредиты клиентам	12	13 145	14 812
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10	5 188	-
Основные средства	13	73 192	74 045
Прочие активы	14	1 921	1 279
Итого активов		<u>342 392</u>	<u>344 312</u>
Обязательства			
Средства кредитных организаций	15	22 719	36 875
Средства клиентов	16	8 662	6 681
Прочие обязательства	14	1 384	1 945
Итого обязательства		<u>32 765</u>	<u>45 501</u>
Капитал			
Уставный капитал	17	200 000	200 000
Нереализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		7 970	4 937
Фонд переоценки основных средств		32 388	32 388
Нераспределенная прибыль за вычетом чистой прибыли за год		61 486	59 817
Чистая прибыль за год		7 783	1 669
Итого капитал		<u>309 627</u>	<u>298 811</u>
Итого обязательства и капитал		<u>342 392</u>	<u>344 312</u>

И.В. Головченко



И.В. Головченко

Председатель Правления

О.В. Демина

О.В. Демина

Главный бухгалтер

«23» марта 2018 года

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год

(в тысячах евро)

	<u>Примечание</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Процентные доходы:			
Кредиты клиентам		923	1 076
Средства в кредитных организациях		1 399	3 126
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		5 879	5 876
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		51	-
Итого процентные доходы		8 252	10 078
Процентные расходы		(690)	(374)
Чистый процентный доход		7 562	9 704
Восстановление (создание) резервов под обесценение кредитов клиентам и средств в кредитных организациях	11,12	6 613	(5 020)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов клиентам и средств в кредитных организациях		14 175	4 684
Комиссионные доходы	19	317	593
Комиссионные расходы	19	(45)	(41)
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	20	5 609	4 495
Чистые доходы (расходы) по операциям в валюте:			
- торговые операции		1 619	(169)
- переоценка валютных статей		(3 491)	1 027
Чистые доходы (расходы) от выбытия основных средств		1	(1)
Доходы от аренды		1 729	1 433
Прочие банковские доходы		44	120
Административно-управленческие расходы	21	(12 043)	(11 100)
Прочие резервы	22	(55)	655
Прочие банковские расходы		(77)	(27)
Прибыль за отчетный год		7 783	1 669
Прочий совокупный доход			
<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		8 268	8 887
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка		(5 235)	(3 854)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>3 033</i>	<i>5 033</i>
Всего прочий совокупный доход		3 033	5 033
Итого совокупный доход за год		10 816	6 702

Прилагаемые примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет об изменениях в капитале за 2017 год

(в тысячах евро)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нереализованные (расходы) доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи</i>	<i>Фонд переоценки основных средств</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
	186 981	(96)	32 388	72 836	292 109
Остаток на 31 декабря 2015 года	186 981	(96)	32 388	72 836	292 109
Чистая прибыль за год	-	-	-	1 669	1 669
Увеличение уставного капитала за счет нераспределенной прибыли (Примечание 17)	13 019	-	-	(13 019)	-
Прочий совокупный доход					
<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>	-	5 033	-	-	5 033
Всего прочий совокупный доход	-	5 033	-	-	5 033
Итого совокупный доход за год	13 019	5 033	-	(11 350)	6 702
Остаток на 31 декабря 2016 года	200 000	4 937	32 388	61 486	298 811

Прилагаемые примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет об изменениях в капитале за 2017 год

(в тысячах евро)

	<u>Уставный капитал</u>	<u>Нереализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи</u>	<u>Фонд переоценки основных средств</u>	<u>Нераспределенная прибыль</u>	<u>Итого капитал</u>
Остаток на 31 декабря 2016 года	200 000	4 937	32 388	61 486	298 811
Чистая прибыль за год	-	-	-	7 783	7 783
Прочий совокупный доход					
<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	-	8 268	-	-	8 268
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	-	(5 235)	-	-	(5 235)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	<i>3 033</i>	-	-	<i>3 033</i>
Всего прочий совокупный доход	-	3 033	-	-	3 033
Итого совокупный доход за год	-	3 033	-	7 783	10 816
Остаток на 31 декабря 2017 года	200 000	7 970	32 388	69 269	309 627

Прилагаемые примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств за 2017 год

(в тысячах евро)

	<i>Примечание</i>	2017 г.	2016 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за год		7 783	1 669
Поправки на:			
Начисленные проценты к получению		112	571
Начисленные проценты к выплате		9	(24)
Прочие начисленные доходы к получению		133	(80)
Прочие начисленные расходы к оплате		107	218
Амортизационные отчисления		1 401	1 361
(Восстановление) создание резервов под обесценение кредитов клиентам и средств в кредитных организациях		(6 613)	5 020
Прочие резервы		55	(655)
Переоценка валютных статей		3 491	(1 027)
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(5 609)	(4 495)
Прочие разницы		-	1
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
		869	2 559
<i>(Увеличение) уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		19 205	29 787
Кредиты клиентам		2 044	2 743
Прочие активы		220	364
<i>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		(12 865)	(10 926)
Средства клиентов		2 341	1 159
Прочие обязательства		(545)	(996)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			
		11 269	24 690
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(144 522)	(112 794)
Продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		136 842	91 771
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(5 179)	-
Приобретение основных средств	13	(551)	(397)
Поступления от выбытия основных средств		4	1
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
		(13 406)	(21 419)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов до учета курсовых разниц			
		(2 137)	3 271
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(905)	(846)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		(3 042)	2 425
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря года, предшествующего отчетному			
	8	10 124	7 699
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря отчетного года			
	8	7 082	10 124

Прилагаемые примечания 1-27 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>2017 г.</u>	<u>%</u>	<u>2016 г.</u>	<u>%</u>
Российская Федерация	103 179	51,59	103 179	51,59
Чешская Республика	26 684	13,34	26 684	13,34
Республика Польша	24 016	12,01	24 016	12,01
Республика Болгария	15 121	7,56	15 121	7,56
Румыния	14 232	7,12	14 232	7,12
Словацкая Республика	13 342	6,67	13 342	6,67
Монголия	2 668	1,33	2 668	1,33
Социалистическая Республика Вьетнам	758	0,38	758	0,38
Итого	<u>200 000</u>	<u>100</u>	<u>200 000</u>	<u>100</u>

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

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

В 2017 году в соответствии с цикличностью своего развития мировая экономика находилась на стадии подъема после замедления в 2016 году. Данный подъем стал отражением положительной динамики в части инвестиций, промышленного производства и мировой торговли. В 2017 году мировая экономика продемонстрировала рост 3,0%, превысив июньский прогноз в 2,7%. Наибольший вклад в рост мирового ВВП внесли страны с развитой экономикой, а также ключевые страны с формирующимся рынком и развивающиеся страны.

Рост ВВП в группе развитых стран укрепился в 2017 году до 2,3% относительно 1,6% в 2016 году. Факторами роста стали восстановление инвестиционной активности, а также стабильный внутренний спрос.

При этом подъем уровня инвестиций в 2017 году отражает рост промышленности, постепенное увеличение доходности вложений и повышение уверенности инвесторов на фоне снижения неопределенности в отношении экономической политики стран.

Стабильность внутреннего потребления в развитых странах в 2017 году связана с положительными тенденциями на рынке труда.

