

Аудиторское заключение
независимого аудитора
об консолидированной финансовой отчетности
**Международного инвестиционного банка
и его дочерней компании**
за 2018 год

Февраль 2019 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
об консолидированной финансовой отчетности
Международного инвестиционного банка
и его дочерней компании**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	13
2. Базовые принципы составления консолидированной финансовой отчетности	15
3. Основные положения учетной политики	15
4. Существенные учетные суждения и оценки	39
5. Денежные средства и их эквиваленты	40
6. Депозиты в банках и других финансовых институтах	41
7. Производные финансовые инструменты	42
8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи)	44
9. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	46
10. Кредиты банкам	47
11. Кредиты клиентам	50
12. Инвестиционная недвижимость	54
13. Основные средства и нематериальные активы	55
14. Прочие активы и обязательства	57
15. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и резервы	59
16. Депозиты банков и других финансовых институтов	60
17. Долгосрочные займы банков	60
18. Выпущенные долговые ценные бумаги	61
19. Капитал	62
20. Договорные и условные обязательства	63
21. Аренда	65
22. Процентные доходы и процентные расходы	66
23. Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	67
24. Общехозяйственные и административные расходы	67
25. Управление рисками	67
26. Оценка справедливой стоимости	85
27. Информация по сегментам	90
28. Операции со связанными сторонами	96
29. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	97
30. Достаточность капитала	97

Аудиторское заключение независимого аудитора

Совету управляющих
Международного инвестиционного банка

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Международного инвестиционного банка («Банк») и его дочерней компании («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам банкам и клиентам</i> Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам банкам и клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 является ключевой областью суждения руководства Группы. Выявление факторов значительного увеличения кредитного риска, включающее выявление изменения риска наступления дефолта на протяжении всего оставшегося срока действия финансового инструмента, а также определение значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте включают значительное использование суждений, допущений и анализ различных факторов, в том числе финансовой и нефинансовой информации по контрагенту, прогнозных макроэкономических факторов и оценку ожидаемых потоков возмещения. Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам банкам и клиентам. В силу существенности сумм выданных кредитов банкам и клиентам, которые в сумме составляют 63% от общего объема активов, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла собой ключевой вопрос аудита. Информация об ожидаемых кредитных убытках по кредитам банкам и клиентам представлена в Примечании 10 «Кредиты банкам», Примечании 11 «Кредиты клиентам», Примечании 15 «Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и резервы» и Примечании 25 «Управление рисками» к консолидированной финансовой отчетности.	Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки резерва, проверку финансовой и нефинансовой информации по контрагенту, обслуживания долга, внутренних кредитных рейтингов контрагентов и расчета вероятности дефолта по методике Банка, мониторинговых отчетов и присвоения группы риска, анализ прогнозных макроэкономических факторов, оценку ожидаемых потоков возмещения на выборочной основе, аналитические процедуры в отношении кредитного портфеля. Мы также проанализировали информацию по резерву под ожидаемые кредитные убытки по кредитам банкам и клиентам, раскрываемую в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности Группы.

Прочая информация, включенная в Отчет о деятельности Группы за 2018 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Отчете о деятельности Международного инвестиционного банка за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Отчет о деятельности Международного инвестиционного банка за 2018 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и Совета управляющих Международного инвестиционного банка за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Совет управляющих Международного инвестиционного банка несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

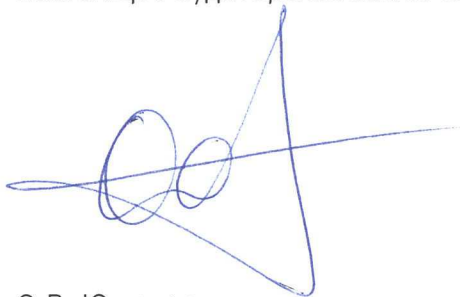
- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить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

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

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

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

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



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

14 февраля 2019 г.

Сведения об аудируемом лице

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

Сведения об аудиторе

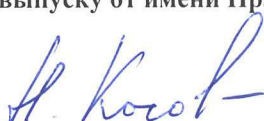
Наименование: ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 февраля 2016 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1167746123478.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**На 31 декабря 2018 года***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	49 240	66 097
Депозиты в банках и других финансовых институтах	6	47 396	45 889
Производные финансовые активы	7	3 720	7 761
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	204 332	—
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	—	138 704
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	8	—	76 723
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	41 465	—
Кредиты банкам	10	176 632	201 635
Кредиты клиентам	11	576 203	462 514
Инвестиционная недвижимость	12	20 788	21 853
Основные средства и нематериальные активы	13	71 266	72 388
Прочие активы	14	3 315	2 476
Итого активы		1 194 357	1 096 040
Обязательства			
Депозиты банков и других финансовых институтов	16	67 872	65 511
Производные финансовые обязательства	7	50 943	15 073
Текущие счета клиентов		9 716	8 593
Долгосрочные займы банков	17	57 553	95 592
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	623 454	509 213
Прочие обязательства	14	8 820	6 396
Итого обязательства		818 358	700 378
Капитал			
Объявленный капитал	19	2 000 000	1 300 000
Неоплаченный капитал		(1 674 038)	(985 038)
Оплаченный капитал		325 962	314 962
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи)		(7 366)	240
Фонд переоценки основных средств		13 748	13 748
Фонд переоценки валют		(104)	(76)
Нераспределенная прибыль за вычетом чистой прибыли за отчетный год		38 137	65 783
Чистая прибыль за отчетный год		5 622	1 005
Итого капитал		375 999	395 662
Итого капитал и обязательства		1 194 357	1 096 040

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Николай Косов





Председатель Правления

Елена Миндукшева

Заместитель Директора Финансового департамента

14 февраля 2019 года

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**За год, закончившийся 31 декабря 2018 года***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	22	45 929	35 963
Прочие процентные доходы	22	16 874	19 932
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	22	(36 144)	(32 566)
Прочие процентные расходы	22	(3 047)	(1 542)
Чистый процентный доход		23 612	21 787
Чистое создание резерва под кредитные убытки по финансовым инструментам	5-6, 8, 10-11, 14-15, 20	(161)	(12 136)
Чистый процентный доход после вычета резерва под обесценение кредитов		23 451	9 651
Комиссионные доходы		1 779	1 763
Комиссионные расходы		(398)	(133)
Чистый комиссионный доход		1 381	1 630
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	23	(5 042)	(2 441)
Чистый доход по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток		92	—
Чистый доход по операциям с ценными бумагами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		2 299	—
Чистый доход по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		—	7 399
Дивидендный доход		6	123
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	21	3 956	4 034
Убыток от переоценки инвестиционной недвижимости		—	(26)
Прочие доходы		1 200	543
Чистые непроцентные доходы		2 511	9 632
Доходы от операционной деятельности		27 343	20 913
Общехозяйственные и административные расходы	24	(20 442)	(18 872)
Себестоимость реализованных запасов		(48)	—
Прочие операционные расходы по банковским операциям		(1 231)	(1 036)
Операционные расходы		(21 721)	(19 908)
Чистая прибыль за год		5 622	1 005

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2018 года***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Чистая прибыль за год		5 622	1 005
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	19	(9 624)	1 746
Влияние пересчета в валюту отчетности		(28)	(19)
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	300	—
Чистый прочий совокупный (расход)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(9 352)	1 727
<i>Прочий совокупный расход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка основных средств	13	—	803
Убытки по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(73)	—
Чистый прочий совокупный расход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(73)	803
Прочий совокупный (расход)/доход		(9 425)	2 530
Итого совокупный (расход)/доход за год		(3 803)	3 535

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2018 года***(В тысячах евро)*

	<i>Объяв- ленный капитал</i>	<i>Неопла- ченный капитал</i>	<i>Фонд переоценки ценных бумаг</i>	<i>Фонд переоценки основных средств</i>	<i>Фонд переоценки валют</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2016 года	1 300 000	(986 947)	(1 506)	12 945	(57)	65 783	390 218
Прибыль за год	–	–	–	–	–	1 005	1 005
Прочий совокупный доход за год	–	–	1 746	803	(19)	–	2 530
Итого совокупный доход	–	–	1 746	803	(19)	1 005	3 535
Взносы в капитал (Примечание 19)	–	1 909	–	–	–	–	1 909
На 31 декабря 2017 года	1 300 000	(985 038)	240	13 748	(76)	66 788	395 662
На 31 декабря 2017 года	1 300 000	(985 038)	240	13 748	(76)	66 788	395 662
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	–	–	2 043	–	–	(28 903)	(26 860)
Остаток на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9	1 300 000	(985 038)	2 283	13 748	(76)	37 885	368 802
Прибыль за год	–	–	–	–	–	5 622	5 622
Прочий совокупный расход за год	–	–	(9 397)	–	(28)	–	(9 425)
Итого совокупный (расход)/доход	–	–	(9 397)	–	(28)	5 622	(3 803)
Изменение объявленного капитала (Примечание 19)	700 000	(700 000)	–	–	–	–	–
Взносы в капитал (Примечание 19)	–	11 000	–	–	–	–	11 000
Перенос накопленного резерва по переоценке при выбытии долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	(252)	–	–	252	–
На 31 декабря 2018 года	2 000 000	(1 674 038)	(7 366)	13 748	(104)	43 759	375 999

