

**Международный банк  
экономического сотрудничества**

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

*за 2015 год*

## Содержание

Заключение независимых аудиторов .....	3
Отчет о финансовом положении .....	5
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	6
Отчет об изменениях в капитале .....	7
Отчет о движении денежных средств .....	8

### Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Банка .....	9
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность .....	9
3. Основы представления финансовой отчетности .....	10
4. Учетная политика .....	10
5. Новые учетные положения .....	16
6. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	17
7. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения .....	17
8. Денежные средства и их эквиваленты .....	17
9. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ....	18
10. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	18
11. Средства в кредитных организациях .....	19
12. Кредиты клиентам .....	20
13. Основные средства .....	22
14. Прочие активы и обязательства .....	23
15. Средства кредитных организаций .....	24
16. Средства клиентов .....	25
17. Уставный капитал .....	25
18. Чистые комиссионные доходы .....	25
19. Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи .....	26
20. Административно-управленческие расходы .....	26
21. Прочие резервы .....	26
22. Договорные и условные обязательства .....	27
23. Управление рисками .....	27
24. Производные финансовые инструменты .....	38
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	38
26. Операции со связанными сторонами .....	40
27. Достаточность капитала .....	40



## Заключение независимых аудиторов

### *Членам и Совету Международного Банка Экономического Сотрудничества*

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Международного банка экономического сотрудничества (далее – «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства за финансовую отчетность*

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудиторов*

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера примененной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего аудиторского мнения с оговоркой.

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.

Место нахождения аудируемого лица: 107996, Российская Федерация, город Москва, улица Маши Порываевой, дом 11.

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.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Саморегулируемой организации аудиторов "Аудиторская палата России" (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

*Основание для выражения мнения с оговоркой*

На 31 декабря 2014 года Банк не сделал переоценку здания, отражаемого по статье «Основные средства» по переоцененной стоимости. Если бы Банк провел оценку справедливой стоимости здания на 31 декабря 2014 года, то справедливая стоимость здания была бы на 5,9 млн. евро ниже.

В результате завышения справедливой стоимости здания статья «Основные средства» была искажена на сумму 5,9 млн. евро по состоянию на 31 декабря 2014 года, и, соответственно, статья «Фонд переоценки основных средств» была завышена на 5,9 млн. евро на 31 декабря 2014 года, а также в прочем совокупном доходе не было отражено уменьшение переоценки основных средств на 5,9 млн. евро за 2014 год.

Оценка здания была произведена Банком и отражена в финансовой отчетности на 31 декабря 2015 года. Таким образом, результат переоценки основных средств, отраженный в прочем совокупном доходе за 2015 год, занижен на 5,9 млн. евро.

*Мнение с оговоркой*

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Прочие сведения*

Аудит финансовой отчетности Банка по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другими аудиторами, чье заключение от 9 апреля 2015 года содержало модифицированное мнение о той отчетности.



Лукашова Н.В.  
Директор АО «КПМГ»  
(доверенность от 16 марта 2015 года № 14/15)  
24 марта 2016 года  
Москва, Российская Федерация

## Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года

(в тысячах евро)

	<u>Примечание</u>	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8	7 699	10 920
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	-	3 000
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:	10		
- находящиеся в собственности Банка		107 718	99 678
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»		43 362	20 934
Средства в кредитных организациях	11	96 519	84 747
Кредиты клиентам	12	17 244	17 612
Основные средства	13	75 011	82 300
Прочие активы	14	1 453	1 160
<b>Итого активов</b>		<b>349 006</b>	<b>320 351</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	15	48 889	18 645
Средства клиентов	16	5 099	4 522
Прочие обязательства	14	2 909	3 481
<b>Итого обязательства</b>		<b>56 897</b>	<b>26 648</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	17	186 981	186 981
Нереализованные расходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		(96)	(1 443)
Фонд переоценки основных средств		32 388	38 338
Нераспределенная прибыль за вычетом чистой прибыли за год		69 827	61 009
Чистая прибыль за год		3 009	8 818
<b>Итого капитал</b>		<b>292 109</b>	<b>293 703</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>349 006</b>	<b>320 351</b>

И.В. Головченко

Председатель Правления

О.В. Демина

Главный бухгалтер

24 марта 2016 года



## Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год

(в тысячах евро)

	<u>Примечание</u>	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
<b>Процентные доходы:</b>			
Кредиты клиентам		1 293	933
Средства в кредитных организациях		3 524	3 792
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		5 878	6 636
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		13	371
<b>Итого процентные доходы</b>		<b>10 708</b>	<b>11 732</b>
Процентные расходы		(499)	(318)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>10 209</b>	<b>11 414</b>
Создание резервов под обесценение кредитов	12	(1 133)	(602)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов</b>		<b>9 076</b>	<b>10 812</b>
Комиссионные доходы	18	266	351
Комиссионные расходы	18	(41)	(49)
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-	(70)
Чистые расходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(71)	(1 844)
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	19	793	8 210
Чистые (расходы) доходы по операциям в валюте:			
- торговые операции		(192)	32
- переоценка валютных статей		1 618	(622)
Доходы от аренды		2 459	4 182
Прочие банковские доходы		88	559
Административно-управленческие расходы	20	(10 973)	(11 874)
Прочие резервы	21	50	(853)
Прочие банковские расходы		(64)	(16)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>3 009</b>	<b>8 818</b>
<b>Прочий совокупный расход</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нереализованные доходы (расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		1 665	(4 294)
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка		(318)	(7 818)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>1 347</i>	<i>(12 112)</i>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка основных средств		(5 950)	-
<i>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>(5 950)</i>	<i>-</i>
<b>Всего прочий совокупный расход</b>		<b>(4 603)</b>	<b>(12 112)</b>
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		<b>(1 594)</b>	<b>(3 294)</b>

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

## Отчет об изменениях в капитале за 2015 год

(в тысячах евро)