В группе стран с формирующимся рынком и развивающихся стран, к числу которых относятся страны-члены МБЭС, по состоянию на конец 2017 года фактический рост ВВП совпал с июньским прогнозом и составил 4,3%. Для сравнения, в 2016 году данный показатель составил 3,7%. Основным вклад в увеличение экономического роста

(в тысячах евро)

данной группы стран внесла положительная динамика внутреннего спроса и инвестиций на фоне инфляции ниже ожидаемой.

Внутренний спрос увеличился за счет повышения потребительской уверенности, а также укрепления макроэкономической, валютной и ценовой стабильности, что отразилось в снижении инфляции и ключевых ставок.

Повышение инвестиционной активности в странах с формирующимся рынком и развивающихся странах обусловлено повышением цен на ряд биржевых товаров вследствие решения стран-экспортеров нефти о продлении соглашения по заморозке добычи нефти до конца 2018 года. Другим фактором роста инвестиций в страны указанной группы в 2017 году был интерес иностранных инвесторов на фоне по-прежнему мягкой кредитно-денежной политики и, соответственно, низких ставок в странах с развитой экономикой.

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.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, и здания, отраженного по переоцененной стоимости.

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.

(в тысячах евро)

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 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 Центральные 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.

(в тысячах евро)

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.

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.

5. Новые учетные положения

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 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». В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения. Он заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Банк начнет применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года и не планирует применять стандарт досрочно.

(в тысячах евро)

Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные категории оценки финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Банка как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и

- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Банка как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Банк может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Банк может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется в одну из трех вышеперечисленных категорий.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

Оценка бизнес-модели

Банк проведет оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом будет рассматриваться следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля финансовых активов, а также действие указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия Банка на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;

- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Банка;

- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и каким образом осуществляется управление этими рисками;

- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом;

- частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Банком цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются денежные потоки.

(в тысячах евро)

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Банк проанализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда войдет оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Банк проанализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Банка денежными потоками от оговоренных активов – например, финансовые активы без права регресса, в случае их наличия;
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег – например, периодический пересмотр ставок процентов.

У всех кредитов Банка, выданных физическим лицам, и у кредитов с фиксированной процентной ставкой, выданных юридическим лицам, есть условия о досрочном погашении.

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора.

Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Оценка влияния

Данный стандарт повлияет на классификацию и оценку финансовых активов, удерживаемых по состоянию на 1 января 2018 года, следующим образом.

- Производные активы, удерживаемые в целях управления рисками, которые классифицируются как предназначенные для торговли и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IAS) 39, также будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Кредиты, выданные банкам и клиентам, которые классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность и оцениваются по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в целом будут также оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в целом будут также оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 39, будут оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Банк оценил, что при применении МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года влияние данных изменений не приведет к уменьшению величины собственного капитала.

(в тысячах евро)

Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует от Банка значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Новая модель обесценения применяется к следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- дебиторская задолженность по аренде; и
- обязательства по предоставлению займов и обязательства по договорам финансовой гарантии (ранее обесценение оценивалось в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»).

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 по инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки должны признаваться в сумме, равной либо 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, либо ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента, тогда как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки составляют часть ожидаемых кредитных убытков, возникающих вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Банк будет признавать оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Банк считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если кредитный рейтинг по ней соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество»;
- прочие финансовые инструменты (кроме дебиторской задолженности по аренде), по которым кредитный риск не повысился выше определенного уровня с момента первоначального признания;
- финансовые инструменты по которым зафиксировано возникновение нарушений кредитно-обеспечительной документации, нарушение финансовых ковенант, в случае если оно урегулировано в установленный договором / Банком срок.

Оценочные резервы под убытки в отношении дебиторской задолженности по аренде всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Требования МСФО (IFRS) 9 в части обесценения являются сложными и требуют применения суждений и допущений, особенно в следующих областях, которые подробно обсуждаются ниже:

- оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания; а также
- включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Они будут оцениваться следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополученных денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Банку в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Банк ожидает получить);

- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков;

- *в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов:* как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором денежными потоками, которые причитаются Банку по договору, если держатель обязательства по предоставлению займов воспользуется своим правом на получение займа, и денежными потоками, которые Банк ожидает получить, если этот заем будет выдан.

Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными, определяются в МСФО (IFRS) 9 аналогично финансовым активам, которые являются обесцененными в соответствии с МСФО (IAS) 39 (см. Примечание 4).

(в тысячах евро)

Определение дефолта

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовый актив относится Банком к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Банком будут погашены в полном объеме без применения Банком таких действий, как реализация обеспечения (при его наличии); или
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств Банка просрочена более чем на 90 дней.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Банк будет учитывать следующие показатели:

- качественные: например, нарушение ограничительных условий договора (ковенантов);
- количественные: например, статус просроченной задолженности и неуплата по другому обязательству одного и того же эмитента Банка; а также
- на основе данных, самостоятельно разработанных внутри Банка и полученных из внешних источников.

Исходные данные при оценке возникновения события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Значительное повышение кредитного риска

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 при определении того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска (т.е. риска дефолта) по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Банк рассмотрит обоснованную и подтверждаемую информацию, актуальную и доступную без чрезмерных затрат или усилий, включая как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Банка, экспертной оценке качества кредита и прогнозной информации.

Банк в первую очередь выявит, имело ли место значительное повышение кредитного риска для позиции, подверженной кредитному риску, путем сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени, определенной при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску.

Оценка значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента требует определения даты первоначального признания инструмента. Изменение договорных условий финансового инструмента, которое рассмотрено ниже, также может оказать влияние на данную оценку.

Уровни кредитного риска

Банк распределит каждую позицию, подверженную кредитному риску, между уровнями кредитного риска на основе различных данных, которые определяются для прогнозирования риска дефолта, а также путем применения экспертного суждения по кредиту. Банк будет использовать данные уровни кредитного риска для выявления значительного повышения кредитного риска в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта. Эти факторы могут меняться в зависимости от характера позиции, подверженной кредитному риску, и типа заемщика.

Уровни кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта увеличивается экспоненциально по мере ухудшения кредитного риска - например, разница в риске дефолта между 1 и 2 уровнями кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 уровнями кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, будет относиться к определенному уровню кредитного риска на дату первоначального признания на основе имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, будут подвергаться постоянному мониторингу, что может привести к переносу позиции на другой уровень кредитного риска.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Уровни кредитного риска будут являться первоначальными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Банк будет собирать сведения об обслуживании задолженности и уровне дефолта для позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от юрисдикции, типа продукта и заемщика и от уровня кредитного риска. Для некоторых портфелей также может использоваться информация, приобретенная у внешних кредитных рейтинговых агентств.

Банк будет использовать статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

(в тысячах евро)

Данный анализ включает в себя определение и калибровку отношений между изменениями в вероятностях дефолта и изменениями макроэкономических факторов, а также подробный анализ влияния некоторых других факторов (например, практики пересмотра условий кредитных соглашений) на риск дефолта. Для большинства позиций, подверженных кредитному риску, ключевым макроэкономическим показателем, вероятно, будет изменение ВВП, индекса потребительских цен.