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**За год, закончившийся 31 декабря 2018 года***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты и комиссии полученные		34 612	28 578
Проценты и комиссии выплаченные		(1 174)	(3 327)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и производными инструментами		(1 577)	15 775
Денежные поступления от аренды		3 956	4 034
Общехозяйственные и административные расходы		(16 221)	(15 761)
Прочие операционные (расходы)/доходы по банковским операциям		(2)	36
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств		19 594	29 335
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Депозиты в банках и других финансовых институтах		6 350	(5 776)
Кредиты банкам		16 236	(118 882)
Кредиты клиентам		(131 621)	(210 605)
Прочие активы		(493)	(15)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства и депозиты банков и других финансовых институтов		(6 057)	(47 426)
Текущие счета клиентов		9	(1 227)
Прочие обязательства		(166)	1 016
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		(96 148)	(353 580)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Дивидендный доход		6	123
Проценты полученные		6 436	6 491
Покупка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: Покупка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи)		(208 498)	(426 482)
Поступления от продажи и погашения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: Покупка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи)		177 826	478 424
Поступления от погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		729	—
Поступления от продажи инвестиционной недвижимости / (вложения) в инвестиционную недвижимость		1 065	(39)
Приобретения основных средств и нематериальных активов		(1 259)	(1 673)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		(23 695)	56 844
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Проценты выплаченные		(18 469)	(10 759)
Привлечение долгосрочных займов банков		20 845	36 185
Погашение долгосрочных займов банков		(60 455)	(13 451)
Выпуск долговых ценных бумаг		228 798	348 661
Погашение и выкуп долговых ценных бумаг		(76 792)	(88 290)
Взносы в уставный капитал		11 000	1 909
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		104 927	274 255
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(1 941)	(4 453)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(16 857)	(26 934)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		66 097	93 031
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5	49 240	66 097

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

(В тысячах евро)

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Международного инвестиционного банка (далее – «Банк» или «МИБ») и его дочерней компании АО «МИБ Капитал». Банк и его дочерняя компания далее совместно именуется «Группа». Международный инвестиционный банк является материнской компанией Группы. Информация о дочерней компании Банка приведена в Примечании 2.

Международный инвестиционный банк (далее – «Банк» или «МИБ») был создан в 1970 году и начал свою деятельность 1 января 1971 года.

Банк является международной организацией, осуществляющей свою деятельность на основе Межправительственного Соглашения об образовании Международного инвестиционного банка (далее – «Соглашение») и Устава. Соглашение было ратифицировано странами-членами Банка и зарегистрировано в Секретариате Организации Объединенных Наций в декабре 1971 года. 18 августа 2018 года вступила в силу и применяется новая редакция Соглашения и Устава, утвержденная Протоколом о внесении изменений в Соглашение об образовании Международного инвестиционного банка и его Устав от 8 мая 2014 года. Основным видом деятельности Банка является предоставление кредитов на коммерческих принципах для осуществления национальных инвестиционных проектов в странах-членах Банка и на другие цели, утвержденные Советом управляющих МИБ. Банк также проводит операции с ценными бумагами и иностранной валютой.

Банк осуществляет свою деятельность из своей штаб-квартиры в России, в г. Москве, ул. Маши Порываевой, 7. В декабре 2018 года Совет управляющих принял решение о закрытии офиса Европейского регионального отделения в Братиславе (Eurovea Central 1, Pribinova 4, Bratislava, 81109, Slovak Republic) с 31 декабря 2018 года, а также о переносе штаб-квартиры МИБ в Венгрию, в г. Будапешт. В развитие соответствующего решения Банк осуществляет работу по подготовке проектов соглашений об условиях пребывания штаб-квартиры Банка в Будапеште и отделения в Москве, которые должны быть согласованы и подписаны с венгерской и российской сторонами соответственно. Официальное открытие штаб-квартиры Банка в г. Будапешт ожидается в 2019 году.

Средняя штатная численность сотрудников Группы в 2018 году составила 213 человек (2017 год: 220 человек).

31 июля 2014 года Совет Евросоюза ввел секторальные санкции в отношении Российской Федерации. В преамбулах решения Совета ЕС от 31 июля 2014 года (параграф 9) и разработанного на его основе Положения Совета ЕС № 833/2014 от 31 июля 2014 года (параграф 5) особо оговаривается, что «вводимые санкции не распространяются на базирующиеся в Российской Федерации институты, обладающие международной правосубъектностью и учрежденные на основе межправительственных соглашений, в которых Российская Федерация является одним из участников». Таким образом, МИБ прямо исключен из списка финансовых институтов, к которым применяются ограничительные меры Совета Европейского союза.

Группа продолжает развивать свою деятельность в соответствии со своим мандатом и стратегическими целями, установленными странами-членами:

- ▶ В соответствии с Протоколом о внесении изменений в Соглашение об образовании МИБ и его Устав:
 - ▶ Банк перешел на трехуровневую систему корпоративного управления, сформировав новые органы – Совет управляющих и Совет директоров;
 - ▶ увеличился объявленный уставный капитал МИБ с 1,3 млрд. евро до 2 млрд. евро;
 - ▶ введена пропорциональная система голосования в зависимости от доли участия в оплаченном капитале и принцип «double majority» при принятии решений высшими органами управления Банка.
- ▶ В декабре 2018 года в г. Варадеро, Куба, состоялись первые в истории Банка заседания Совета управляющих и Совета директоров, в ходе которых был принят ряд стратегически важных решений, в частности:
 - ▶ перенос штаб-квартиры Банка из Москвы в Будапешт;
 - ▶ открытие отделения МИБ в Москве;
 - ▶ утверждена новая программа капитализации МИБ на 2020-2022 годы на общую сумму 200 млн. евро. При этом, не менее 50 млн. евро из них должно быть внесено до конца 2020 года.

(В тысячах евро)

1. Описание деятельности (продолжение)

- ▶ В рамках Программы капитализации 2013-2017 годов 12 июля 2018 года Румыния осуществила взнос в уставный капитал МИБ в размере 4 млн. евро, а 20 декабря 2018 года Чехия – в размере 7 млн. евро.
- ▶ В течение 2018 года четыре международных рейтинговых агентства повысили долгосрочный кредитный рейтинг Банка: в феврале Dagong Global Credit Rating – до уровня A, прогноз позитивный, в апреле Standard & Poor's – до уровня BBB+ со стабильным прогнозом, а Moody's Investors Services – до уровня A3 со стабильным прогнозом, в ноябре Fitch Ratings – до BBB+, прогноз стабильный.
- ▶ В апреле-июне 2018 года МИБ успешно осуществил дебютное размещение облигаций в чешских кронах на Венской и Пражской фондовых биржах, выпустив ценные бумаги общим объемом 750 млн. чешских крон в формате Private placement. В октябре 2018 года МИБ осуществил исторический для Банка выпуск своих облигаций на Бухарестской фондовой бирже (уже четвертый), который стал рекордным по объему на румынском рынке (около 145 млн. евро).
- ▶ В октябре 2018 года в рамках ежегодного собрания Всемирного банка МИБ стал полноправным членом Международного клуба финансирования развития (IDFC), объединяющего ведущие национальные и региональные банки развития.
- ▶ По итогам 2018 года журналом Global Banking and Finance Review Банку присуждена награда сразу в двух номинациях: Fastest Growing Infrastructure Investment Bank Central Europe 2018, Fastest Growing Infrastructure Bank Eastern Europe 2018. Кроме того, журналом The European Банку присвоено звание «Trade and Finance Bank of the Year CEE – 2019».

Страны-члены Банка

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

Страны-члены	31 декабря 2018 года, %	31 декабря 2017 года, %
Российская Федерация	46,026	47,634
Республика Болгария	12,947	13,399
Венгрия	12,271	12,700
Чешская Республика	11,466	9,644
Румыния	6,889	5,859
Словацкая Республика	6,590	6,820
Республика Куба	1,644	1,702
Социалистическая Республика Вьетнам	1,126	1,165
Монголия	1,041	1,077
	100,000	100,000

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в странах-членах Банка

На территории стран-членов Банк освобождается от уплаты налогов и сборов и пользуется всеми льготами, которыми в этих странах пользуются дипломатические представительства.

Деятельность Банка не подвержена регулированию со стороны Центральных банков стран-членов Банка, включая страну местопребывания.

Экономические условия деятельности в странах-членах Банка

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

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности в странах-членах Банка на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Развитие в будущем условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки, сделанной руководством Группы в целях составления настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(В тысячах евро)

2. Базовые принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), утвержденными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Дочерняя компания

Банк является материнской организацией Группы, в состав которой на 31 декабря 2018 года входит дочерняя компания со 100-процентным участием Банка – АО «МИБ Капитал», учрежденная в 2012 году для решения вопросов, связанных с деятельностью Банка на территории Российской Федерации, в том числе для доверительного управления имуществом Банка. На 31 декабря 2018 года уставный капитал дочерней компании составляет 44,5 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 44,5 тыс. рублей), что соответствует 1,1 тыс. евро по историческому курсу на дату учреждения дочерней компании.

Принципы оценки финансовых показателей

Представленная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактической стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также зданий в составе основных средств и инвестиционной недвижимости, отраженных по переоцененной стоимости.

Составление и представление финансовой отчетности

Финансовый год Банка начинается 1 января и заканчивается 31 декабря.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Евро является функциональной валютой и валютой представления данных консолидированной финансовой отчетности Группы, так как евро наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Банком операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность, поскольку основная часть финансовых активов и обязательств, доходов и расходов Группы выражена в евро.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах евро (далее – «тыс. евро»), если не указано иное.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9. Характер и влияние изменений в результате применения этих новых стандартов бухгалтерского учета описаны ниже.

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год. Разницы, возникающие в связи с принятием МСФО (IFRS) 9, были признаны непосредственно в составе капитала по состоянию на 1 января 2018 года и раскрыты ниже.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только погашение основного долга и процентов» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуются классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевых финансовых инструментов, классифицированных как оцениваемые по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39.

Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ.

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 существенным образом меняет порядок учета Группой резервов под ожидаемые кредитные убытки, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 года Группа признает резерв под ОКУ по всем кредитам и прочим долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуются «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчетной даты. Подробная информация о применяемой Группой модели обесценения описана в Примечании 25.