	Уставный капитал	Нереализованные (расходы) доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>186 981</b>	<b>10 669</b>	<b>38 338</b>	<b>81 009</b>	<b>316 997</b>
Чистая прибыль за год	-	-	-	8 818	8 818
<b>Прочий совокупный расход</b>					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Нереализованные расходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-	(4 294)	-	-	(4 294)
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	-	(7 818)	-	-	(7 818)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	<i>(12 112)</i>	-	-	<i>(12 112)</i>
<b>Всего прочий совокупный расход</b>	-	<b>(12 112)</b>	-	-	<b>(12 112)</b>
<b>Итого совокупный убыток за год</b>	-	<b>(12 112)</b>	-	<b>8 818</b>	<b>(3 294)</b>
Дивиденды странам-членам Банка	-	-	-	(20 000)	(20 000)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>186 981</b>	<b>(1 443)</b>	<b>38 338</b>	<b>69 827</b>	<b>293 703</b>
Чистая прибыль за год	-	-	-	3 009	3 009
<b>Прочий совокупный расход</b>					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Нереализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-	1 665	-	-	1 665
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	-	(318)	-	-	(318)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	<i>1 347</i>	-	-	<i>1 347</i>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Переоценка основных средств	-	-	(5 950)	-	(5 950)
<i>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	<i>(5 950)</i>	-	<i>(5 950)</i>
<b>Всего прочий совокупный расход</b>	-	<b>1 347</b>	<b>(5 950)</b>	-	<b>(4 603)</b>
<b>Итого совокупный убыток за год</b>	-	<b>1 347</b>	<b>(5 950)</b>	<b>3 009</b>	<b>(1 594)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>186 981</b>	<b>(96)</b>	<b>32 388</b>	<b>72 836</b>	<b>292 109</b>

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

## Отчет о движении денежных средств за 2015 год

(в тысячах евро)

	Примечани е	2015 г.	2014 г.
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Прибыль за год		3 009	8 818
Поправки на:			
Начисленные проценты к получению		735	656
Начисленные проценты к выплате		48	(21)
Прочие начисленные доходы к получению		238	(14)
Прочие начисленные расходы к оплате		159	379
Амортизационные отчисления		1 459	1 476
Резервы под обесценение кредитов		1 133	602
Прочие резервы		(50)	853
Переоценка валютных статей		(1 618)	622
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		71	1 850
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(793)	(8 210)
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-	70
Прочие разницы		-	(434)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>			
		<b>4 391</b>	<b>6 647</b>
<i>(Увеличение) уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		2 786	1 595
Средства в кредитных организациях		(11 398)	9 643
Кредиты клиентам		498	3 286
Прочие активы		(597)	969
<i>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		29 827	(3 276)
Средства клиентов		765	(6 226)
Прочие обязательства		(1 264)	(987)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>			
		<b>25 008</b>	<b>11 651</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(93 165)	(40 561)
Продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		65 639	47 832
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		-	2 009
Приобретение основных средств	13	(120)	(231)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от инвестиционной деятельности</b>			
		<b>(27 646)</b>	<b>9 049</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды, выплаченные странам-членам Банка	14	(400)	(19 771)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>			
		<b>(400)</b>	<b>(19 771)</b>
<b>Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов до учета курсовых разниц</b>			
		<b>(3 038)</b>	<b>929</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(183)	(730)
<b>Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>			
		<b>(3 221)</b>	<b>199</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря года, предшествующего отчетному</b>			
	8	<b>10 920</b>	<b>10 721</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря отчетного года</b>			
	8	<b>7 699</b>	<b>10 920</b>

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, местопребывание – город Москва, Российская Федерация.

Банк является международной финансовой организацией, созданной и действующей на основе межправительственного Соглашения об организации и деятельности МБЭС, зарегистрированного в Секретариате Организации Объединенных Наций 20 августа 1964 года (далее – «Соглашение»), и Устава МБЭС, зарегистрированного в Секретариате Организации Объединенных Наций 20 августа 1964 года № 7388 (далее – «Устав»).

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 банковских консультаций и другие;
- привлечение депозитов и выдача 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:

Участие (доли) стран-членов МБЭС в оплаченной части уставного капитала Банка представлено ниже:

	<u>2015 г.</u>	<u>%</u>	<u>2014 г.</u>	<u>%</u>
Российская Федерация	96 462	51,59	96 462	51,59
Чешская Республика	24 947	13,34	24 947	13,34
Республика Польша	22 453	12,01	22 453	12,01
Республика Болгария	14 137	7,56	14 137	7,56
Румыния	13 305	7,12	13 305	7,12
Словацкая Республика	12 474	6,67	12 474	6,67
Монголия	2 495	1,33	2 495	1,33
Социалистическая Республика Вьетнам	708	0,38	708	0,38
<b>Итого</b>	<b><u>186 981</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>186 981</u></b>	<b><u>100</u></b>

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

В соответствии с Обзором Международного валютного фонда («МВФ») «Перспективы развития мировой экономики», опубликованным в октябре 2015 года, темпы мирового экономического роста в 2015 году остались умеренными, оказавшись, ниже прогнозных значений. При этом показатели экономического роста, а также факторы, на них повлиявшие, различаются в зависимости от стран и регионов.

В странах с формирующимся рынком, к которым принадлежит большинство стран-членов МБЭС, пятый год продолжается снижение темпов роста, в то время как в странах с развитой экономикой наблюдаются устойчиво низкие темпы восстановительного роста.

Темпы экономического роста в странах с развитой экономикой в 2015 году сформировались, главным образом, за счет небольшого восстановительного роста в зоне евро и возобновления положительного роста в Японии, чему поспособствовали снижение цен на нефть, мягкая денежно-кредитная политика, а также, в некоторых случаях, снижение курсов национальных валют. В то же время для стран с развитой экономикой сохраняется проблема преодоления последствий финансового кризиса, включая высокий государственный и частный долг, слабость финансового сектора и низкий уровень инвестиций.

Что касается стран с формирующимся рынком и развивающихся стран, то факторами уменьшения темпов их экономического роста в 2015 году стали снижение цен на биржевые товары, сокращение потоков капитала, давление на национальные валюты, а также усиление волатильности финансовых рынков. При этом снижение

(в тысячах евро)

иностранных инвестиций и обесценение национальных валют наиболее характерны для стран с формирующимся рынком.

В результате вышеуказанных тенденций МВФ в октябрьском обзоре спрогнозировал мировой темп экономического роста в 3,1% в 2015 году и 3,6% в 2016 году. Для стран с развитой экономикой данные показатели составили, соответственно, 2,0% в 2015 году и 2,2% в 2016 году, а для стран с формирующимся рынком и развивающихся стран – 4,0% в 2015 году и 4,5% в 2016 году.