Для позиций, подверженных кредитному риску, по конкретным отраслям и/или регионам анализ может распространяться на цены на соответствующие товары и/или недвижимость.

Подход Банка к включению прогнозной информации в данную оценку приведен ниже.

Определение значительного повышения кредитного риска

Банк разработал методологию оценки, которая включает как количественную, так и качественную информацию для определения значительного повышения кредитного риска по конкретному финансовому инструменту с момента его первоначального признания. Данная методология согласуется с внутренним процессом управления кредитным риском Банка. Критерии для определения значительного повышения кредитного риска будут меняться в зависимости от портфеля и будут включать «ограничитель» по сроку просрочки.

Банк будет считать, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, если на основе количественного моделирования Банка установлено, что вероятность дефолта за оставшийся срок увеличилась более чем на 5% с момента первоначального признания. При оценке увеличения кредитного риска оставшиеся ожидаемые кредитные убытки за весь срок корректируются с учетом изменения в сроке погашения.

В ряде случаев, применяя экспертную оценку качества кредита и, если применимо, соответствующий исторический опыт, Банк может определить, что имело место значительное повышение кредитного риска по позиции, подверженной кредитному риску, в том случае, если на это указывают конкретные качественные показатели, и данные показатели не могут быть своевременно учтены в полной мере в рамках количественного анализа. В качестве «ограничителя» и с учетом требований МСФО (IFRS) 9 Банк будет предположительно считать, что значительное повышение кредитного риска имеет место не позднее того момента, когда количество дней просроченной задолженности по активу превышает 30 дней. Банк определит количество дней просроченной задолженности путем подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который полная оплата не была получена.

Банк осуществит проверку эффективности критериев, используемых для выявления значительного повышения кредитного риска путем регулярных проверок с тем, чтобы убедиться в нижеследующем:

- критерии способны выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как позиция, подверженная кредитному риску, окажется в дефолте;
- критерии не совпадают с моментом времени, когда оплата по активу просрочена более чем на 30 дней;
- среднее время между выявлением значительного повышения кредитного риска и дефолта представляется разумным ;
- позиции, подверженные риску, не переводятся непосредственно из состава оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков в состав кредитно-обесцененных;
- отсутствует неоправданная волатильность оценочного резерва под убытки при переводе из состава 12-месячных ожидаемых кредитных убытков в состав ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по кредиту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не связанные с текущим или потенциальным ухудшением кредитоспособности клиента. Признание существующего кредита, условия которого были модифицированы, может быть прекращено, и признан пересмотренный кредит как новый кредит по справедливой стоимости.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, если условия финансового актива модифицируются, и модификация не приводит к прекращению признания, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска актива производится путем сравнения:

- вероятности дефолта за оставшийся срок по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных договорных условий; и
- вероятности дефолта за оставшийся срок на дату первоначального признания на основании первоначальных договорных условий.

(в тысячах евро)

Банк пересматривает условия по кредитам клиентов, испытывающих финансовые затруднения, (именуется практикой «пересмотра условий кредитных соглашений») с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Банка по пересмотру условий кредитных соглашений пересмотр условий по кредиту осуществляется в отношении каждого отдельно взятого клиента в том случае, если должник в настоящее время допустил дефолт по своему долгу либо существует высокий риск дефолта, имеется подтверждение того, что должник прилагал все разумные усилия для оплаты на первоначальных договорных условиях и предполагается, что должник сможет выполнять пересмотренные условия.

Пересмотренные условия обычно включают продление срока погашения, изменение сроков выплаты процентов и изменение ограничительных условий договора (ковенантов). Для кредитов, выданных юридическим лицам, применяется политика по пересмотру условий кредитных соглашений. Кредитный комитет Банка регулярно анализирует отчеты о пересмотре условий кредитных соглашений.

Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков, скорее всего, будут являться временные структуры следующих переменных:

- вероятность дефолта (PD);
- величина убытка в случае дефолта (LGD); и
- сумма под риском в случае дефолта (EAD).

Данные показатели будут получены из внутренних статистических моделей и других исторических данных, которые используются в моделях для расчета регулятивного капитала. Они будут скорректированы с тем, чтобы отражать прогнозную информацию, приведенную ниже.

Оценки вероятности дефолта (PD) представляют собой оценки на определенную дату, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей и оцениваются с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели будут основываться на внутренних накопленных данных, включающих как количественные, так и качественные факторы. Там, где это возможно, рыночные данные могут также использоваться с тем, чтобы установить вероятность дефолта для крупных контрагентов – юридических лиц. Если контрагент или позиция, подверженная кредитному риску, мигрируют между уровнями рейтинга, это приведет к изменению в оценке соответствующей вероятности дефолта. Вероятности дефолта будут оцениваться с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и предполагаемых ставок досрочного погашения.

Величина убытка в случае дефолта (LGD) представляет собой величину вероятного убытка в случае дефолта. Банк оценит показатели LGD, исходя из информации о коэффициентах возврата средств по искам в отношении контрагентов, а также с учетом статистических данных по возмещению после дефолта. После получения достаточной внутренней статистики, Банк перейдет на построение внутренних моделей оценки LGD. Модели оценки LGD будут учитывать основные значимые параметры, такие как например: структура, обеспечение, степень старшинства требования, отрасль контрагента и затраты на возмещение любого обеспечения, которое включается в состав финансового актива. Оценки величины убытка в случае дефолта будут калиброваться с учетом различных экономических сценариев. Они могут рассчитываться на основе дисконтированных денежных потоков с использованием эффективной ставки процента в качестве коэффициента дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта (EAD) представляет собой ожидаемую величину позиции, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель будет рассчитываться Банком исходя из текущей величины EAD и ее возможных изменений, допустимых по договору. Для финансового актива величиной EAD будет являться валовая балансовая стоимость в случае дефолта. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовых гарантий величина EAD будет учитывать полученную сумму, также как и возможные будущие суммы, которые могут быть получены или погашены по договору, которые будут оцениваться на основе исторических наблюдений и прогнозов. Для некоторых финансовых активов Банк будет определять величину EAD путем моделирования диапазона возможных величин позиций, подверженных кредитному риску, в различные моменты времени, в том числе, с применением сценариев и статистических методов.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного коэффициента вероятности дефолта для финансовых активов, по которым кредитный риск не был значительно повышен, Банк будет оценивать ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта в течение максимального периода по договору (включая любые опции заемщика на пролонгацию), в течение которого он подвергается кредитному риску, даже если для целей управления рисками Банк рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Банк имеет право требовать погашения предоставленного займа или имеет право аннулировать обязательства по предоставлению займа.

(в тысячах евро)

В отношении некоторых возобновляемых механизмов кредитования для юридических лиц, которые включают как кредит, так и не востребовавшийся компонент принятого на себя обязательства, Банк будет оценивать ожидаемые кредитные убытки в течение периода, превышающего максимальный период по договору, если предусмотренная договором возможность Банка требовать погашения кредита и аннулировать не востребовавшийся компонент принятого на себя обязательства не ограничивает подверженность Банка риску кредитных убытков договорным сроком для подачи уведомления. Данные механизмы кредитования не имеют фиксированного срока или схемы погашения, и управление ими осуществляется на групповой основе. Банк может аннулировать их с немедленным вступлением в силу, но данное предусмотренное договором право не используется в рамках обычного текущего управления, а только в тех случаях, когда Банку становится известно о повышении кредитного риска на уровне механизма кредитования. Данный более длительный период будет оцениваться с учетом действий по управлению кредитным риском, которые Банк ожидает предпринять и которые служат для уменьшения последствий ожидаемых кредитных убытков. К ним относятся уменьшение лимитов и аннулирование кредитного механизма.