До 30 июня 2018 года Группа осуществляла учет хеджирующих инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 39. По состоянию на 30 июня 2018 года накопленная сумма хеджирующих корректировок справедливой стоимости, включенная в балансовую стоимость объекта хеджирования, признанная в консолидированном отчете о финансовом положении, составляла 16 тыс. евро. С 1 июля 2018 года Группа приняла решение прекратить применение учета хеджирования, так как учет по амортизированной стоимости объекта хеджирования в срок до погашения (сентябрь 2019 года) и рыночная переоценка хеджирующего дериватива корректно отражает влияние объекта хеджирования и инструмента хеджирования на консолидированный отчет о финансовом положении и консолидированный отчет о совокупном доходе. Таким образом, в корректировках справедливой стоимости объекта хеджирования более нет необходимости. По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма хеджирующих корректировок в консолидированном отчете о финансовом положении равна нулю.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)***(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9*

Ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированный отчет о финансовом положении и нераспределенную прибыль, включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9.

Ниже представлена сверка балансовой стоимости, оцененной в соответствии с МСФО (IAS) 39, с балансовой стоимостью, рассчитанной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, по состоянию на 1 января 2018 года:

Финансовые активы	Прим.	Оценка по МСФО (IAS) 39		Рекласси- фикация	Изменение оценки (ОКУ)	Изменение оценки (прочее)	Оценка по МСФО (IFRS) 9	
		Категория	Сумма				Сумма	Категория
Денежные средства и их эквиваленты		ЗидЗ ¹	66 097	–	(8)	–	66 089	Амортизированная стоимость
Депозиты в банках и других финансовых институтах		ЗидЗ	45 889	–	(241)	–	45 648	Амортизированная стоимость
Кредиты банкам – Амортизированная стоимость		ЗидЗ	201 635	–	(8 848)	–	192 787	Амортизированная стоимость
Кредиты клиентам – Амортизированная стоимость		ЗидЗ	462 514	–	(18 542)	–	443 972	Амортизированная стоимость
Из категории: Ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо», имеющиеся в наличии для продажи		ИНДП ²	215 427	(215 427)	–	–	–	
В категорию: Ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо», оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		ИНДП	–	175 065	(440)	440	175 065	ССПСД (долговые инструменты, инвестиции)
Ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо» – долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		ИНДП	–	1 710	–	–	1 710	ССПСД (долевые инструменты)
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	A	ИНДП	–	38 652	–	1 649	40 301	Амортизированная стоимость
Финансовые активы		ЗидЗ	728	–	(6)	–	722	
Итого активы			992 290	–	(28 085)	2 089	966 294	
Нефинансовые обязательства								
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по условным обязательствам кредитного характера			–	–	(864)	–	(864)	
Итого обязательства			–	–	(864)	–	(864)	

¹ ЗидЗ – займы и дебиторская задолженность.² УДП – удерживаемые до погашения.³ ИНДП – имеющиеся в наличии для продажи.

A По состоянию на 1 января 2018 года Группа классифицировала часть своего портфеля активов, ранее отнесенных к категории имеющихся в наличии для продажи, в качестве долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Такие инструменты отвечали критериям теста SPPI, не обращались на активном рынке и удерживались с целью получения денежных потоков по ним, а не с целью продажи.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**

Анализ перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль приведен ниже:

	<i>Резервы и нераспределенная прибыль</i>
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи)	
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	240
Реклассификация долговых ценных бумаг из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости	1 603
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по долговым финансовым активам, оцениваемым по ССПСД	440
Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)	2 283
Нераспределенная прибыль	
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	66 788
Переоценка в результате реклассификации долговых ценных бумаг из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости	46
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9, в том числе по инструментам, оцениваемым по ССПСД	(28 949)
Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)	37 885
Итого изменения в собственном капитале в связи с применением МСФО (IFRS) 9	(26 860)

В таблице ниже приведена сверка резерва под обесценение финансовых активов и резервов под обязательства по соглашениям о предоставлении кредитов, аккредитивов и финансовых гарантий, определенных в соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IAS) 37, на 31 декабря 2017 года, с резервами под ожидаемые кредитные убытки, определенными в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 года.

	<i>31 декабря 2017 года МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37</i>	<i>Переоценка в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>	<i>Курсовые разницы</i>	<i>1 января 2018 года МСФО (IFRS) 9</i>
Резерв под обесценение				
Денежные средства и их эквиваленты	—	8	—	8
Депозиты в банках и других финансовых институтах	34 967	241	—	35 208
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи)	—	440	—	440
Кредиты банкам	9 153	8 848	—	18 001
Кредиты клиентам	5 555	18 542	—	24 097
Финансовые активы	1 741	6	(12)	1 735
	51 416	28 085	(12)	79 489
Обязательства по предоставлению кредитов	—	408	—	408
Аккредитивы клиентам	—	402	—	402
Финансовые гарантии	—	54	—	54
	—	864	—	864
	51 416	28 949	(12)	80 353

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, в апреле 2016 года были внесены поправки, и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к доходам, связанным с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на большую часть выручки Группы, включая процентную выручку, прибыли/(убытки) по операциям с ценными бумагами, доходы от аренды, к которым применяются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 17 «Аренда». В результате большая часть дохода Группы не подвержена влиянию применения этого стандарта.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких фактов совершения или получения предварительной оплаты организация должна определить дату операции для каждого факта совершения или получения такой оплаты. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании. Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность представлена в евро, который является функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Иностранной валютой считается любая валюта за исключением евро. Операции в иностранной валюте первоначально пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами». Немонетарные активы и обязательства, отраженные по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, которая выражена в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом, определенным Группой, на дату такой операции включается в состав статьи «Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами».

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций (долей участия), или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, отражаемые по ССПУ и ССПСД, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 26.

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

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в консолидированной финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 года Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

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

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

До 1 января 2018 года Группа классифицировала финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости), активы, оцениваемые по ССПУ, имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения активы (оценивались по амортизированной стоимости).

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

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

До 1 января 2018 года к статьям «Депозиты в банках и других финансовых институтах», «Кредиты банкам» и «Кредиты клиентам» относились непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, кроме:

- ▶ тех, которые Группа намеревалась продать немедленно или в ближайшем будущем;
- ▶ тех, которые Группа при первоначальном признании по собственному усмотрению классифицировала как оцениваемые по ССПУ или как имеющиеся в наличии для продажи;
- ▶ тех, в отношении которых Группа могла получить сумму, значительно меньшую, чем сумма ее первоначальных инвестиций, по причинам, иным, чем ухудшение кредитного качества актива. Такие активы классифицировались как имеющиеся в наличии для продажи.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Начиная с 1 января 2018 года Группа оценивает депозиты в банках и других финансовых институтах, кредиты банкам, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

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

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Начиная с 1 января 2018 года согласно МСФО (IFRS) 9 Группа применяет новую категорию и оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

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

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

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

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Начиная с 1 января 2018 года иногда Группа при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

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

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов

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

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Группа оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в отдельном отчете о прибыли или убытке, и – согласно МСФО (IAS) 37 (до 1 января 2018 года) – наилучшей расчетной оценки затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего в результате гарантии, или – согласно МСФО (IFRS) 9 (с 1 января 2018 года) – оценочного резерва под ОКУ.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов и аккредитивы являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. Как и в случае с договорами финансовой гарантии, в соответствии с МСФО (IAS) 39 по таким инструментам создавался резерв, если они являлись обременительными, однако начиная с 1 января 2018 года в отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Гарантии исполнения

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

До 1 января 2018 года непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицировались в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намеревалась и была способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намеревалась удерживать в течение неопределенного периода времени, не включались в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитывались по амортизированной стоимости. Прибыли и убытки отражались в составе прибыли или убытка при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты и дебиторская задолженность

До 1 января 2018 года кредиты и дебиторская задолженность были представлены непроизводными финансовыми активами, не обращающимися на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не были предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицировались в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражались в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

До 1 января 2018 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляли собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оценивались по справедливой стоимости, при этом прибыли или убытки отражались в прочем совокупном доходе до прекращения признания или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные прибыль или убыток, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, реклассифицировались в отдельный отчет о прибыли или убытке. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной процентной ставки, отражались в составе прибыли или убытка.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 года Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2017 году Группа не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам Группа относит наличные денежные средства и средства в банках и других финансовых институтах, включая соглашения обратного «репо», со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Договоры «репо» и «обратного репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию инвестиционных ценные бумаги, заложенных по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи («обратного репо») отражается в составе эквивалентов денежных средств, депозитов в банках и других финансовых институтах, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует производные финансовые инструменты (включая форварды и свопы) на валютных рынках. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки по операциям с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе «Чистых доходов по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами».

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

Согласно МСФО (IAS) 39 производные инструменты, встроенные в состав финансовых активов, обязательств и нефинансовых основных договоров, учитывались отдельно и отражались по справедливой стоимости, если они удовлетворяли определению производного финансового инструмента (см. выше), их риски и характеристики не имели тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначались для продажи и не оценивались по СПУ. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитывались по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражались в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

Начиная с 1 января 2018 года, даты вступления в силу МСФО (IFRS) 9, Банк учитывает подобным образом производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и нефинансовые основные договоры. Классификация финансовых активов осуществляется на основании бизнес-модели и оценки теста SPPI.

Учет хеджирования

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

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

На каждую дату оценки эффективности хеджирования для целей удовлетворения критериям учета хеджирования должна ожидаться высокая эффективность отношений хеджирования на перспективной основе, а также наблюдаться их высокая эффективность в применимом периоде в прошлом (ретроспективная эффективность). Формальная оценка проводится как на дату возникновения хеджирования, так и по состоянию на конец каждого месяца на постоянной основе. Хеджирование считается высокоэффективным, если предполагается, что изменения справедливой стоимости или движения денежных средств, связанные с хеджируемым риском, будут компенсированы в пределах от 80% до 125% в течение периода хеджирования.