### 3. Основы представления финансовой отчетности

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

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

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

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

### 4. Учетная политика

#### 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.

#### 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.

(в тысячах евро)

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.

#### **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,

(в тысячах евро)

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 договорам «прямого РЕПО», финансовые активы, переданные на условиях займа**

Договоры «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.

#### **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.

(в тысячах евро)

## 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: здания и сооружения, 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:

- здания и сооружения – 67 лет;
- офисное оборудование и вычислительная техника – от 2 до 10 лет;
- мебель – от 5 до 10 лет;
- транспорт – 5 лет;
- прочие основные средства – 50 лет.

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

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

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

## Операционная аренда

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

## Финансовые обязательства

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

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

(в тысячах евро)

### **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 освобождается от всех прямых налогов и сборов как общегосударственных, так и местных.

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

(в тысячах евро)

## 5. Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2015 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).** Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает денежные потоки по активам и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные финансовые инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

**Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности.** Все поправки, которые приводят к изменениям в составлении финансовой отчетности в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2016 года.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Банка.



(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 2015 года справедливая стоимость здания, принадлежащего Банку на праве собственности, составила 74 534 тыс. евро (2014 год: 81 779 тыс. евро). Справедливая стоимость одного квадратного метра составила 2 282 евро (2014 год: 2 504 евро). При увеличении стоимости одного квадратного метра на 10% справедливая стоимость здания составит 81 987 тыс. евро (2014 год: 89 957 тыс. евро), при уменьшении стоимости одного квадратного метра на 10% справедливая стоимость здания составит 67 080 тыс. евро (2014 год: 73 601 тыс. евро).

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

Перечисленные ниже новые МСФО и разъяснения стали обязательными для Банка с 1 января 2015 года:

*«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты).* Данная поправка вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт предоставил разъяснение о том, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Поправки к данному стандарту не оказали существенного воздействия на Банк.

*Поправки к МСФО (IAS) 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода).* Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Поправки к данному стандарту не оказали существенного воздействия на Банк.

*Поправки к МСФО (IAS) 39 - «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года).* Данные поправки разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Поправки к данному стандарту не оказали существенного воздействия на Банк.

## 8. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Наличные денежные средства	482	467
Текущие счета в банках стран-членов МБЭС	863	454
Текущие счета в прочих кредитных организациях	6 354	9 999
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b><u>7 699</u></b>	<b><u>10 920</u></b>

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

(в тысячах евро)

На 31 декабря 2015 года на трех основных контрагентов приходится 6 887 тыс. евро или 89,45% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2014 года: 10 214 тыс. евро или 93,53% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

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

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

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Еврооблигации банков	-	2 949
Облигации банков	-	51
<b>Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<u>-</u>	<u>3 000</u>

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

## 10. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
<b>Находящиеся в собственности Банка</b>		
Еврооблигации банков	43 756	28 574
Облигации банков	290	5 950
Корпоративные еврооблигации	34 365	37 225
Еврооблигации стран-членов МБЭС	21 881	27 665
Облигации стран-членов МБЭС	7 426	264
	<u>107 718</u>	<u>99 678</u>
<b>Находящиеся в залоге по сделкам «прямого РЕПО»</b>		
Еврооблигации стран-членов МБЭС	41 168	10 207
Облигации стран-членов МБЭС	2 194	10 727
	<u>43 362</u>	<u>20 934</u>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<u>151 080</u>	<u>120 612</u>

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 43 362 тыс. евро (31 декабря 2014 года: 20 934 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 января 2016 года по март 2027 года (31 декабря 2014 года: с января 2016 года по ноябрь 2024 года), купонный доход составляет от 1,50% годовых до 6,87% годовых (31 декабря 2014 года: от 2,87% годовых до 6,87% годовых), доходность к погашению составляет от 1,59% до 5,90% (31 декабря 2014 года: от 1,60% до 6,70%). Существенную долю в данной категории занимают еврооблигации следующих эмитентов: еврооблигации Болгарии в сумме 21 396 тыс. евро или 33,94%, еврооблигации Румынии в сумме 18 809 тыс. евро или 29,83%, еврооблигации России в сумме 10 303 тыс. евро или 16,34%, еврооблигации Польши в сумме 6 733 тыс. евро или 10,68% от общей суммы еврооблигаций стран-членов МБЭС на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: еврооблигации Румынии в сумме 19 244 тыс. евро или 50,81%, еврооблигации Болгарии в сумме 10 497 тыс. евро или 27,72% от общей суммы еврооблигаций стран-членов МБЭС).

Корпоративные еврооблигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро и долларах США, 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 октября 2016 года по июнь 2028 года (31 декабря 2014 года: с октября 2016 года по июнь 2028 года), купонный доход составляет от 3,00% годовых до 5,87% годовых (31 декабря 2014 года: от 3,00% годовых до 9,50% годовых), доходность к погашению составляет от 3,00% до 6,47% (31 декабря 2014 года: от 3,00% до 6,70%). Существенную долю в данной категории занимают еврооблигации Газпрома в сумме 16 547 тыс. евро или 48,15%, еврооблигации Российских железных дорог в сумме 5 309 тыс. евро или 15,45%, еврооблигации Ceske drahy в сумме 4 988 тыс. евро или 14,51% от общей суммы корпоративных

(в тысячах евро)

еврооблигаций на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: еврооблигации Газпрома в сумме 12 210 тыс. евро или 32,80%, еврооблигации Polskie Koleje Panstwowe SA в сумме 7 477 тыс. евро или 20,09%, еврооблигации Ceske drahy в сумме 5 033 тыс. евро или 13,52%, еврооблигации Российских железных дорог в сумме 5 007 тыс. евро или 13,45% от общей суммы корпоративных еврооблигаций).