Прогнозная информация

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Банк включит прогнозную информацию как в свою оценку значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Данная оценка основывается в том числе на внешней информации. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования в тех странах, где Банк осуществляет свою деятельность, а также отдельные индивидуальные и научные прогнозы, информация предоставленная агрегаторами (Bloomberg, Thomson Reuters и т.п.)

Банк также будет периодически проводить стресс-тестирование «шоковых» сценариев с тем, чтобы скорректировать свой подход к определению данных репрезентативных сценариев.

Банк выделил и документально оформил основные факторы кредитного риска и кредитных убытков по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценил взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. Основными факторами являются прогнозы ВВП и индекса потребительских цен.

Прогнозируемые соотношения ключевого показателя и величин дефолтов и уровней убытков по различным портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа исторических данных за последние 7 лет.

Оценка влияния

Наиболее значительное влияние на финансовую отчетность Банка в связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, как ожидается, будет связано с новыми требованиями в части обесценения. Применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности.

По оценкам Банка, при применении МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года ожидаемый эффект на резервы под обесценение составит приблизительно 1,8 млн. евро.

Приведенная выше оценка является предварительной, поскольку переход на новый стандарт еще не полностью завершен. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года может измениться, поскольку:

- МСФО (IFRS) 9 требует от Банка пересмотра процессов учета и внутреннего контроля, и данные изменения еще не завершены;
- Банк совершенствует и дорабатывает свои модели для расчета ожидаемых кредитных убытков; и
- новые положения учетной политики, применяемые допущения, суждения и методы оценки могут меняться до тех пор, пока Банк не завершит процесс подготовки своей первой финансовой отчетности, включающей дату первоначального применения.

Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств.

Прекращение признания и модификация договора

МСФО (IFRS) 9 включает требования МСФО (IAS) 39 в части прекращении признания финансовых активов и финансовых обязательств без существенных поправок.

Вместе с тем, в нем содержится отдельное руководство по учету в том случае, когда модификация финансового инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не приводит к прекращению признания. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, Банк должен пересчитать валовую балансовую стоимость финансового актива (или амортизированную стоимость финансового обязательства) путем дисконтирования модифицированных договорных денежных потоков по первоначальной эффективной ставке процента и признать любую возникающую в результате корректировки сумму как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. В соответствии с МСФО (IAS) 39 Банк не признает прибыль или убыток в составе прибыли

(в тысячах евро)

или убытка в результате модификаций финансовых обязательств и непроблемных финансовых активов, которые не приводят к прекращению их признания.

Банк не ожидает существенного влияния от применения данных новых требований.

Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности, в отношении кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков.

Влияние на планирование капитала

В настоящий момент Банк оценивает, что внедрение МСФО (IFRS) 9 не окажет влияние на величину собственных средств (капитала).

Переходные положения

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

Банк воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2018 года.

Следующие оценки должны быть сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:

- определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив;
- определение по усмотрению Банка и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- в отношении финансового обязательства, классифицированного как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Банк определяет, приведет ли представление эффекта от изменений кредитного риска по данному финансовому обязательству в составе прочего совокупного дохода к возникновению или увеличению учетного несоответствия, которое отразится на величине прибыли или убытка.

Если долговая инвестиционная ценная бумага имеет низкий кредитный риск по состоянию на 1 января 2018 года, то Банк определит, что не имело место значительное повышение кредитного риска по активу с момента первоначального признания.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

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.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Банк не намерен применять данный стандарт досрочно. Банк находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность Банка.

Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Банка:

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 годов – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28.

(в тысячах евро)

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 2017 года справедливая стоимость здания, принадлежащего Банку на праве собственности, составила 72 749 тыс. евро (2016 год: 73 597 тыс. евро). Справедливая стоимость одного квадратного метра составила 2 227 евро (2016 год: 2 253 евро). При увеличении стоимости одного квадратного метра на 10% справедливая стоимость здания составит 80 024 тыс. евро (2016 год: 80 957 тыс. евро), при уменьшении стоимости одного квадратного метра на 10% справедливая стоимость здания составит 65 474 тыс. евро (2016 год: 66 237 тыс. евро).

7. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

В течение 2017 года изменений в стандартах и разъяснениях к стандартам, применимых для финансовой отчетности за 2017 год, не было.

8. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Наличные денежные средства	572	613
Текущие счета в банках стран-членов МБЭС	3 171	550
Текущие счета в прочих кредитных организациях	3 339	8 961
Денежные средства и их эквиваленты	<u>7 082</u>	<u>10 124</u>

На 31 декабря 2017 года на трех основных контрагентов приходится 4 541 тыс. евро или 64,12% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2016 года: на трех основных контрагентов приходилось 7 743 тыс. евро или 76,48% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

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

Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов раскрыто в Примечании 23.

9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Находящиеся в собственности Банка		
Еврооблигации стран-членов МБЭС	97 105	60 170
Облигации стран-членов МБЭС	2 220	2 119
Корпоративные еврооблигации	57 539	43 116
Еврооблигации банков	33 870	46 326
Облигации банков	—	368
	<u>190 734</u>	<u>152 099</u>
Обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»		
Еврооблигации стран-членов МБЭС	5 127	27 946
Облигации стран-членов МБЭС	—	2 194
	<u>5 127</u>	<u>30 140</u>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	<u>195 861</u>	<u>182 239</u>

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

(в тысячах евро)

31 декабря 2017 года составила 5 127 тыс. евро (31 декабря 2016 года: 30 140 тыс. евро). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть инвестиционные ценные бумаги, переданные по сделкам «прямого РЕПО» (Примечание 15).

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 апреля 2021 года по октябрь 2028 года (31 декабря 2016 года: с января 2018 года по октябрь 2028 года), купонный доход составляет от 1% годовых до 10,88% годовых (31 декабря 2016 года: от 1% годовых до 5,13% годовых), доходность к погашению составляет от 1,37% до 7,34% (31 декабря 2016 года: от 1,36% до 8,25%). Существенную долю в данной категории занимают еврооблигации следующих эмитентов: еврооблигации Румынии в сумме 44 045 тыс. евро или 43,08%, еврооблигации Болгарии в сумме 28 795 тыс. евро или 28,17%, еврооблигации Польши в сумме 21 531 тыс. евро или 21,06%, еврооблигации Монголии в сумме 6 967 тыс. евро или 6,82%, еврооблигации Вьетнама в сумме 894 тыс. евро или 0,87% от общей суммы еврооблигаций стран-членов МБЭС на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: 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).