Хеджирование справедливой стоимости

При проведении операций хеджирования справедливой стоимости, отвечающих критериям учета хеджирования, изменение справедливой стоимости производного инструмента хеджирования признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами». При этом изменение справедливой стоимости хеджируемой статьи, связанное с хеджируемым риском, отражается как корректировка балансовой стоимости хеджируемой статьи и также признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами».

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

Хеджирование денежных потоков

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

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

Когда совершение прогнозируемой операции больше не ожидается, совокупная прибыль или убыток, учтенные в составе собственного капитала, незамедлительно переносятся в отчет о прибыли и убытках.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя депозиты банков и других финансовых институтов, долгосрочные займы банков и выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Аренда

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе общехозяйственных и административных расходов.

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе чистой непроцентной прибыли по статье «Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости». Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Взаимозачет финансовых активов

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

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

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

Реструктуризация кредитов

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

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Реструктуризация кредитов (продолжение)

Начиная с 1 января 2018 года Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Банк, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- ▶ изменение валюты кредита;
- ▶ изменение контрагента;
- ▶ приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

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

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

Обесценение финансовых активов

До 1 января 2018 года на каждую отчетную дату Группа оценивала наличие объективного свидетельства обесценения финансового актива на индивидуальной основе. Финансовый актив условно определялся как обесцененный тогда, и только тогда, когда существовало объективное свидетельство обесценения, возникшего в результате одного или нескольких событий, которые имели место с момента первоначального признания актива («событие, приводящее к убытку»), и такое приводящее к убытку событие (или события) оказывало влияние на расчетные будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, величина которого могла быть надежно оценена. Свидетельства обесценения могли включать в себя указания на то, что заемщик имел значительные затруднения, нарушал обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также появление наблюдаемых данных о снижении суммы расчетных будущих денежных потоков, например, изменения статуса платежей или экономических условий, которые коррелировали с неплатежами по активам. В случае финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости также являлось свидетельством обесценения.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляла собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков (исключая будущие ожидаемые кредитные убытки, которые не были понесены), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, или разницу между первоначальной стоимостью инвестиции и ее справедливой стоимостью в случае финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Балансовая стоимость актива снижалась, и сумма убытка признавалась в составе прибыли или убытка. Процентные доходы продолжали начисляться по сниженной балансовой стоимости на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу или по процентной ставке, использовавшейся для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытка от обесценения, в случае финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Активы и соответствующий резерв списывались в случае, когда не имелось реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма расчетных убытков от обесценения уменьшалась в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения восстанавливалась в отдельном отчете о прибыли или убытке, за исключением долевых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, увеличение справедливой стоимости которых после обесценения признавалось в прочем совокупном доходе.

Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в Примечании 25.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Списание

Начиная с 1 января 2018 года финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

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

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

Основные средства

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

(В тысячах евро)

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

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

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

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

При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация по основным средствам (включая основные средства, возведенные хозяйственным способом) начинается тогда, когда он становится доступен для использования, и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<i>Лет</i>
Здания	85
Оборудование	3-7
Компьютеры	3-6
Офисная мебель	5-10
Транспортные средства	4

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав общехозяйственных и административных расходы, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена частью зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по фактической стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков с соответствующей признанной профессиональной квалификацией и опытом оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Инвестиционная недвижимость (продолжение)**

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

Последующие расходы подлежат капитализации только в том случае, если существует вероятность получения Группой соответствующих экономических выгод и возможности надежной оценки затрат. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере понесения. Если собственник занимает инвестиционную недвижимость, она переклассифицируется в категорию зданий, а ее балансовая стоимость на дату переклассификации становится условной первоначальной стоимостью, которая впоследствии амортизируется.

Нематериальные активы

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

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

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов, при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива. При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости.

Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов, Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценочные обязательства

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

Капитал

Доли стран-членов Банка отражаются в составе капитала, а не в составе обязательств в соответствии с поправками к МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление*» и МСФО (IAS) 1 «*Представление финансовой отчетности*» – «*Финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации*», опубликованными в феврале 2008 года.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, полученные в доверительное управление Группы, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, так как они не являются активами Банка.

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: Кредитно-инвестиционная деятельность, Казначейство, Прочая деятельность.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и, если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

С 1 января 2018 года Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов (до 1 января 2018 года: применяя эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансовых активов). Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (приложение)

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

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

Комиссионные доходы

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

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

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Прочие комиссионные доходы

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают комиссии по операциям с ценными бумагами и комиссии по расчетно-кассовым операциям. Комиссии, уплаченные при покупке ценных бумаг, относящихся к категории финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в качестве прибыли или убытка, отражаются на дату приобретения ценных бумаг в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В остальных случаях, уплаченные комиссии при покупке ценных бумаг учитываются как корректировка балансовой стоимости инструмента с соответствующей корректировкой эффективной доходности.

Дивидендный доход

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

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Группа является только арендодателем, и соответственно будет использовать те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16, который вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- ▶ упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Данный стандарт не применим к Группе.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Согласно Соглашения об образовании, Банк освобождается от всех прямых налогов и сборов как общегосударственных, так и местных, применение разъяснения не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет тесту SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию, или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- ▶ определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- ▶ определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль/убыток от погашения обязательств по этой программе, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Любое изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться только в отношении будущих изменений программы Группы, ее сокращения или погашения обязательств по программе.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения по чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на его консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

К усовершенствованиям МСФО относятся следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться к будущим объединениям бизнесов Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль, и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Группе, однако они могут применяться к сделкам в будущем.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку согласно Соглашения об образовании, Банк освобождается от всех прямых налогов и сборов как общегосударственных, так и местных, применение разъяснения не окажет какого-либо влияния на его консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям поправок, ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения и неопределенность оценок

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои профессиональные суждения, ряд допущений, делало оценки в отношении определения сумм активов и обязательств, признанных в консолидированной финансовой отчетности, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы, а также на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

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

- ▶ Примечание 7 – Производные финансовые инструменты.
- ▶ Примечание 8 – Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
- ▶ Примечание 10 – Кредиты банкам.
- ▶ Примечание 11 – Кредиты клиентам.
- ▶ Примечание 12 – Инвестиционная недвижимость.
- ▶ Примечание 13 – Основные средства и нематериальные активы.
- ▶ Примечание 20 – Договорные и условные обязательства.

(В тысячах евро)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**Переклассификация сравнительной информации**

В консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была изменена презентация статей. В данные за 2017 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2018 году:

	<i>В соответствии с ранее выпущен- ной отчетностью</i>	<i>Сумма перекласси- фикации</i>	<i>После перекласси- фикации</i>
Наименование статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках			
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	15 949	(18 390)	(2 441)
Прочие процентные доходы	–	19 932	19 932
Прочие процентные расходы	–	(1 542)	(1 542)
Восстановление резерва под обесценение прочих активов	27	(27)	–
Чистое создание резерва под кредитные убытки по финансовым инструментам	(12 165)	27	(12 138)
Наименование статьи консолидированного отчета о движении денежных средств			
Проценты выплаченные	(26 212)	15 453	(10 759)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	31 228	(15 453)	15 775

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Наличные денежные средства	276	85
Счета типа «ностро» в банках и других финансовых институтах		
Кредитный рейтинг между A- и A+	39 024	49 120
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	5 730	4 167
Кредитный рейтинг между BB- и BB+	1 149	274
Итого счета типа «ностро» в банках и других финансовых институтах	45 903	53 561
Краткосрочные депозиты в банках		
Срочные депозиты в банках		
Кредитный рейтинг между A- и A+	3 061	–
Кредитный рейтинг BBB-	–	68
Кредитный рейтинг между BB- и BB+	–	12 383
Итого краткосрочные депозиты в банках	3 061	12 451
За вычетом: резерва под обесценение	–	–
Денежные средства и их эквиваленты	49 240	66 097

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

(В тысячах евро)

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте счетов типа «ностро» в банках и других финансовых институтах и краткосрочных депозитов в банках за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>Эквиваленты денежных средств</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	66 012	66 012
Новые созданные или приобретенные активы	4 969 970	4 969 970
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(4 985 091)	(4 985 091)
Курсовые разницы	(1 927)	(1 927)
На 31 декабря 2018 года	48 964	48 964
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года		8
Новые созданные или приобретенные активы		58
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены		(66)
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2018 года		—

6. Депозиты в банках и других финансовых институтах

Депозиты в банках и других финансовых институтах представлены на основании договорных сроков и включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Срочные депозиты до 1 года		
<i>Кредитный рейтинг между B- и B+</i>	—	37 157
Итого срочные депозиты до 1 года	—	37 157
Срочные депозиты свыше 1 года		
<i>Кредитный рейтинг между AA- и AA+</i>	900	—
<i>Кредитный рейтинг между A- и A+</i>	24 180	5 650
<i>Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+</i>	16 876	—
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	5 440	3 082
Итого срочные депозиты свыше 1 года	47 396	8 732
За вычетом: резерва под обесценение	—	—
Депозиты в банках и других финансовых институтах	47 396	45 889

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте депозитов в банках и других финансовых институтах за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>Депозиты в банках и других финансовых институтах</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	45 889	45 889
Новые созданные или приобретенные активы	131 413	131 413
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(129 383)	(129 383)
Курсовые разницы	(523)	(523)
На 31 декабря 2018 года	47 396	47 396
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года		241
Новые созданные или приобретенные активы		—
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены		(241)
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2018 года		—

(В тысячах евро)

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имеется задолженность Национального банка Республики Куба в размере 34 967 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 34 967 тыс. евро), под указанную задолженность создан резерв 34 967 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 34 967 тыс. евро).