Облигации стран-членов МБЭС выражены в евро и болгарских левах и выпущены для обращения на внутренних рынках стран-эмитентов и торговли на внебиржевом рынке. Облигации имеют срок погашения с января 2019 года по январь 2027 года (31 декабря 2014 года: с февраля 2021 года по июль 2023 года), купонный доход составляет от 1,37% годовых до 4,00% годовых (31 декабря 2014 года: от 3,00% годовых до 4,00% годовых), доходность к погашению составляет от 1,14% до 3,52% (31 декабря 2014 года: от 3,00% до 3,50%). Существенную долю в данной категории занимают государственные облигации Словакии в сумме 5 207 тыс. евро или 54,12%, государственные облигации Румынии в сумме 2 219 тыс. евро или 23,07%, государственные облигации Болгарии в сумме 2 194 тыс. евро или 22,81% от суммы облигаций стран-членов МБЭС на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: государственные облигации Словакии в сумме 9 604 тыс. евро или 87,38%, государственные облигации Болгарии в сумме 1 387 тыс. евро или 12,62% от суммы облигаций стран-членов МБЭС).

Облигации и еврооблигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро, долларах США, швейцарских франках и российских рублях для обращения на внутренних рынках эмитентов и на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту. Облигации банков имеют срок погашения в феврале 2018 года (31 декабря 2014 года: с февраля 2017 года по март 2021 года), купонный доход составляет 12,25% годовых (31 декабря 2014 года: от 7,75% годовых до 12,25% годовых), доходность к погашению составляет 11,76% (31 декабря 2014 года: от 6,30% до 11,80%). Еврооблигации банков имеют срок погашения с февраля 2016 года по май 2024 года (31 декабря 2014 года: с сентября 2015 года по февраль 2025 года), купонный доход составляет от 2,06% годовых до 8,00% годовых (31 декабря 2014 года: от 3,98% годовых до 12,50% годовых), доходность к погашению составляет от 1,56% до 7,72% (31 декабря 2014 года: от 3,90% до 10,60%). Существенную долю в данной категории занимают еврооблигации Raiffeisen Bank International в сумме 12 567 тыс. евро или 28,53%, еврооблигации Внешэкономбанка в сумме 11 855 тыс. евро или 26,91%, еврооблигации Сбербанка в сумме 7 731 тыс. евро или 17,55%, облигации Газпромбанка в сумме 5 895 тыс. евро или 13,38% от общей суммы облигаций и еврооблигаций банков на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: еврооблигации Raiffeisen Bank International в сумме 12 645 тыс. евро или 36,63%, еврооблигации TRADE & DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA в сумме 6 571 тыс. евро или 19,03%, еврооблигации BOS Finance в сумме 4 229 тыс. евро или 12,25% от общей суммы облигаций и еврооблигаций банков).

На 31 декабря 2015 года в собственности Банка находилось 62 392 тыс. евро ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, эмитентами которых являются организации с государственным участием Российской Федерации, или 41,30% от общей суммы ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи (31 декабря 2014 года: 21 038 тыс. евро или 17,44% 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.

## 11. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Срочные кредиты и депозиты, размещенные в банках стран-членов МБЭС	96 519	84 747
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b><u>96 519</u></b>	<b><u>84 747</u></b>

На 31 декабря 2015 года на трех основных контрагентов приходится 43 042 тыс. евро или 44,59% от общей суммы средств в кредитных организациях (на 31 декабря 2014 года: 30 495 тыс. евро или 35,98% от общей суммы средств в кредитных организациях).

На 31 декабря 2015 года остатки средств в кредитных организациях с государственным участием Российской Федерации составили 20 425 тыс. евро или 21,16% от общей суммы средств в кредитных организациях (31 декабря 2014 года: 366 тыс. евро или 0,43% от общей суммы средств в кредитных организациях).

Кредитное качество средств в кредитных организациях раскрыто в Примечании 23.

(в тысячах евро)

**12. Кредиты клиентам**

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Коммерческое кредитование	58 003	57 166
Потребительское кредитование	57	129
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>58 060</b>	<b>57 295</b>
Резерв под обесценение	(40 816)	(39 683)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>17 244</b>	<b>17 612</b>

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>39 683</b>	<b>39 081</b>
Чистое создание	1 133	602
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>40 816</b>	<b>39 683</b>

**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск**

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

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

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

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

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

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

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Кредиты, гарантированные другими сторонами, в том числе кредитное страхование	10 869	10 204
Кредиты, обеспеченные объектами недвижимости	6 318	7 279
Необеспеченные кредиты	57	129
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>17 244</b>	<b>17 612</b>

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

(в тысячах евро)

Ниже приводится анализ качества кредитов:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
- Заемщики:		
• с кредитной историей от 1 года до 2-х лет	-	10 204
• с кредитной историей свыше 2-х лет	10 869	-
- Кредиты средним предприятиям	6 318	6 146
- Кредиты физическим лицам	57	129
<b>Итого непросроченные и необесцененные</b>	<b>17 244</b>	<b>16 479</b>
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>		
- с задержкой платежа свыше года	40 816	40 816
<b>Итого индивидуально обесцененные кредиты (общая сумма)</b>	<b>40 816</b>	<b>40 816</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(40 816)</b>	<b>(39 683)</b>
<b>Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>17 244</b>	<b>17 612</b>

**Концентрация кредитов клиентам**

Кредиты выдаются клиентам, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<b>2015 г.</b>		<b>2014 г.</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Инвестиционная деятельность	10 869	63,03	10 204	57,94
- лизинг				
Фармацевтическая отрасль	6 318	36,64	6 146	34,90
Физические лица	57	0,33	129	0,73
Нефтяная промышленность	-	-	1 133	6,43
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>17 244</b>	<b>100,00</b>	<b>17 612</b>	<b>100,00</b>

На 31 декабря 2015 года на трех основных контрагентов приходится 40 816 тыс. евро (31 декабря 2014 года: 40 816 тыс. евро), что составляет 70,30% (31 декабря 2014 года: 71,24%) от общего кредитного портфеля Банка до вычета резерва под обесценение. По данным кредитам клиентам Банком создан резерв под обесценение в общей сумме 40 816 тыс. евро (31 декабря 2014 года: 39 683 тыс. евро).