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 февраля 2018 года по ноябрь 2024 года (31 декабря 2016 года: с марта 2017 года по ноябрь 2023 года), купонный доход составляет от 2,10% годовых до 8,25% годовых (31 декабря 2016 года: от 2,18% годовых до 5,14% годовых), доходность к погашению составляет от 0,96% до 4,51 % (31 декабря 2016 года: от 1,24% до 5,86%). Существенную долю в данной категории занимают еврооблигации Газпрома в сумме 17 199 тыс. евро или 29,89%, еврооблигации Российских Железных Дорог в сумме 16 819 тыс. евро или 29,23%, еврооблигации Bulgarian Energy HLD в сумме 9 870 тыс. евро или 17,15%, еврооблигации VimpelCom в сумме 4 754 тыс. евро или 8,26%, еврооблигации ABN Financial в сумме 4 270 тыс. евро или 7,42% от общей суммы корпоративных еврооблигаций на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: 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).

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 апреля 2025 года по январь 2027 года (31 декабря 2016 года: с января 2019 года по январь 2027 года), купонный доход составляет от 1,38 % годовых до 2,3 % годовых (31 декабря 2016 года: от 1,38% годовых до 3,40% годовых), доходность к погашению составляет от 1,14 % до 2,28 % (31 декабря 2016 года: от 1,14% до 2,90%). Существенную долю в данной категории занимают государственные облигации Болгарии в сумме 1 148 тыс. евро или 51,72%, государственные облигации Словакии в сумме 1 072 тыс. евро или 48,28% от суммы облигаций стран-членов МБЭС на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: 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).

Облигации и еврооблигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро и долларах США для обращения на внутренних рынках эмитентов и на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту. На 31 декабря 2017 года облигации банков отсутствовали (на 31 декабря 2016 года облигации банков имели срок погашения в феврале 2018 года, купонный доход составлял 12,25% годовых, доходность к погашению составляла 11,76%). Еврооблигации банков имеют срок погашения с февраля 2018 года по февраль 2023 года (31 декабря 2016 года: с февраля 2017 года по май 2024 года), купонный доход составляет от 0,75% годовых до 6,55% годовых (31 декабря 2016 года: от 2,07% годовых до 8,00% годовых), доходность к погашению составляет от 0,63% до 3,61% (31 декабря 2016 года: от 2,10% до 6,53%). Существенную долю в данной категории занимают еврооблигации Внешэкономбанка в сумме 17 199 тыс. евро или 50,77%, еврооблигации Сбербанка в сумме 6 729 тыс. евро или 19,86%, еврооблигации Газпромбанка в сумме 6 185 тыс. евро или 18,26% от общей суммы облигаций и еврооблигаций банков на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: 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 2017 года в собственности Банка находилось 66 873 тыс. евро ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, эмитентами которых являются организации с государственным участием Российской Федерации, или 34,14% от общей суммы ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи (31 декабря 2016 года: 63 798 тыс. евро или 35,00% 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 23.

(в тысячах евро)

10. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Еврооблигации банков	5 188	–
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5 188	–

Еврооблигации банков представляют собой долговые ценные бумаги Сбербанка, выраженные в евро, со сроком погашения в марте 2019 года, купонный доход составляет 3,08%, доходность к погашению составляет 0,71%.

Кредитное качество и риск изменения процентной ставки инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлены в Примечании 23.

11. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Срочные кредиты и депозиты, размещенные в банках стран-членов МБЭС	46 014	61 833
Срочные кредиты и депозиты, размещенные в прочих банках	–	5 000
Итого средства в кредитных организациях	46 014	66 833
Резерв под обесценение	(11)	(5 020)
Средства в кредитных организациях	46 003	61 813

Резерв под обесценение средств в кредитных организациях представлен ниже:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
По состоянию на 1 января	5 020	-
Чистое (восстановление) создание резерва	(5 009)	5 020
По состоянию на 31 декабря	11	5 020

На 31 декабря 2017 года на трех основных контрагентов приходится 22 968 тыс. евро или 49,93% от общей суммы средств в кредитных организациях (31 декабря 2016 года: 27 157 тыс. евро или 43,93% от общей суммы средств в кредитных организациях).

На 31 декабря 2017 года остатки средств в кредитных организациях с государственным участием Российской Федерации составили 7 472 тыс. евро или 16,24% от общей суммы средств в кредитных организациях (31 декабря 2016 года: 12 834 тыс. евро или 20,76% от общей суммы средств в кредитных организациях).

В апреле 2017 года Банк выдал синдицированный кредит ХасБанк на сумму 5 837 тыс. евро со сроком погашения в декабре 2018 года и плавающей ставкой 6-месячный LIBOR и 5,5% годовых. В декабре 2017 года Банк заключил генеральное соглашение о торговом финансировании с TRADE AND DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA на сумму 2 835 тыс. евро со сроком погашения в декабре 2018 года и ставкой 5,5% годовых.

Кредитное качество средств в кредитных организациях раскрыто в Примечании 23.

12. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Коммерческое кредитование	52 273	55 583
Потребительское кредитование	84	45
Итого кредиты клиентам	52 357	55 628
Резерв под обесценение	(39 212)	(40 816)
Кредиты клиентам	13 145	14 812

(в тысячах евро)

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
По состоянию на 1 января	40 816	40 816
Чистое восстановление	(1 604)	-
По состоянию на 31 декабря	39 212	40 816

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.

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Кредиты, гарантированные другими сторонами, в том числе кредитное страхование	8 694	10 556
Кредиты, обеспеченные объектами недвижимости	4 367	4 211
Необеспеченные кредиты	84	45
Итого кредиты клиентам	13 145	14 812

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

Ниже приводится анализ качества кредитов:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
- Заемщики:		
• с кредитной историей до 1 года	1 000	-
• с кредитной историей свыше 2-х лет	8 694	10 556
- Кредиты средним предприятиям	3 367	4 211
- Кредиты физическим лицам	84	45
Итого непросроченные и необесцененные	13 145	14 812
<i>Просроченные или обесцененные кредиты (общая сумма)</i>		
- с задержкой платежа свыше года	39 212	40 816
Итого индивидуально обесцененные кредиты (общая сумма)	39 212	40 816
Резерв под обесценение	(39 212)	(40 816)
Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под обесценение	13 145	14 812

(в тысячах евро)

Концентрация кредитов клиентам

Кредиты выдаются клиентам, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2017 г.		2016 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Инвестиционная деятельность - лизинг	8 694	66,14	10 556	71,27
Фармацевтическая отрасль	3 367	25,61	4 211	28,43
Торговля сельскохозяйственной продукцией	1 000	7,61	-	-
Физические лица	84	0,64	45	0,30
Итого кредиты клиентам	13 145	100,00	14 812	100,00

По состоянию на 31 декабря 2017 года на трех основных контрагентов Банка приходилось 13 061 тыс. евро совокупной величины кредитного портфеля Банка за вычетом резерва под обесценение (31 декабря 2016 года: на двух основных контрагентов приходилось 14 767 тыс. евро) или 99,36% (31 декабря 2016 года: 99,70%) от совокупной величины кредитного портфеля Банка.

13. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

2017 год	Прим.	Здание	Офисное оборудование и вычислительная техника	Мебель	Транспорт	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2016 года		100 353	1 525	610	358	102 846
Поступления		415	59	12	65	551
Выбытия		-	(122)	(8)	(42)	(172)
Остаток на 31 декабря 2017 года		100 768	1 462	614	381	103 225
Накопленная амортизация						
Остаток на 31 декабря 2016 года		26 756	1 341	425	279	28 801
Амортизационные отчисления за год	21	1 263	66	14	58	1 401
Выбытия		-	(119)	(7)	(43)	(169)
Остаток на 31 декабря 2017 года		28 019	1 288	432	294	30 033
Остаточная балансовая стоимость						
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года		73 597	184	185	79	74 045
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года		72 749	174	182	87	73 192

(в тысячах евро)

2016 год	Прим.	Здание	Офисное оборудование и вычислительная техника	Мебель	Транспорт	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2015 года		100 063	1 445	622	358	102 488
Поступления		290	107	-	-	397
Выбытия		-	(27)	(12)	-	(39)
Остаток на 31 декабря 2016 года		100 353	1 525	610	358	102 846
Накопленная амортизация						
Остаток на 31 декабря 2015 года		25 529	1 296	420	232	27 477
Амортизационные отчисления за год	21	1 227	70	17	47	1 361
Выбытия		-	(25)	(12)	-	(37)
Остаток на 31 декабря 2016 года		26 756	1 341	425	279	28 801
Остаточная балансовая стоимость						
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

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

	2017 г.	2016 г.
Первоначальная стоимость	61 874	61 459
Накопленная амортизация	(17 130)	(16 342)
Остаточная стоимость	44 744	45 117

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 2017 году и в 2016 году Банк не привлекал независимого оценщика. Руководство Банка провело анализ и пришло к выводу, что в 2017 году не произошло существенных изменений на рынке недвижимости и в состоянии здания. Руководство Банка считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 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

(в тысячах евро)

собственных нужд Банка. Кроме того, сдаваемая в аренду площадь была незначительна в 2017 году по сравнению с общей площадью здания. Незначительными также являются доходы от аренды. 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, Банк классифицирует здание как основное средство.

14. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<u>Примечание</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Производные финансовые активы		963	1
Дебиторы по финансово-хозяйственным операциям		391	801
Имущество, переданное Банку в погашение задолженности по кредиту		403	403
Гарантийное обеспечение		110	-
Материальные запасы		53	73
Дебиторская задолженность клиентов по оплате банковских комиссий		18	19
Резерв по просроченной дебиторской задолженности	22	(17)	(18)
		<u>1 921</u>	<u>1 279</u>

В течение отчетного года дебиторская задолженность клиентов по оплате банковских комиссий в сумме 5 тыс. евро была списана за счет резерва (Примечание 22).

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<u>Примечание</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Обязательства по социальным выплатам		1 060	953
Кредиторы по финансово-хозяйственным операциям		134	125
Резерв по неиспользованному отпуску	22	129	148
Производные финансовые обязательства		11	706
Доходы будущих периодов		2	1
Прочие начисленные обязательства		37	1
Резерв на выплаты по судебным искам	22	11	11
		<u>1 384</u>	<u>1 945</u>

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>2017 г.</u>		
	<u>Условная основная сумма</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	
		<u>Актив</u>	<u>Обязатель- ство</u>
Валютные контракты			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	30 354	628	11
Производные финансовые инструменты – контракты с нерезидентами стран-членов МБЭС	18 694	335	-
Итого производные активы/обязательства		<u>963</u>	<u>11</u>
	<u>2016 г.</u>		
	<u>Условная основная сумма</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	
		<u>Актив</u>	<u>Обязатель- ство</u>
Валютные контракты			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	36 775	1	706
Итого производные активы/обязательства		<u>1</u>	<u>706</u>

(в тысячах евро)

15. Средства кредитных организаций

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Срочные кредиты и депозиты, привлеченные от банков стран-членов МБЭС	17 426	7 850
Сделки «прямого РЕПО»	5 020	27 543
Текущие счета банков стран-членов МБЭС	273	1 309
Текущие счета прочих кредитных организаций	–	173
Средства кредитных организаций	<u>22 719</u>	<u>36 875</u>

Доля основного контрагента по средствам кредитных организаций на 31 декабря 2017 года составляет 15 264 тыс. евро или 67,19% от общей суммы средств кредитных организаций (31 декабря 2016 года: 16 336 тыс. евро или 44,30% от общей суммы средств кредитных организаций).

Банк заключил сделки «прямого РЕПО» с банками-резидентами стран-членов МБЭС. Это сделки по продаже еврооблигаций стран-членов МБЭС с обязательством обратного выкупа (сделки «прямого РЕПО»), справедливая стоимость которых на 31 декабря 2017 года составляет 5 127 тыс. евро (31 декабря 2016 года: 30 140 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:

	<i>Примечание</i>	<i>Сделки «прямого РЕПО» 2017 г.</i>
Балансовая стоимость переданных активов – инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	5 127
Балансовая стоимость соответствующих обязательств – средства кредитных организаций	15	<u>(5 020)</u>

	<i>Примечание</i>	<i>Сделки «прямого РЕПО» 2016 г.</i>
Балансовая стоимость переданных активов – инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	30 140
Балансовая стоимость соответствующих обязательств – средства кредитных организаций	15	<u>(27 543)</u>

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.

16. Средства клиентов

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Текущие счета и депозиты организаций стран-членов МБЭС	3 524	1 599
Текущие счета прочих организаций	110	82
Прочие текущие счета	5 028	5 000
Средства клиентов	<u>8 662</u>	<u>6 681</u>

Текущие счета организаций включают остатки на счетах частных компаний. На 31 декабря 2017 года на трех основных клиентов Банка приходится 3 132 тыс. евро или 36,16% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2016 года: 2 123 тыс. евро или 31,78% от общей суммы средств клиентов).

(в тысячах евро)

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

	2017 г.		2016 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	2 752	75,7	1 046	62,2
Строительство	328	9,0	-	-
Транспорт	253	7,0	291	17,3
Производство	100	2,8	209	12,5
Финансовый сектор	18	0,5	29	1,7
Прочее	183	5,0	106	6,3
Итого средства клиентов	3 634	100	1 681	100

17. 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 2017 года составляет 200 000 тыс. евро (31 декабря 2016 года: 200 000 тыс. евро).

18. Условные обязательства кредитного характера

У Банка имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита.

Банк применяет при предоставлении кредитных условных обязательств ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Суммы, отраженные в таблице в части условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены.

Условные обязательства кредитного характера включали в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	16 921	-
Итого договорные и условные обязательства	16 921	-

Многие из указанных условных обязательств кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные условные обязательства кредитного характера, указанные ранее, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Большинство условных обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не представляют безусловные обязательства Банка.

19. Чистые комиссионные доходы

	2017 г.	2016 г.
Валютный контроль	197	107
Расчетные и кассовые операции	76	150
Ведение счетов	43	48
Документарные операции	1	-
Конверсионные операции	-	288
Комиссионные доходы	317	593
Комиссионные расходы	(45)	(41)
Чистые комиссионные доходы	272	552

(в тысячах евро)

20. 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>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Результат от выбытия долговых ценных бумаг	5 609	4 495
Итого чистые доходы от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	<u>5 609</u>	<u>4 495</u>

Доход от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в связи с их реализацией в 2017 году перенесен из прочего совокупного дохода в статью «Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи» в сумме 5 235 тыс. евро (2016 год: 3 854 тыс. евро).