Концентрация депозитов в банках и других финансовых институтах

Кроме депозитов в Национальном банке Республики Куба по состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имеется четыре контрагента, совокупные остатки по депозитам которых превышают 10% от совокупного объема остатков по депозитам в банках и других финансовых институтах (31 декабря 2017 года: три контрагента) и составляют 42 956 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 25 724 тыс. евро) и под указанные депозиты резервы не создавались (31 декабря 2017 года: резервы не создавались).

7. Производные финансовые инструменты

Валютные и другие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции в основном обращаются на внебиржевом рынке среди профессиональных участников на стандартных условиях. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебаний курсов обмена валют или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов может значительно изменяться в зависимости от потенциально выгодных и невыгодных условий. Следующая таблица отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года и условные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты с указанием валютного курса сделок согласно договорам.

31 декабря 2018 года						
Условная сумма сделки		Средне-взвешенный курс сделки	Справедливая стоимость			
Покупка	Продажа		Активы	Обязательства		
Производные финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
Свопы	11 997 998 тыс. российских рублей	185 875 тыс. евро	64,73	—	32 810	
	757 800 тыс. румынских лей	166 289 тыс. евро	4,56	2 091	3 925	
	184 595 тыс. евро	216 924 тыс. долл. США	1,18	28	5 049	
		4 760 000 тыс. венгерских форинтов	314,42	409	137	
	15 139 тыс. евро	21 000 тыс. румынских лей	4,65	—	190	
	4 512 тыс. евро	4 116 000 тыс. российских рублей	76,46	561	—	
	53 833 тыс. евро					
	3 970 000 тыс. венгерских форинтов	12 389 тыс. евро	320,45	—	1	
	750 000 тыс. чешских крон	29 503 тыс. евро	25,42	631	—	
	3 000 000 тыс. российских рублей	52 910 тыс. долл. США	56,70	—	7 779	
	34 000 тыс. евро	40 140 тыс. долл. США	1,18	—	1 052	
	Итого производные финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				3 720	50 943
	Производные финансовые инструменты				3 720	50 943

(В тысячах евро)

7. Производные финансовые инструменты (продолжение)

31 декабря 2017 года					
	Условная сумма сделки		Средне-взвешенный курс сделки	Справедливая стоимость	
	Покупка	Продажа		Активы	Обязательства
Производные финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Свопы	180 000 тыс. евро	209 572 тыс. долл. США 3 160 000 тыс. венгерских форинтов	1,16	5 203	89
	10 270 тыс. евро	158 232 тыс. российских рублей	307,69	54	—
	9 997 998 тыс. российских рублей	52 910 тыс. долл. США	63,20	—	8 603
	3 000 000 тыс. российских рублей	70 544 тыс. евро	56,70	638	—
	319 800 тыс. румынских лей	39 527 тыс. долл. США	4,53	931	1 212
Форварды	34 000 тыс. евро		1,16	935	—
Итого производные финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				7 761	9 904
Производные финансовые активы и обязательства, определенные в качестве инструментов хеджирования					
Свопы	298 300 тыс. румынских лей	67 068 тыс. евро	4,45	—	5 169
Итого производные финансовые активы и обязательства, определенные в качестве инструментов хеджирования				—	5 169
Производные финансовые инструменты				7 761	15 073

В связи с размещением облигационных займов в валютах, отличных от функциональной валюты Группа (Примечание 18), Группа заключила валютно-процентные свопы и валютные форварды на рыночных условиях с крупными международными и российскими кредитными организациями. Данные свопы регулируют долгосрочные валютные риски Группы. К обязательствам сторон по платежам по процентам и основной сумме долга не применяется платежный неттинг.

Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива и обязательства производного инструмента, на основе которых оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец отчетного периода, и не отражают кредитный риск.

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа имела позиции по следующим видам производных инструментов:

Форварды: Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке.

Свопы: Свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами на обмен сумм, равных изменениям процентной ставки, курса обмена валют или фондового индекса и (в случае свопа кредитного дефолта) на осуществление платежей при наступлении определенных событий по кредитам, на основании условных сумм.

Оценка справедливой стоимости базируется на соответствующих форвардных кривых, основанных на иностранных валютных курсах, процентных ставках и сроках исполнения своп-контракта. При определении справедливой стоимости свопа расчет ставки дисконтирования производился на основе кривой бескупонной доходности, а также с учетом кредитного риска. Изменения справедливой стоимости свопа главным образом обусловлены ростом форвардных курсов евро к валютам сделок.

(В тысячах евро)

8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи)

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Находящиеся в собственности Группы		
Котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации Правительств стран-членов Банка:		
Кредитный рейтинг A+	1 149	—
Облигации Правительств стран не членов Банка:		
Кредитный рейтинг между AA- и AA+	10 574	—
Кредитный рейтинг между A- и A+	11 472	—
Кредитный рейтинг B-	18 077	—
Облигации Правительств	41 272	—
Корпоративные облигации:		
Кредитный рейтинг AAA	22 294	—
Кредитный рейтинг между AA- и AA+	3 504	—
Кредитный рейтинг между A- и A+	50 556	—
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	28 308	—
Кредитный рейтинг между BB- и BB+	25 040	—
Кредитный рейтинг между B- и B+	32 679	—
Корпоративные облигации	162 381	—
Итого котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	203 653	—
Котируемые долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Акции корпоративные:		
Без кредитного рейтинга	5	—
Акции корпоративные	5	—
Инвестиции в долевыми инструментами:		
Инвестиции в фонд	674	—
Инвестиции в долевыми инструментами	674	—
Итого котируемые долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	679	—
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	204 332	—
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Находящиеся в собственности Группы		
Котируемые долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
Облигации Правительств стран не членов Банка:		
Кредитный рейтинг AAA	—	4 066
Кредитный рейтинг AA+	—	5 396
Кредитный рейтинг B-	—	18 552
Облигации Правительств	—	28 014
Корпоративные облигации:		
Кредитный рейтинг между A- и A+	—	12 292
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	—	20 370
Кредитный рейтинг между BB- и BB+	—	62 496
Кредитный рейтинг между B- и B+	—	13 817
Корпоративные облигации	—	108 975
Итого котируемые долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	136 989
Котируемые долевыми инструментами, имеющиеся в наличии для продажи		
Акции корпоративные:		
Кредитный рейтинг A-	—	633
Кредитный рейтинг BBB	—	1 077
Без кредитного рейтинга	—	5
Акции корпоративные	—	1 715
Итого котируемые долевыми инструментами, имеющиеся в наличии для продажи	—	1 715
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	138 704

(В тысячах евро)

8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи) (продолжение)

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обремененные залогом по договорам «репо»		
Котируемые долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
Облигации Правительств:		
Облигации Правительств стран-членов Банка		
Кредитный рейтинг A+	—	10 010
Облигации Правительств стран не членов Банка		
Кредитный рейтинг A-	—	7 867
Облигации Правительств	—	17 877
Корпоративные облигации:		
Кредитный рейтинг AAA	—	19 991
Кредитный рейтинг между AA- и AA+	—	7 466
Кредитный рейтинг между A- и A+	—	18 544
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	—	5 995
Кредитный рейтинг между BB- и BB+	—	6 850
Корпоративные облигации	—	58 846
Котируемые долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	—	76 723

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	176 652	176 652
Новые созданные или приобретенные активы	234 535	234 535
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(210 382)	(210 382)
Курсовые разницы	3 527	3 527
На 31 декабря 2018 год	204 332	204 332
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года		440
Новые созданные или приобретенные активы		87
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены		(227)
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2018 года		300

Облигации Правительств представляют собой выраженные в евро и долларах США ценные бумаги, выпущенные и гарантированные Министерствами финансов стран, со сроками погашения в 2023-2027 годах (31 декабря 2017 года: в 2020-2027 годах). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 0,4% до 7,6% (31 декабря 2017 года: от 0,4% до 7,6%).

Корпоративные облигации представлены облигациями, выпущенными крупными компаниями и банками стран-членов Банка, а также международными компаниями и банками развития, которые имеют схожие цели и миссии с Банком, со сроками погашения в 2020-2028 годах (31 декабря 2017 года: 2020-2026 годах). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 0,4% до 7,8% (31 декабря 2017 года: 0,4% до 7,9%).

Долевые ценные бумаги представлены акциями, эмитированными крупной международной компанией.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи) (продолжение)

Инвестиции в фонд представлены вложением в Фонд фондов Центральной Европы (CEFoF) созданный Европейским инвестиционным фондом (EIF), структурой Европейского инвестиционного банка (EIB), при участии правительств и национальных банков развития пяти стран, среди которых – Австрийская Республика, Венгрия, Словацкая Республика, Словения и Чешская Республика. Основной целью деятельности Фонда является стимулирование инвестиций в акционерный капитал малых и средних предприятий (МСП), создания рыночной инфраструктуры финансирования в акционерный капитал, а также привлечения институциональных инвесторов и инвестиционных менеджеров в Центральную Европу.

9. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

По состоянию на 1 января 2018 года Группа классифицировала часть портфеля ценных бумаг, ранее отнесенных к категории имеющихся в наличии для продажи, в категорию долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Такие инструменты отвечают критериям теста SPPI и удерживаются с целью получения денежных потоков по ним, а не с целью продажи.

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Находящиеся в собственности Банка		
Котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Корпоративные облигации:		
Кредитный рейтинг AAA	22 053	–
Кредитный рейтинг AA	4 455	–
Кредитный рейтинг BBB-	14 957	–
Корпоративные облигации	41 465	–
Котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	41 465	–

Корпоративные облигации представлены облигациями с рейтингами инвестиционного уровня, выпущенными крупными компаниями и банками стран-членов Банка, а также международными компаниями и банками развития, которые имеют схожие цели и миссии с Банком, со сроками погашения в 2021-2026 годах (31 декабря 2017 года: не было). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 1,8% до 2,1% (31 декабря 2017 года: не было).