(в тысячах евро)

**13. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

<b>2015 год</b>	<b>Прим.</b>	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Офисное оборудование и вычислительная техника</b>	<b>Мебель</b>	<b>Транспорт</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Остаток на 31 декабря 2014 года		108 022	1 374	605	358	110 359
Поступления		29	73	18	-	120
Выбытия		-	(2)	(1)	-	(3)
Переоценка		(7 988)	-	-	-	(7 988)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>		<b>100 063</b>	<b>1 445</b>	<b>622</b>	<b>358</b>	<b>102 488</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
Остаток на 31 декабря 2014 года		26 243	1 226	406	184	28 059
Амортизационные отчисления за год	20	1 324	72	15	48	1 459
Выбытия		-	(2)	(1)	-	(3)
Переоценка		(2 038)	-	-	-	(2 038)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>		<b>25 529</b>	<b>1 296</b>	<b>420</b>	<b>232</b>	<b>27 477</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>						
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года		81 779	148	199	174	82 300
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года		74 534	149	202	126	75 011

<b>2014 год</b>	<b>Прим.</b>	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Офисное оборудование и вычислительная техника</b>	<b>Мебель</b>	<b>Транспорт</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Остаток на 31 декабря 2013 года		107 882	1 374	620	482	110 358
Поступления		151	42	13	25	231
Выбытия		(11)	(42)	(28)	(149)	(230)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>		<b>108 022</b>	<b>1 374</b>	<b>605</b>	<b>358</b>	<b>110 359</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
Остаток на 31 декабря 2013 года		24 931	1 169	415	287	26 802
Амортизационные отчисления за год	20	1 317	99	15	45	1 476
Выбытия		(5)	(42)	(24)	(148)	(219)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>		<b>26 243</b>	<b>1 226</b>	<b>406</b>	<b>184</b>	<b>28 059</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>						
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года		82 951	205	205	195	83 556
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года		81 779	148	199	174	82 300

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

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>	61 169	61 139
<b>Накопленная амортизация</b>	(15 590)	(14 837)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>45 579</b>	<b>46 302</b>

(в тысячах евро)

**Переоценка стоимости активов**

По состоянию на 31 декабря 2015 года была проведена независимая оценка справедливой стоимости зданий. 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 активов 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%.

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 зданий относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости.

Часть здания Банк сдает в аренду третьим лицам, однако основное предназначение здания – использование для собственных нужд Банка. Кроме того, сдаваемая в аренду площадь была незначительна в 2015 году по сравнению с общей площадью здания. Незначительными также являются доходы от аренды. В 2015 году сдаваемая в аренду площадь существенно уменьшилась по сравнению с площадью, сдаваемой в аренду в 2014 году, что, в том числе, подтверждает динамика арендного дохода в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе. Банк планирует и в будущем сокращать сдаваемые в аренду площади, постепенно заполнив всю площадь здания собственными сотрудниками. Банк не имеет возможности физически обособить сдаваемые в аренду площади, а также принимая во внимание незначительность сдаваемых в аренду площадей и постепенное их сокращение и основное предназначение здания, все здание Банк классифицирует как основное средство.

**14. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>Примечание</i>	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
Производные финансовые активы		507	-
Дебиторы по финансово-хозяйственным операциям		501	707
Имущество, переданное Банку в погашение задолженности по кредиту		403	403
Материальные запасы		42	49
Дебиторская задолженность клиентов по оплате банковских комиссий		42	35
Резерв по просроченной дебиторской задолженности	21	(42)	(34)
		<b>1 453</b>	<b>1 160</b>

В течение отчетного года дебиторская задолженность клиентов по оплате банковских комиссий в сумме 11 тыс. евро была списана за счет резерва (Примечание 21).

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>Примечание</i>	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
Производные финансовые обязательства		1 295	1 415
Обязательства по социальным выплатам		757	545
Кредиторы по финансово-хозяйственным операциям		25	222
Доходы будущих периодов		2	-
Дивиденды к выплате странам-членам Банка		-	400
Резерв на выплаты по судебным искам	21	830	899
		<b>2 909</b>	<b>3 481</b>

(в тысячах евро)

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.

	2015 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость Актив	Обязатель- ство
<b>Валютные контракты</b>			
Валютные свопы – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	32 721	507	1 295
<b>Итого производные активы/обязательства</b>		<b>507</b>	<b>1 295</b>
	2014 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость Актив	Обязатель- ство
<b>Валютные контракты</b>			
Валютные свопы – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	15 264	-	1 415
<b>Итого производные обязательства</b>		<b>-</b>	<b>1 415</b>

## 15. Средства кредитных организаций

	2015 г.	2014 г.
Договоры «прямого РЕПО»	40 539	18 139
Срочные кредиты и депозиты, привлеченные от банков стран-членов МБЭС	8 155	-
Текущие счета банков стран-членов МБЭС	182	178
Текущие счета прочих кредитных организаций	13	328
<b>Средства кредитных организаций</b>	<b>48 889</b>	<b>18 645</b>

Доля основного контрагента по средствам кредитных организаций на 31 декабря 2015 года составляет 28 111 тыс. евро или 57,50% от общей суммы средств кредитных организаций (31 декабря 2014 года: 18 139 тыс. евро или 97,29% от общей суммы средств кредитных организаций).

Банк заключил договоры «прямого РЕПО» с банками-резидентами стран-членов МБЭС. Это договоры о продаже еврооблигаций стран-членов МБЭС с обязательством обратного выкупа («прямое РЕПО»), справедливая стоимость которых на 31 декабря 2015 года составляет 43 362 тыс. евро (31 декабря 2014 года: 20 934 тыс. евро) (Примечание 10).

### 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:

	Примечание	Договоры «прямого РЕПО» 2015 г.
Балансовая стоимость переданных активов – инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	43 362
Балансовая стоимость соответствующих обязательств – средства кредитных организаций	15	(40 539)
	Примечание	Договоры «прямого РЕПО» 2014 г.
Балансовая стоимость переданных активов – инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	20 934
Балансовая стоимость соответствующих обязательств – средства кредитных организаций	15	(18 139)

Банк передает ценные бумаги по договорам «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



(в тысячах евро)

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>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Текущие счета организаций стран-членов МБЭС	746	532
Текущие счета прочих организаций	57	38
Прочие текущие счета	4 296	3 952
<b>Средства клиентов</b>	<b><u>5 099</u></b>	<b><u>4 522</u></b>

Текущие счета организаций включают остатки на счетах частных компаний. На 31 декабря 2015 года на трех основных клиентов Банка – физических лиц приходится 1 424 тыс. евро или 27,93% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2014 года: 942 тыс. евро или 20,83% от общей суммы средств клиентов).