21. Административно-управленческие расходы

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Расходы на содержание персонала	7 031	6 677
Расходы на ремонт и содержание здания, оборудования и квартир	1 834	1 561
Амортизация основных средств	1 401	1 361
Расходы по охране здания	343	318
Телекоммуникационные расходы	291	286
Расходы на автотранспорт	259	240
Расходы по созыву заседаний Совета, Ревизионной комиссии, РГУП и представительские расходы	205	227
Информационно-консультационные расходы	272	87
Командировочные расходы	130	110
Офисные расходы	118	123
Повышение квалификации	53	38
Аудиторские услуги	49	40
Прочие административно-управленческие расходы	57	32
Итого административно-управленческие расходы	<u>12 043</u>	<u>11 100</u>

Расходы на содержание персонала включают взносы в:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Пенсионный фонд Российской Федерации	548	473
Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации	201	184
Пенсионные фонды других стран-членов МБЭС	31	30
Фонд социального страхования Российской Федерации	24	19
Итого	<u>804</u>	<u>706</u>

22. Прочие резервы

	<u>Резерв по прочим активам</u>	<u>Резервы по судебным искам</u>	<u>Резерв по неиспользованным отпускам</u>	<u>Итого</u>
На 31 декабря 2015 года	42	830	-	872
Создание (восстановление)	14	(817)	148	(655)
Списания	(38)	(2)	-	(40)
На 31 декабря 2016 года	<u>18</u>	<u>11</u>	<u>148</u>	<u>177</u>
Создание	4	-	51	55
Списания	(5)	-	(70)	(75)
На 31 декабря 2017 года	<u>17</u>	<u>11</u>	<u>129</u>	<u>157</u>

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 2017 года включают сумму ожидаемых судебных расходов и возможных выплат в связи с разбирательствами, в которых Банк выступает в роли истца и/или ответчика.

(в тысячах евро)

23. 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, Кредитном комитете МБЭС, Комитете по управлению активами и пассивами МБЭС и Управлении контроля рисков. 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.

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.

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.

Управление контроля рисков (далее - «УКР»)

УКР – 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 аудита (далее - «ОВА»)

Отдел внутреннего аудита 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.

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 УКР в части текущего состояния рисков. С целью эффективного управления рисками Банка структурными подразделениями совместно с УКР 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 также использует обеспечение.

(в тысячах евро)

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.

При управлении кредитным качеством финансовых активов Банком учитываются кредитные рейтинги присвоенные международными рейтинговыми агентствами 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/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, дополнительная минимизация кредитного риска достигается путем получения обеспечения по кредитам в виде залога, гарантий, в том числе государственных, и поручительств юридических и физических лиц.

Информация о максимальном (суммарном) размере кредитного риска представлена в Примечаниях 8–12, 14.

Риски, связанные с условными обязательствами кредитного характера

Кредитный риск по условным 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.

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

(в тысячах евро)

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

2017 г.	Непросроченные и необесцененные			Итого
	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Индивидуально обесцененные	
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	82	6 428	-	6 510
Средства в кредитных организациях	-	46 003	-	46 003
Кредиты клиентам:				
Коммерческое кредитование	-	13 061	-	13 061
Потребительское кредитование	84	-	-	84
	166	65 492	-	65 658
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:				
- находящиеся в собственности Банка	18 490	172 244	-	190 734
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»	5 127	-	-	5 127
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	5 188	-	5 188
	23 617	177 432	-	201 049
Итого	23 783	242 924	-	266 707

2016 г.	Непросроченные и необесцененные			Итого
	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Индивидуально обесцененные	
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	4 043	5 468	-	9 511
Средства в кредитных организациях	-	61 813	-	61 813
Кредиты клиентам:				
Коммерческое кредитование	-	14 767	-	14 767
Потребительское кредитование	45	-	-	45
	4 088	82 048	-	86 136
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:				
- находящиеся в собственности Банка	20 644	131 455	-	152 099
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»	6 856	23 284	-	30 140
	27 500	154 739	-	182 239
Итого	31 588	236 787	-	268 375

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав кредитов клиентам входят кредиты, выданные корпоративным клиентам, условия которых были изменены и которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на сумму 3 367 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: таких кредитов не было). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возвращаемой задолженности. Кредиты, условия договоров по которым были изменены, включены в таблицы, представленных ранее, в категорию активов без индивидуальных признаков обесценения за исключением случаев, когда заемщик не выполняет новые условия договоров.

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.

(в тысячах евро)

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 2017 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>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>	<i>Средства в кредитных организациях</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Итого</i>	<i>Доля, %</i>
Россия	3 032	66 873	-	5 188	9 333	84	84 510	31,69
Румыния	119	44 045	-	-	-	1 000	45 164	16,93
Монголия	7	6 967	-	-	34 157	-	41 131	15,42
Болгария	2	39 813	-	-	-	-	39 815	14,93
Польша	-	17 419	5 127	-	-	-	22 546	8,45
Панама	-	-	-	-	-	8 694	8 694	3,26
Нидерланды	-	4 754	-	-	-	-	4 754	1,78
Словакия	-	1 072	-	-	-	3 367	4 439	1,67
Кипр	-	4 270	-	-	-	-	4 270	1,60
Вьетнам	-	894	-	-	2 513	-	3 407	1,28
Чехия	11	2 695	-	-	-	-	2 706	1,02
Германия	2 269	-	-	-	-	-	2 269	0,85
Люксембург	68	1 932	-	-	-	-	2 000	0,75
Австрия	996	-	-	-	-	-	996	0,37
Швейцария	6	-	-	-	-	-	6	0,00
ИТОГО	6 510	190 734	5 127	5 188	46 003	13 145	266 707	100

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
ИТОГО	9 511	152 099	30 140	61 813	14 812	268 375	100%

(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 обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании недисконтированных потоков денежных средств по обязательствам. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату:

	<i>До востребования и до 30 дней</i>	<i>От 31 до 180 дней</i>	<i>От 181 до 365 дней</i>	<i>Суммарная величина (поступле- ния) выбытия потоков денежных средств</i>	<i>Балансо- вая величина</i>
2017 г.					
Средства кредитных организаций	7 795	15 029	-	22 824	22 719
Средства клиентов	8 662	-	-	8 662	8 662
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- Поступления	(1 571)	-	-	(1 571)	(1 571)
- Выбытия	1 582	-	-	1 582	1 582
Прочие обязательства	1 373	-	-	1 373	1 373
Итого	17 841	15 029	-	32 870	32 765

	<i>До востребования и до 30 дней</i>	<i>От 31 до 180 дней</i>	<i>От 181 до 365 дней</i>	<i>Суммарная величина (поступле- ния) выбытия потоков денежных средств</i>	<i>Балансо- вая величина</i>
2016 г.					
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
Итого	22 126	23 374	39	45 539	45 501

(в тысячах евро)

В таблице ниже представлены контрактные сроки действия условных обязательств кредитного характера. Все неисполненные обязательства кредитного характера включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения:

	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>Итого</i>
2017 год	16 921	16 921
2016 год	-	-