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости в контексте ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	40 301	40 301
Новые созданные или приобретенные активы	980	980
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(922)	(922)
Курсовые разницы	1 106	1 106
На 31 декабря 2018 года	41 465	41 465

Резервы ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, не создавались.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

10. Кредиты банкам

В 2018 году Группа продолжила кредитную деятельность, руководствуясь основными приоритетами Стратегии развития МИБ. Основное направление кредитной деятельности – участие в финансировании социально значимых инфраструктурных проектов на территории стран-членов, а также содействие развитию малого и среднего бизнеса и внешней торговли в странах-членах. В качестве своих ключевых контрагентов Группа рассматривает национальные институты развития, экспортно-импортные банки и агентства, международные финансовые организации и банки развития.

В течение 2018 года и в 2017 году Группой предоставлялись долгосрочные кредиты банкам и кредиты под операции торгового финансирования заемщикам, ведущим деятельность в следующих странах:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Кредиты под торговое финансирование		
Республика Беларусь	54 783	3 239
Монголия	10 849	
Российская Федерация	–	23 298
Кредиты под торговое финансирование	65 632	26 537
Долгосрочные кредиты банкам		
Республика Куба	49 960	49 863
Монголия	38 255	33 735
Социалистическая республика Вьетнам	24 670	25 252
Российская Федерация	–	75 401
Долгосрочные кредиты банкам	112 885	184 251
За вычетом: резерва под обесценение кредитов банкам	(1 885)	(9 153)
Кредиты банкам	176 632	201 635

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте кредитов под торговое финансирование за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>Кредиты под торговое финансирование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	26 537	26 537
Новые созданные или приобретенные активы	127 736	127 736
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(88 977)	(88 977)
Курсовые разницы	336	336
На 31 декабря 2018 года	65 632	65 632
Кредиты под торговое финансирование	Этап 1	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	114	114
Новые созданные или приобретенные активы	1 320	1 320
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(956)	(956)
На 31 декабря 2018 года	478	478

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

10. Кредиты банкам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте долгосрочных кредитов банкам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>Долгосрочные кредиты банкам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	168 997	–	15 254	184 251
Новые созданные или приобретенные активы	50 473	18	–	50 491
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(87 798)	(118)	–	(87 916)
Переводы в Этап 2	(20 078)	20 078	–	–
Списанные суммы	–	(19 978)	(14 377)	(34 355)
Курсовые разницы	1 291	–	(877)	414
На 31 декабря 2018 года	112 885	–	–	112 885
<i>Долгосрочные кредиты банкам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	2 633	–	15 254	17 887
Новые созданные или приобретенные активы	1 117	–	–	1 117
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(1 993)	–	–	(1 993)
Переводы в Этап 1	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	(350)	350	–	–
Влияние на ожидаемые кредитные убытки на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	–	1 486	–	1 486
Списанные суммы (за счет созданного резерва)	–	(1 836)	(14 377)	(16 213)
Курсовые разницы	–	–	(877)	(877)
На 31 декабря 2018 года	1 407	–	–	1 407

Далее приводится информация о просроченных кредитах банкам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Совокупный объем кредитов, по которым просрочена основная сумма долга и/или проценты	–	15 254
За вычетом: резерва под обесценение кредитов банкам	–	(9 153)
Просроченные кредиты банкам	–	6 101

В целях данной консолидированной финансовой отчетности кредит банку считается просроченным, если по состоянию на отчетную дату по нему просрочен хотя бы один платеж. В этом случае общий размер задолженности заемщика по данному кредиту, включая суммы наращенного процентного дохода, считается просроченной.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

10. Кредиты банкам (продолжение)**Резерв под обесценение кредитов банкам**

Ниже представлена сверка резерва по ОКУ под обесценение кредитов банкам по странам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	<i>Российская Федерация</i>	<i>Монголия</i>	<i>Социалис- тическая Республика Вьетнам</i>	<i>Республика Куба</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2017 года	9 153	–	–	–	–	9 153
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	6 705	1 295	291	539	18	8 848
На 1 января 2018 года	15 858	1 295	291	539	18	18 001
Чистое (восстановление)/создание резерва по ОКУ под обесценение в течение периода	(604)	(622)	(34)	4	2 230	974
Списание задолженности за счет ранее созданного резерва	(14 377)	–	–	–	(1 836)	(16 213)
Изменение резерва в связи с изменениями валютных курсов	(877)	–	–	–	–	(877)
На 31 декабря 2018 года	–	673	257	543	412	1 885

Ниже представлена сверка оценочного резерва под обесценение кредитов банкам по странам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	<i>Российская Федерация</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2017 года	–	–
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	9 153	9 153
На 31 декабря 2017 года	9 153	9 153
Обесценение на индивидуальной основе	9 153	9 153
Кредиты банкам, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	15 254	15 254

(В тысячах евро)

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

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов под торговое финансирование и долгосрочных кредитов банкам по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

	<i>31 декабря 2018 года</i>		<i>31 декабря 2017 года</i>	
	<i>Кредиты банкам за вычетом резерва под обесценение</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>	<i>Кредиты банкам за вычетом резерва под обесценение</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>
Гарантии государственные	49 416	28,0	49 863	24,7
Необеспеченная часть кредитов	127 215	72,0	151 772	75,3
Кредиты банкам	176 631	100,0	201 635	100,0

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

Концентрация долгосрочных кредитов банкам

По состоянию на 31 декабря 2018 года на балансе Группы были учтены долгосрочные кредиты и кредиты под торговое финансирование, предоставленные шести банкам, общая сумма кредитов, выданных каждому из которых, превышала 10% от совокупного объема кредитов банкам (31 декабря 2017 года: двум банкам). Общая сумма таких крупных кредитов по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 148 608 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 70 100 тыс. евро) и под указанные кредиты сформированы резервы 1 411 тыс. евро (31 декабря 2017 года: резервы не создавались).

11. Кредиты клиентам

Группой предоставлялись кредиты заемщикам, ведущим деятельность в следующих странах:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Республика Болгария	105 161	57 995
Российская Федерация	99 979	81 817
Словацкая Республика	89 966	60 464
Румыния	86 846	78 440
Королевство Нидерландов	35 075	5 847
Венгрия	34 454	42 910
Республика Эквадор	31 838	34 763
Республика Панама	28 747	29 775
Монголия	27 507	24 425
Социалистическая Республика Вьетнам	22 028	—
Соединенные Штаты Америки	1 580	1 666
Чешская Республика	—	49 967
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	563 181	468 069
Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Республика Болгария	30 073	—
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	30 073	—
За вычетом: резерва под обесценение кредитов клиентам	(17 051)	(5 555)
Кредиты клиентам	576 203	462 514

(В тысячах евро)

11. Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте кредитов клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	446 591	6 327	15 151	468 069
Новые созданные или приобретенные активы	383 155	731	103	383 989
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(194 676)	(51 013)	(1 014)	(246 703)
Переводы в Этап 2	(50 480)	50 480	–	–
Переводы в Этап 3	–	(6 190)	6 190	–
Списанные суммы	–	–	(5 279)	(5 279)
Курсовые разницы	(6 364)	–	(458)	(6 822)
На 31 декабря 2018 года	578 226	335	14 693	593 254

<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	5 336	3 610	15 151	24 097
Новые созданные или приобретенные активы	2 399	11	640	3 050
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(5 706)	–	–	(5 706)
Переводы в Этап 3	–	(4 639)	4 639	–
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	–	1 347	–	1 347
Списанные суммы (за счет созданного резерва)	–	–	(5 279)	(5 279)
Курсовые разницы	–	–	(458)	(458)
На 31 декабря 2018 года	2 029	329	14 693	17 051

Далее приводится информация о просроченных кредитах клиентам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Совокупный объем кредитов, по которым просрочена основная сумма долга и/или проценты	14 694	15 151
За вычетом: резерва под обесценение кредитов клиентам	(14 694)	(5 255)
Просроченные кредиты клиентам	–	9 896

В целях данной консолидированной финансовой отчетности кредит клиенту считается просроченным, если по состоянию на отчетную дату по нему просрочен хотя бы один платеж. В этом случае общий размер задолженности заемщика по данному кредиту, включая суммы наращенного процентного дохода, считается просроченной.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

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

Ниже представлена сверка резерва по ОКУ под обесценение кредитов клиентам по странам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	<i>Российская Федерация</i>	<i>Республика Болгария</i>	<i>Румыния</i>	<i>Словацкая Республика</i>	<i>Венгрия</i>	<i>Монголия</i>	<i>Социалис- тическая Республика Вьетнам</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2017 года	–	300	5 255	–	–	–	–	–	5 555
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	64	3 752	10 261	454	3 333	370	–	308	18 542
На 1 января 2018 года	64	4 052	15 516	454	3 333	370	–	308	24 097
Чистое (восстановление)/создание резерва по ОКУ под обесценение в течение периода	6	1 919	(128)	(89)	(3 333)	331	93	(108)	(1 309)
Списание задолженности за счет ранее созданного резерва	–	(5 279)	–	–	–	–	–	–	(5 279)
Курсовые разницы	–	–	(458)	–	–	–	–	–	(458)
На 31 декабря 2018 года	70	692	14 930	365	–	701	93	200	17 051

Ниже представлена сверка оценочного резерва под обесценение кредитов клиентам по странам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	<i>Словацкая Республика</i>	<i>Республика Болгария</i>	<i>Румыния</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2017 года	8 103	6 955	2 254	17 312
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	–	11	3 001	3 012
Списание задолженности за счет ранее созданного резерва	(8 103)	(6 666)	–	(14 769)
На 31 декабря 2017 года	–	300	5 255	5 555
Обесценение на индивидуальной основе	–	–	5 255	5 255
Кредиты клиентам, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	–	–	15 151	15 151