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

	<u>2015 г.</u>		<u>2014 г.</u>	
	<u>Сумма</u>	<u>%</u>	<u>Сумма</u>	<u>%</u>
Торговля	535	66,6%	233	40,88%
Транспорт	169	21,0%	82	14,39%
Финансовый сектор	12	1,5%	5	0,88%
Производство	4	0,5%	214	37,54%
Прочее	83	10,4%	36	6,31%
<b>Итого средства клиентов</b>	<b><u>803</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>570</u></b>	<b><u>100%</u></b>

## 17. Уставный капитал

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

Оплаченная часть уставного капитала МБЭС по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 186 981 тыс. евро (31 декабря 2014 года: 186 981 тыс. евро).

## 18. Чистые комиссионные доходы

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Конверсионные операции	109	134
Расчетные и кассовые операции	69	111
Валютный контроль	46	44
Ведение счетов	42	62
<b>Комиссионные доходы</b>	<b><u>266</u></b>	<b><u>351</u></b>
<b>Комиссионные расходы</b>	<b><u>(41)</u></b>	<b><u>(49)</u></b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b><u>225</u></b>	<b><u>302</u></b>

(в тысячах евро)

**19. 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>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Результат от выбытия долговых ценных бумаг	793	4 324
Реализация акций ОАО «Московская биржа»	-	3 886
<b>Итого чистые доходы от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b><u>793</u></b>	<b><u>8 210</u></b>

Доход от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в связи с их реализацией в 2015 году перенесен из прочего совокупного дохода в статью «Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи» в сумме 318 тыс. евро (2014 год: 7 818 тыс. евро).

**20. Административно-управленческие расходы**

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Расходы на содержание персонала	6 643	7 172
Амортизация основных средств	1 459	1 476
Расходы на ремонт и содержание здания, оборудования и квартир	1 243	1 603
Телекоммуникационные расходы	304	314
Информационно-консультационные расходы	248	357
Расходы на автотранспорт	244	318
Расходы по охране здания	220	27
Расходы по созыву заседаний Совета, Ревизионной комиссии, РГУП и представительские расходы	184	222
Командировочные расходы	165	135
Офисные расходы	123	137
Аудиторские услуги	47	20
Повышение квалификации	31	27
Прочие административно-управленческие расходы	62	66
<b>Итого административно-управленческие расходы</b>	<b><u>10 973</u></b>	<b><u>11 874</u></b>

Расходы на содержание персонала включают взносы в:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Пенсионный фонд Российской Федерации	474	511
Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации	183	56
Пенсионные фонды других стран-членов МБЭС	29	31
Фонд социального страхования РФ	21	23
<b>Итого</b>	<b><u>707</u></b>	<b><u>621</u></b>

**21. Прочие резервы**

	<i>Резерв по прочим активам</i>	<i>Резервы по судебным искам</i>	<i>Резерв на выплату премии по итогам года</i>	<i>Итого</i>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>26</b>	<b>72</b>	<b>384</b>	<b>482</b>
Создание	23	830	-	853
Списания	(15)	(3)	(384)	(402)
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b><u>34</u></b>	<b><u>899</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>933</u></b>
Создание (восстановление)	19	(69)	-	(50)
Списания	(11)	-	-	(11)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b><u>42</u></b>	<b><u>830</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>872</u></b>

(в тысячах евро)

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под судебные иски и выплату премии по итогам года отражаются в составе прочих обязательств. Резервы по судебным искам на 31 декабря 2015 года включают сумму ожидаемых судебных расходов и возможных выплат в связи с разбирательствами, в которых Банк выступает в роли истца и/или ответчика.

## 22. Договорные и условные обязательства

Договорные и условные обязательства Банка включали в себя следующие позиции:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Обязательства по предоставлению кредитов	-	347
<b>Итого</b>	<u>-</u>	<u>347</u>

## 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, Комитете по управлению активами и пассивами МБЭС, Кредитном комитете МБЭС и Отделе управления рисками. Каждое структурное подразделение Банка несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями.

#### Совет Банка

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

#### Правление

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

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

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

#### Кредитный комитет (далее - «КК»)

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

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

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

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

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

#### 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.

(в тысячах евро)

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

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

#### *Снижение риска*

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

#### *Чрезмерные концентрации риска*

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

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

#### **Кредитный риск**

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

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

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

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

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

Информация о максимальном размере кредитного риска представлена в Примечаниях 8–12, 14 и 22.

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

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

#### *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:

2015 г.	Непросроченные и необесцененные			Итого
	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Индивидуально обесцененные	
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	2 337	4 880	-	7 217
Средства в кредитных организациях	-	96 519	-	96 519
Кредиты клиентам:				
Коммерческое кредитование	-	17 187	-	17 187
Потребительское кредитование	57	-	-	57
	<b>2 394</b>	<b>118 586</b>	-	<b>120 980</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:				
- находящиеся в собственности Банка	10 510	97 208	-	107 718
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»	5 233	38 129	-	43 362
	<b>15 743</b>	<b>135 337</b>	-	<b>151 080</b>
<b>Итого</b>	<b>18 137</b>	<b>253 923</b>	-	<b>272 060</b>

2014 г.	Непросроченные и необесцененные			Итого
	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Индивидуально обесцененные	
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	7 794	2 659	-	10 453
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 000	-	-	3 000
Средства в кредитных организациях	-	84 747	-	84 747
Кредиты клиентам:				
Коммерческое кредитование	-	16 350	1 133	17 483
Потребительское кредитование	129	-	-	129
	<b>10 923</b>	<b>103 756</b>	<b>1 133</b>	<b>115 812</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:				
- находящиеся в собственности Банка	24 950	74 728	-	99 678
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»	9 604	11 330	-	20 934
	<b>34 554</b>	<b>86 058</b>	-	<b>120 612</b>
<b>Итого</b>	<b>45 477</b>	<b>189 814</b>	<b>1 133</b>	<b>236 424</b>

Балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов (после вычета резерва под обесценение).

	2015 г.	2014 г.
Кредиты клиентам		
Коммерческое кредитование	-	1 133
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>1 133</b>

(в тысячах евро)

**Оценка обесценения**

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

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

**Географический риск**

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Банка. Ниже представлена таблица концентрации риска по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2015 года.

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

(в тысячах евро)

Ниже представлена таблица концентрации риска по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2014 года.