Классификация активов и обязательств по срокам погашения

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2017 года по договорным срокам, оставшимся до погашения:

	<i>До востре- бования и менее 1 мес.</i>	<i>От 1 до 6 мес.</i>	<i>От 6 до 12 мес.</i>	<i>От 12 мес. до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	7 082	-	-	-	-	7 082
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- находящиеся в собственности Банка	-	12 072	8 252	39 738	130 672	190 734
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»	-	-	-	-	5 127	5 127
Средства в кредитных организациях	22 386	14 941	8 676	-	-	46 003
Кредиты клиентам	-	164	18	4 426	8 537	13 145
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	5 188	-	5 188
Прочие финансовые активы	700	515	249	-	-	1 464
Итого финансовые активы	30 168	27 692	17 195	49 352	144 336	268 743
Средства кредитных организаций	7 789	14 930	-	-	-	22 719
Средства клиентов	8 647	15	-	-	-	8 662
Прочие финансовые обязательства	1 244	-	-	-	-	1 244
Итого финансовые обязательства	17 680	14 945	-	-	-	32 625
Чистая позиция	12 488	12 747	17 195	49 352	144 336	236 118
Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	12 488	25 235	42 430	91 782	236 118	-

(в тысячах евро)

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2016 года в разрезе ожидаемых сроков погашения:

	До востре- бования и менее 1 мес.	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	От 12 мес. до 5 лет	Более 5 лет	Итого
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
Итого финансовые активы	32 886	45 534	8 110	45 183	138 077	269 790
Средства кредитных организаций	13 849	23 026	-	-	-	36 875
Средства клиентов	6 681	-	-	-	-	6 681
Прочие финансовые обязательства	1 432	315	39	-	-	1 786
Итого финансовые обязательства	21 962	23 341	39	-	-	45 342
Чистая позиция	10 924	22 193	8 071	45 183	138 077	224 448
Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	10 924	33 117	41 188	86 371	224 448	-

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.

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.

(в тысячах евро)

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

	2017 г.		2016 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	271	271	397	397
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(271)	(271)	(431)	(431)

Средние эффективные процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2017 год				2016 год			
	Средняя эффективная процентная ставка, %				Средняя эффективная процентная ставка, %			
	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты
Процентные активы								
Текущие счета в банках стран-членов МБЭС и прочих кредитных организациях	(0,27%)	(0,19%)	-	(0,09%)	(0,49%)	(1,50%)	-	(0,75%)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:								
- находящиеся в собственности Банка	2,86%	6,98%	-	2,31%	3,31%	5,19%	12,25%	3,22%
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»	-	3,00%	-	-	2,62%	3,00%	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3,08%	-	-	-	-	-	-	-
Средства в кредитных организациях	2,18%	4,28%	7,68%	-	2,50%	1,67%	10,28%	-
Коммерческое кредитование	6,27%	7,00%	-	-	6,50%	7,00%	-	-
Потребительское кредитование	3,00%	-	-	-	3,00%	-	-	-
Процентные обязательства								
Средства кредитных организаций								
Срочные кредиты и депозиты, привлеченные от банков стран-членов МБЭС	-	1,83%	8,00%	-	0,35%	1,07%	-	-
Корреспондентские счета банков стран – членов МБЭС и прочих кредитных организаций	(0,50%)	-	2,82%	-	-	-	-	-
Средства клиентов	-	-	6,50%	-	-	-	-	-

(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 2017 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		1 710	753	4 425	194	7 082
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- находящиеся в собственности Банка		17 289	-	153 290	20 155	190 734
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»		5 127	-	-	-	5 127
Средства в кредитных организациях		22 812	3 344	19 847	-	46 003
Кредиты клиентам		8 694	-	4 451	-	13 145
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		-	-	5 188	-	5 188
Прочие активы (за исключением производных финансовых инструментов)	14,24	42	310	601	5	958
Итого финансовые активы		55 674	4 407	187 802	20 354	268 237
Средства кредитных организаций		21 825	805	84	5	22 719
Средства клиентов		858	2 944	4 752	108	8 662
Прочие обязательства (за исключением производных финансовых инструментов)	14,24	-	168	1 205	-	1 373
Итого финансовые обязательства		22 683	3 917	6 041	113	32 754
Чистая балансовая позиция		32 991	490	181 761	20 241	235 483
Чистая забалансовая позиция		(29 407)	-	49 048	(18 689)	952
Чистая балансовая и забалансовая позиция		3 584	490	230 809	1 552	236 435

(в тысячах евро)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка 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)	14,24	32	806	435	5	1 278
Итого финансовые активы		52 395	3 219	205 310	9 342	270 266
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)	14,24	-	124	1 115	-	1 239
Итого финансовые обязательства		12 441	1 885	30 468	1	44 795
Чистая балансовая позиция		39 954	1 334	174 842	9 341	225 471
Чистая забалансовая позиция		(29 569)	-	36 775	(7 911)	(705)
Чистая балансовая и забалансовая позиция		10 385	1 334	211 617	1 430	224 766

Снижение курса евро, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 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.

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
20% рост курса доллара США по отношению к евро	717	2 077
20% рост курса российского рубля по отношению к евро	98	267

Рост курса евро по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 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)

24. 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.	2017 г.		2016 г.	
		Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
Валютные форвардные контракты и контракты «своп»:					
справедливая стоимость на конец отчетного периода					
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		27 824	1 582	-	29 568
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		47 476	1 571	794	35 981
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (-)		18 689	-	793	7 119
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и контрактов «своп»	14	963	(11)	1	(706)

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.

25. 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:

	Уровень 1	Уровень 2	Итого
31 декабря 2017 года			
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Банка:			
• еврооблигации стран-членов МБЭС	97 105	-	97 105
• облигации стран-членов МБЭС	2 220	-	2 220
• еврооблигации банков	33 870	-	33 870
• корпоративные еврооблигации	57 539	-	57 539
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»:			
• еврооблигации стран-членов МБЭС	5 127	-	5 127
Производные финансовые активы	-	963	963
	195 861	963	196 824
Финансовые обязательства			
Производные финансовые обязательства	-	(11)	(11)

	Уровень 1	Уровень 2	Итого
31 декабря 2016 года			
Финансовые активы			
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
	182 239	1	182 240
Финансовые обязательства			
Производные финансовые обязательства	-	(706)	(706)

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 13.

(в тысячах евро)

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 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.

26. 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 2017 год сумма вознаграждения руководству Банка составила 1 615 тыс. евро (2016 год: 1 597 тыс. евро). Вознаграждения руководству Банка включают взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 28 тыс. евро (2016 год: 26 тыс. евро), а также в Пенсионные фонды стран-членов МБЭС – 18 тыс. евро (2016 год: 11 тыс. евро) и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в размере 14 тыс. евро (2016 год: 13 тыс. евро).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года остатки по счетам руководства Банка составили:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Расчетные счета	2 224	1 955

Иные операции со связанными сторонами в 2017 и 2016 годах Банк не осуществлял.

27. 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 2017 года и 2016 года, составляет 142% и 140% соответственно и показывает, что достаточность капитала Банка поддерживается на должном уровне в условиях существенного преобладания в пассивах собственных средств.