<i>Страны</i>	<i>Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)</i>	<i>Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Банка</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «прямого РЕПО»</i>	<i>Средства в кредитных организациях</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Итого</i>	<i>Доля, %</i>
Россия	434	3 000	22 623	-	39 511	129	65 697	27,79%
Монголия	-	-	7 996	-	45 236	1 133	54 365	22,99%
Румыния	-	-	19 244	-	-	-	19 244	8,14%
Польша	-	-	18 016	-	-	-	18 016	7,62%
Словакия	-	-	-	9 604	-	6 146	15 750	6,66%
Германия	9 946	-	5 131	-	-	-	15 077	6,38%
Австрия	4	-	12 645	-	-	-	12 649	5,35%
Болгария	9	-	555	11 330	-	-	11 894	5,03%
Чехия	10	-	11 137	-	-	-	11 147	4,71%
Панама	-	-	-	-	-	10 204	10 204	4,32%
Вьетнам	-	-	2 331	-	-	-	2 331	0,99%
Люксембург	46	-	-	-	-	-	46	0,02%
Швейцария	4	-	-	-	-	-	4	0,00%
<b>ИТОГО</b>	<b>10 453</b>	<b>3 000</b>	<b>99 678</b>	<b>20 934</b>	<b>84 747</b>	<b>17 612</b>	<b>236 424</b>	<b>100,00%</b>

#### **Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

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

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

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату:

(в тысячах евро)

				Суммарная величина (поступле- ния) выбытия потоков денежных средств	Балансо- вая величина
	До востребова- ния и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 до 365 дней		
<b>2015 г.</b>					
Средства кредитных организаций	11 221	34 821	2 907	48 949	48 889
Средства клиентов	5 099	-	-	5 099	5 099
Свопы, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- Поступления	(11 403)	(4 108)	(2 666)	(18 177)	(18 177)
- Выбытия	12 552	4 165	2 755	19 472	19 472
Прочие обязательства	1 614	-	-	1 614	1 614
<b>Итого</b>	<b>19 083</b>	<b>34 878</b>	<b>2 996</b>	<b>56 957</b>	<b>56 897</b>
				Суммарная величина (поступле- ния) выбытия потоков денежных средств	Балансо- вая величина
<b>2014 г.</b>			От 181 до 365 дней		
Средства кредитных организаций	8 222	10 636	-	18 858	18 645
Средства клиентов	4 522	-	-	4 522	4 522
Свопы, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- Поступления	(12 064)	(3 200)	-	(15 264)	(15 264)
- Выбытия	13 377	3 302	-	16 679	16 679
Прочие обязательства	753	1 313	-	2 066	2 066
Обязательства по предоставлению кредитов	347	-	-	347	347
<b>Итого</b>	<b>15 157</b>	<b>12 051</b>	<b>-</b>	<b>27 208</b>	<b>26 995</b>

В таблице ниже представлены контрактные сроки действия условных и договорных обязательств Банка. Все неисполненные обязательства по предоставлению кредитов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения:

	До востребования и менее 1 месяца	С неопределенным сроком	Итого
<b>2015 год</b>	-	-	-
<b>2014 год</b>	347	-	<b>347</b>

Банк ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.



(в тысячах евро)

**Классификация активов и обязательств по срокам погашения**

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2015 года по договорным срокам, оставшимся до погашения:

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

(в тысячах евро)

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2014 года в разрезе ожидаемых сроков погашения:

	<b>До востре- бования и менее 1 мес.</b>	<b>От 1 до 6 мес.</b>	<b>От 6 до 12 мес.</b>	<b>От 12 мес. до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Просро- ченные</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	10 920	-	-	-	-	-	10 920
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 000	-	-	-	-	-	3 000
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:							
- находящиеся в собственности Банка	-	-	6 571	38 600	54 507	-	99 678
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»	-	-	-	4 624	16 310	-	20 934
Средства в кредитных организациях	13 575	61 101	10 071	-	-	-	84 747
Кредиты клиентам	82	17	5	6 253	10 122	1 133	17 612
Прочие финансовые активы	708	-	-	-	-	-	708
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>28 285</b>	<b>61 118</b>	<b>16 647</b>	<b>49 477</b>	<b>80 939</b>	<b>1 133</b>	<b>237 599</b>
Средства кредитных организаций	8 153	10 492	-	-	-	-	18 645
Средства клиентов	4 522	-	-	-	-	-	4 522
Прочие финансовые обязательства	2 480	102	-	-	-	-	2 582
Обязательства по предоставлению кредитов	-	347	-	-	-	-	347
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>15 155</b>	<b>10 941</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 096</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>13 130</b>	<b>50 177</b>	<b>16 647</b>	<b>49 477</b>	<b>80 939</b>	<b>1 133</b>	<b>211 503</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>13 130</b>	<b>63 307</b>	<b>79 954</b>	<b>129 431</b>	<b>210 370</b>	<b>211 503</b>	<b>-</b>

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

#### Рыночный риск

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

(в тысячах евро)

**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.

**Анализ чувствительности к изменению процентных ставок**

	2015 г.		2014 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	549	549	578	578
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(596)	(596)	(588)	(588)

**Средние эффективные процентные ставки**

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2015 год				2014 год			
	Средняя эффективная процентная ставка, %				Средняя эффективная процентная ставка, %			
	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты
<b>Процентные активы</b>								
Текущие счета в банках стран-членов МБЭС и прочих кредитных организациях	(0,09%)	0,15%	0,00%	(0,19%)	0,07%	0,14%	0,00%	(0,20%)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	4,03%	-	7,90%	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:								
- находящиеся в собственности Банка	4,10%	5,39%	12,25%	3,84%	5,27%	6,58%	10,77%	5,13%
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»	3,43%	3,00%	-	3,16%	3,88%	-	-	4,00%
Средства в кредитных организациях	4,05%	2,14%	0,00%	-	4,32%	5,00%	9,00%	-
Коммерческое кредитование	6,50%	7,00%	-	-	6,50%	7,00%	-	-
Потребительское кредитование	3,00%	-	-	-	3,00%	-	-	-
<b>Процентные обязательства</b>								
Средства кредитных организаций	0,53%	0,87%	0,00%	0,61%	0,33%	0,00%	0,00%	0,40%

(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 2015 года:

	<i>Прим.</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Рубль РФ</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты		772	815	6 015	97	7 699
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- находящиеся в собственности Банка		12 978	290	76 784	17 666	107 718
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»		3 643	-	37 525	2 194	43 362
Средства в кредитных организациях		18 384	38	78 097	-	96 519
Кредиты клиентам		10 869	-	6 375	-	17 244
Прочие активы (за исключением производных финансовых инструментов)	14,24	-	462	33	6	501
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>46 646</b>	<b>1 605</b>	<b>204 829</b>	<b>19 963</b>	<b>273 043</b>
Средства кредитных организаций		9 221	9	37 560	2 099	48 889
Средства клиентов		396	722	3 981	-	5 099
Прочие обязательства (за исключением производных финансовых инструментов)	14,24	-	27	757	-	784
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>9 617</b>	<b>758</b>	<b>42 298</b>	<b>2 099</b>	<b>54 772</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>		<b>37 029</b>	<b>847</b>	<b>162 531</b>	<b>17 864</b>	<b>218 271</b>
<b>Чистая забалансовая позиция</b>		<b>(16 212)</b>	<b>-</b>	<b>32 721</b>	<b>(17 297)</b>	<b>(788)</b>
<b>Чистая балансовая и забалансовая позиция</b>		<b>20 817</b>	<b>847</b>	<b>195 252</b>	<b>567</b>	<b>217 483</b>

(в тысячах евро)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2014 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		1 009	554	9 248	109	10 920
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	51	2 949	-	3 000
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- находящиеся в собственности Банка		18 018	819	79 284	1 557	99 678
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»		-	-	19 811	1 123	20 934
Средства в кредитных организациях		1 660	366	82 721	-	84 747
Кредиты клиентам		10 204	-	7 408	-	17 612
Прочие финансовые активы	14,24	30	663	15	-	708
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>30 921</b>	<b>2 453</b>	<b>201 436</b>	<b>2 789</b>	<b>237 599</b>
Средства кредитных организаций		32	76	17 508	1 029	18 645
Средства клиентов		473	321	3 728	-	4 522
Прочие финансовые обязательства (за исключением производных финансовых обязательств)	14,24	-	217	949	1	1 167
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>505</b>	<b>614</b>	<b>22 185</b>	<b>1 030</b>	<b>24 334</b>
<b>Чистая позиция</b>		<b>30 416</b>	<b>1 839</b>	<b>179 251</b>	<b>1 759</b>	<b>213 265</b>
<b>Чистая забалансовая позиция</b>		<b>(14 580)</b>	<b>-</b>	<b>15 264</b>	<b>(2 099)</b>	<b>(1 415)</b>
<b>Чистая балансовая и забалансовая позиция</b>		<b>15 836</b>	<b>1 839</b>	<b>194 515</b>	<b>(340)</b>	<b>211 850</b>

Снижение курса евро, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 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>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
20% рост курса доллара США по отношению к евро	4 163	3 167
20% рост курса российского рубля по отношению к евро	169	368

Рост курса евро по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 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 тысячах евро)

В целях снижения негативного влияния операционных рисков Банк осуществляет накопление и систематизацию данных о событиях операционного риска, формирование базы данных рисковых 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.

## 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.	2015 г.		2014 г.	
		Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<b>Валютные форвардные контракты и контракты «своп»:</b>					
<b>справедливая стоимость на конец отчетного периода</b>					
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		-	16 213	-	14 580
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		15 514	18 177	-	15 264
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (-)		15 007	3 259	-	2 099
<b>Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и контрактов «своп»</b>	14	<b>507</b>	<b>(1 295)</b>	-	<b>(1 415)</b>

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

## 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:

	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2015 года</b>			
<b>Финансовые активы</b>			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Банка:			
• еврооблигации банков	43 756	-	43 756
• облигации банков	290	-	290
• корпоративные еврооблигации	34 365	-	34 365
• еврооблигации стран-членов МБЭС	21 881	-	21 881
• облигации стран-членов МБЭС	7 426	-	7 426
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в залоге по сделкам «прямого РЕПО»:			
• еврооблигации стран-членов МБЭС	41 168	-	41 168
• облигации стран-членов МБЭС	2 194	-	2 194
Производные финансовые активы	-	507	507
	<b>151 080</b>	<b>507</b>	<b>151 587</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Производные финансовые обязательства	-	(1 295)	(1 295)
	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2014 года</b>			
<b>Финансовые активы</b>			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:			
• еврооблигации банков	2 949	-	2 949
• облигации банков	51	-	51
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Банка:			
• еврооблигации банков	28 574	-	28 574
• облигации банков	5 950	-	5 950
• корпоративные еврооблигации	37 225	-	37 225
• еврооблигации стран-членов МБЭС	27 665	-	27 665
• облигации стран-членов МБЭС	264	-	264
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в залоге по сделкам «прямого РЕПО»:			
• еврооблигации стран-членов МБЭС	10 207	-	10 207
• облигации стран-членов МБЭС	10 727	-	10 727
	<b>123 612</b>	<b>-</b>	<b>123 612</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Производные финансовые обязательства	-	(1 415)	(1 415)

### 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 зданий 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 2015 года и 31 декабря 2014 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых в отчёте о финансовом положении по справедливой стоимости, существенно не отличается от их балансовой стоимости. В состав финансовых активов и обязательств, не учитываемых в отчёте 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, 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 10 и 11. В ходе своей обычной деятельности Банк, в основном, осуществляет операции с организациями остальных стран-членов МБЭС.

За 2015 год сумма вознаграждения руководству Банка составила 1 755 тыс. евро. Для сравнения сумма вознаграждения руководству Банка в 2014 году составляла 1 550 тыс. евро. Вознаграждения руководству Банка включают взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 48,0 тыс. евро (2014 год: 25,6 тыс. евро), а также в Пенсионные фонды стран-членов МБЭС – 11,0 тыс. евро (2014 год: 8,6 тыс. евро) и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в размере 23,0 тыс. евро (2014 год: 0,7 тыс. евро).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года остатки по счетам руководства Банка составили:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Расчетные счета	1 888	1 611

Иные операции со связанными сторонами в 2015 и 2014 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 о достаточности капитала 1988 года.

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 её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

Норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный по итогам 2015 года, составляет 116% (по итогам 2014 года: 120%) и показывает, что достаточность капитала Банка поддерживается на должном уровне в условиях существенного преобладания в пассивах собственных средств.