(В тысячах евро)

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

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов клиентам (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Кредиты клиентам за вычетом резерва под обесценение	Доля от портфеля кредитов, %	Кредиты клиентам за вычетом резерва под обесценение	Доля от портфеля кредитов, %
Залог акций	113 532	19,7	42 504	9,2
Залог недвижимости (ипотека) и имущественных прав	103 128	17,9	86 728	18,8
Залог оборудования и товаров в обороте	74 607	12,9	15 292	3,3
Гарантии государственные	60 462	10,5	74 476	16,1
Гарантии корпоративные	47 302	8,2	70 599	15,3
Залог прав требований	24 888	4,3	6 150	1,3
Залог транспортных средств	16 567	2,9	1 476	0,3
Необеспеченная часть кредитов	135 717	23,6	165 289	35,7
Кредиты клиентам	576 203	100,0	462 514	100,0

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

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2018 года на балансе Группы были учтены кредиты клиентам, выданные двум заемщикам (31 декабря 2017 года: трем заемщикам), общая сумма кредитов, выданных каждому из которых, превышала 10% от совокупного объема выданных кредитов клиентам. Общая сумма указанных кредитов по состоянию на 31 декабря 2018 года составляла 159 485 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 181 256 тыс. евро), и под указанные кредиты созданы резервы 86 тыс. евро (31 декабря 2017 года: резервы не создавались).

Анализ кредитов клиентам по отраслям экономики

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Производство и передача электроэнергии	181 592	104 847
Аренда и лизинг	122 638	116 910
Связь	49 946	22 815
Производство продуктов нефтеперегонки	30 101	30 099
Оптовая торговля	29 538	738
Розничная торговля	29 506	—
Производство напитков и пищевых продуктов	23 653	25 662
Финансовые услуги	22 028	—
Горнодобывающая промышленность	21 766	20 632
Операции с недвижимостью	18 863	19 722
Производство электрооборудования	14 694	21 159
Добыча нефти и газа	14 361	—
Производство фармацевтических препаратов	10 771	11 319
Сельское хозяйство	10 527	13 408
Сухопутный транспорт	8 640	11 248
Почтовая деятельность	4 630	—
Металлообрабатывающая промышленность	—	49 967
Юридические и консультационные услуги и аудит	—	19 543
	593 254	468 069
За вычетом резерва: под обесценение кредитов клиентам	(17 051)	(5 555)
Кредиты клиентам	576 203	462 514

(В тысячах евро)

12. Инвестиционная недвижимость

За 2018 год и 2017 год произошли следующие изменения в стоимости инвестиционной недвижимости, сданной в операционную аренду:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
На 1 января	21 853	21 840
Неотделимые улучшения	13	39
Продажа	(1 078)	(26)
Балансовая стоимость на 31 декабря	20 788	21 853

Группа сдает в аренду инвестиционную недвижимость в рамках договоров операционной аренды. В течение 2018 года Группа получила 3 956 тыс. евро арендного дохода от инвестиционной недвижимости (2017 год – 4 034 тыс. евро).

Группа осуществляет переоценку справедливой стоимости инвестиционной недвижимости на регулярной основе, чтобы удостовериться, что текущая стоимость инвестиционной недвижимости не отличается существенно от ее справедливой стоимости. Переоценка инвестиционной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2017 года на основании результатов оценки, проведенной независимыми компаниями профессиональных оценщиков, которые обладают признанной квалификацией и имеют соответствующий профессиональный опыт проведения оценки недвижимости с аналогичным местоположением и аналогичной категории. По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство Группы полагает что, исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке, а также исходя из потенциальной возможности генерировать доход, справедливая стоимость инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2018 года существенно не отличается от ее балансовой стоимости на указанную дату. Более подробная информация о справедливой стоимости инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 26.

Если бы оценка инвестиционной недвижимости проводилась с использованием метода учета по фактическим затратам, то показатели балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года выглядели бы следующим образом:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Первоначальная стоимость	20 190	20 141
Неотделимые улучшения	13	49
Продажа	(1 078)	–
Накопленная амортизация	(2 822)	(2 611)
Остаточная стоимость	16 303	17 579

У Группы отсутствуют какие-либо ограничения относительно реализуемости его инвестиционной недвижимости, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной недвижимости, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

13. Основные средства и нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям основных средств и нематериальных активов за 2018 год и 2017 годы:

	<i>Здания</i>	<i>Обору- дование</i>	<i>Компью- теры и программное обеспечение</i>	<i>Офисная мебель</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Немате- риальные активы</i>	<i>Прочие</i>	<i>Капиталь- ные вложения</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость									
На 1 января 2018 года	67 758	7 581	1 923	301	689	3 051	178	706	82 187
Поступления	–	–	–	–	–	–	–	917	917
Переводы между категориями	121	251	158	7	–	945	4	(1 486)	–
Выбытия	–	(31)	(2)	(2)	–	–	(6)	–	(41)
На 31 декабря 2018 года	67 879	7 801	2 079	306	689	3 996	176	137	83 063
Накопленная амортизация									
На 1 января 2018 года	(186)	(6 714)	(1 427)	(239)	(563)	(566)	(104)	–	(9 799)
Начисление за период	(1 124)	(241)	(267)	(19)	(81)	(296)	(6)	–	(2 034)
Выбытия	–	31	–	1	–	–	4	–	36
На 31 декабря 2018 года	(1 310)	(6 924)	(1 694)	(257)	(644)	(862)	(106)	–	(11 797)
Чистая балансовая стоимость									
На 31 декабря 2017 года	67 572	867	496	62	126	2 485	74	706	72 388
На 31 декабря 2018 года	66 569	877	385	49	45	3 134	70	137	71 266

(В тысячах евро)

13. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

	<i>Здания</i>	<i>Обору- дование</i>	<i>Компью- теры и программное обеспечение</i>	<i>Офисная мебель</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Немате- риальные активы</i>	<i>Прочие</i>	<i>Капиталь- ные вложения</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость									
На 1 января 2017 года	67 644	7 500	3 361	307	808	2 472	183	427	82 702
Поступления	–	–	–	–	–	–	–	1 749	1 749
Переводы между категориями	350	364	150	14	–	590	2	(1 470)	–
Выбытия	–	(283)	(1 588)	(20)	(119)	(11)	(7)	–	(2 028)
Зачет накопленной амортизации при переоценке	(1 039)	–	–	–	–	–	–	–	(1 039)
Влияние переоценки	803	–	–	–	–	–	–	–	803
На 31 декабря 2017 года	67 758	7 581	1 923	301	689	3 051	178	706	82 187
Накопленная амортизация									
На 1 января 2017 года	(117)	(6 747)	(2 730)	(236)	(580)	(343)	(105)	–	(10 858)
Начисление за период	(1 108)	(250)	(284)	(21)	(102)	(237)	(6)	–	(2 008)
Выбытия	–	283	1 587	18	119	14	7	–	2 028
Зачет накопленной амортизации при переоценке	1 039	–	–	–	–	–	–	–	1 039
На 31 декабря 2017 года	(186)	(6 714)	(1 427)	(239)	(563)	(566)	(104)	–	(9 799)
Чистая балансовая стоимость									
На 31 декабря 2016 года	67 527	753	631	71	228	2 129	78	427	71 844
На 31 декабря 2017 года	67 572	867	496	62	126	2 485	74	706	72 388

По состоянию на 31 декабря 2018 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств, все еще используемых Банком, составляла 6 082 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 5 217 тыс. евро).

(В тысячах евро)

13. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года значение справедливой стоимости зданий, находящихся в собственности Группы, основывается на результатах оценки, проведенной независимой компанией профессиональных оценщиков, которая обладает признанной квалификацией и имеет соответствующий профессиональный опыт проведения оценки недвижимости с аналогичным местоположением и аналогичной категории.

На основании проведенного анализа руководство Группы полагает, что справедливая стоимость зданий, находящихся в собственности Банка, по состоянию на 31 декабря 2018 года существенно не отличается от ее балансовой стоимости на указанную дату.

Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке, а также исходя из потенциальной возможности генерировать доход. Более подробная информация о справедливой стоимости основных средств раскрыта в Примечании 26.

Группа осуществляет переоценку справедливой стоимости зданий, находящихся в собственности Группы на регулярной основе, чтобы удостовериться, что текущая стоимость зданий, находящихся в собственности Группы, не отличается существенно от ее справедливой стоимости. Переоценка зданий, находящихся в собственности Группы, по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2017 года на основании результатов оценки, проведенной независимой компанией профессиональных оценщиков, которые обладают признанной квалификацией и имеют соответствующий профессиональный опыт проведения оценки недвижимости с аналогичным местоположением и аналогичной категории. По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство Группы полагает, что, исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке, справедливая стоимость зданий, находящихся в собственности Группы, по состоянию на 31 декабря 2018 года существенно не отличается от ее балансовой стоимости на указанную дату. Более подробная информация о справедливой стоимости зданий, находящихся в собственности Группы, раскрыта в Примечании 26.

Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием метода учета по фактическим затратам, то показатели балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года выглядели бы следующим образом:

	2018 год	2017 год
Первоначальная стоимость	52 705	52 355
Поступления	121	350
Накопленная амортизация	(22 331)	(21 298)
Остаточная стоимость	30 495	31 407

14. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые активы		
Расчеты по банковским операциям	1 970	2 007
Дебиторская задолженность по хозяйственным операциям	108	73
Гарантийные платежи	26	26
Прочие финансовые активы	316	363
	2 420	2 469
За вычетом резерва: под обесценение финансовых активов	(1 527)	(1 741)
Итого финансовые активы	893	728
Нефинансовые активы		
Авансы выданные	1 585	990
Активы, предназначенные для продажи – недвижимость	89	89
Запасы – объекты недвижимости	—	50
Прочие нефинансовые активы	748	619
Итого нефинансовые активы	2 422	1 748
Прочие активы	3 315	2 476

(В тысячах евро)

14. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте финансовых активов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>Финансовые активы</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	729	–	1 740	2 469
Новые созданные или приобретенные активы	1 823 655	1	–	1 823 656
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(1 824 294)	(1)	–	(1 824 295)
Курсовые разницы	806	–	(216)	590
На 31 декабря 2018 года	896	–	1 524	2 420

Существенные суммы по строкам «Новые созданные или приобретенные активы» и «Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)» включают в том числе направляемые в адрес организаторов выпусков долговых ценных бумаг денежные средства для исполнения обязательств Группы (Примечание 18).

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Сумма резерва по МСФО (IFRS) 39	5	1 736	1 741
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	–	(6)	(6)
Сумма резерва на 1 января	5	1 730	1 735
Новые созданные или приобретенные активы	19	–	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(22)	–	(22)
Изменение резерва в связи с изменениями валютных курсов	–	(205)	(205)
Сумма резерва на конец отчетного периода	2	1 525	1 527

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Финансовые обязательства		
Прочие кредиторы по хозяйственным операциям	1 606	1 015
Прочие кредиторы по банковским операциям	163	1 125
Прочие финансовые обязательства	–	8
Итого финансовые обязательства	1 769	2 148
Нефинансовые обязательства		
Расчеты с сотрудниками	4 812	4 070
Резерв по ОКУ под условные обязательства кредитного характера	1 752	–
Прочие нефинансовые обязательства	487	178
Итого нефинансовые обязательства	7 051	4 248
Прочие обязательства	8 820	6 396

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

15. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и резервы

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли или убытка, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	5	(8)	—	—	(8)
Депозиты в банках и других финансовых институтах	6	(241)	—	—	(241)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	(140)	—	—	(140)
Кредиты банкам	10	(862)	1 836	—	974
Кредиты клиентам	11	(3 307)	1 358	640	(1 309)
Финансовые активы	14	(3)	—	—	(3)
Нефинансовые обязательства (резерв по ОКУ под условные обязательства кредитного характера)	14, 20	889	(1)	—	888
Итого (доход)/расход от обесценения		(3 672)	3 193	640	161

Анализ изменений резервов под ОКУ по финансовым инструментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, приведен ниже:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	9 573	3 678	67 102	80 353
Новые созданные или приобретенные активы	8 570	11	640	9 221
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(11 892)	(1)	—	(11 893)
Переводы в Этап 2	(350)	350	—	—
Переводы в Этап 3	—	(4 639)	4 639	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	1 486	—	1 486
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	—	1 347	—	1 347
Списанные суммы	—	(1 836)	(19 656)	(21 492)
Курсовые разницы	—	—	(1 540)	(1 540)
На 31 декабря 2018 года	5 901	396	51 185	57 482

По состоянию на 31 декабря 2018 года на балансе Группы иные прочие резервы, кроме указанных выше, отсутствуют.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

16. Депозиты банков и других финансовых институтов

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

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Депозиты банков до 1 года		
Срочные депозиты банков и других финансовых институтов	67 872	3 496
Итого депозиты банков до 1 года	67 872	3 496
Депозиты банков свыше 1 года		
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	–	62 015
Итого депозиты банков свыше 1 года	–	62 015
Депозиты банков и других финансовых институтов	67 872	65 511

Группа проводит ежедневный мониторинг сделок «репо» и стоимости обеспечения в случае необходимости размещая/возвращая дополнительное обеспечение.

Концентрация депозитов банков и других финансовых институтов

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имеется четыре контрагента, совокупные остатки по депозитам от которого превышают 10% от совокупного объема остатков по депозитам банков и других финансовых институтов (31 декабря 2017 года: два контрагента) и составляют 67 872 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 62 015 тыс. евро).

17. Долгосрочные займы банков

Долгосрочные займы банков включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Займы банков	34 559	12 898
Долговые расписки	22 994	22 939
Синдицированные кредиты	–	59 755
Долгосрочные займы банков	57 553	95 592

19 марта 2018 года Группа получила первый транш от Нового банка развития БРИКС в объеме 12,5 млн. долл. США (10 273 тыс. евро) в рамках кредитного соглашения на общую сумму 50,0 млн. долл. США. 17 июля 2018 года был получен второй транш в объеме 12,5 млн. долл. США (10 674 тыс. евро).

В 2017 году Группа осуществила выпуски долговых расписок (Schuldscheindarlehen) на западноевропейском рынке на общую сумму 23 000 тыс. евро.

3 августа 2017 года Группа привлекла двустороннее финансирование на венгерском финансовом рынке на сумму 4,0 млрд. венгерских форинтов (13 185 тыс. евро).

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>Ставки, годовых, %</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Облигации, деноминированные в рублях	0,01-9,50	2024-2027	230 032	267 112
Облигации, деноминированные в леях	3,40-4,57	2019-2021	194 071	152 084
Облигации, деноминированные в евро	1,50-3,50	2019-2021	170 085	90 017
Облигации, деноминированные в чешских кронах	2,33	2021	29 266	—
Выпущенные долговые ценные бумаги			623 454	509 213

15 октября 2018 года Группа разместила на Бухарестской фондовой бирже четвертый выпуск облигаций, структурированный в два транша – 80 млн. евро и 300 млн. румынских лей (64 364 тыс. евро). Срок обращения по обоим траншам установлен на 3 года. Ставка по облигациям, деноминированным в евро, составила 1,5026% годовых, ставка по облигациям, деноминированным в румынских леях, составила 3m Robor + 1,40% годовых.

15 октября 2018 года Банк погасил в полном объеме первый выпуск облигаций, размещенных в Румынии, на сумму 111 млн. румынских лей (23 801 тыс. евро).

26 апреля 2018 года Группа разместила выпуск облигаций в объеме 501,0 млн. чешских крон (19 832 тыс. евро) и со сроком обращения 3 года. 4 июня 2018 года Группа дополнительно разместила облигаций в объеме 249,7 млн. чешских крон (9 675 тыс. евро). Ставка купона по облигациям установлена в размере 3m Pribor + 0,55% годовых.

30 мая 2018 года Группа вторично разместила выпуск рублевых облигаций серии 03 в объеме 3,99 млрд. руб. (55 120 тыс. евро), выкупленных ранее в 2017 году в рамках прохождения оферты. Новая купонная ставка была установлена в размере 7,6% годовых на один купонный период до оферты в ноябре 2018 года. В рамках прохождения оферты в ноябре 2018 года Группа полностью выкупила данный выпуск облигаций у инвесторов.

21 ноября 2017 года Группа в рамках плановой оферты по облигациям серии 04 выкупила и вторично разместила облигации в объеме 1,2 млрд. руб. (18 271 тыс. евро). Установлена новая купонная ставка в размере 8,15%.

27 октября 2017 года в рамках прохождения плановой оферты Группа выкупила часть рублевых облигаций серии 01 в объеме 489 432 тыс. руб. (7 259 тыс. евро). По оставшимся в обращении облигациям данного выпуска установлена новая купонная ставка в размере 0,01%.

25 сентября 2017 года Группа разместила на румынском фондовом рынке третий выпуск облигаций. Выпуск структурирован в два транша – 60 млн. евро и 300 млн. румынских лей (65 199 тыс. евро) и сроком обращения 3 года. Ставка по облигациям, номинированным в евро составила 1,593% годовых и 3m Robor + 1,50% по облигациям, номинированным в румынских леях.

14 июня 2017 года Группа разместила выпуск биржевых облигаций на Московской бирже в рамках Программы биржевых облигаций, зарегистрированной в 2016 году. Объем выпуска составил 10 млрд. руб. (156 579 тыс. евро), оферта в марте 2020 года. Купон по облигациям установлен в размере 8,75% и выплачивается раз в полугодие с первой выплатой купонного дохода 11 сентября 2017 года.

2 июня 2017 года Группа выкупила рублевые облигации серии 03 в объеме 3,99 млрд. руб. (62 858 тыс. евро) в рамках прохождения плановой оферты. По оставшимся в обращении облигациям данного выпуска установлена новая купонная ставка в размере 0,01%.

В даты размещения облигаций Группа заключила валютно-процентные свопы для регулирования валютных рисков (Примечание 7) и переключения процентных расходов от выпусков, деноминированных в рублях и румынских леях, в валюту необходимую Группе (евро, доллар) для финансирования кредитных проектов в требуемой валюте. Эффекты от использования валютно-процентных свопов раскрыты в Примечаниях 22 и 23.

Группа направила поступления от выпуска долговых обязательств и размещения облигаций в основном для наращивания кредитного портфеля.

(В тысячах евро)

19. Капитал**Объявленный и оплаченный капитал**

18 августа 2018 года вступили в силу новые учредительные документы Международного инвестиционного банка. Согласно новой редакции учредительных документов размер объявленного уставного капитала Банка составляет 2 000 000 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 1 300 000 тыс. евро), что представляет собой сумму капитала Банка, определенную Соглашением об образовании Международного инвестиционного банка. Взносы в капитал Банка производятся странами-членами Банка в соответствии с их долями, определенными Соглашением.

По состоянию на 31 декабря 2018 года неоплаченная часть объявленного капитала Банка в размере 1 674 038 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 985 038 тыс. евро) представляет собой сумму средств, еще не внесенных странами-членами Банка, а также сумму нераспределенных долевых взносов в размере 875 500 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 175 500 тыс. евро).

20 декабря 2018 года Правительство Чешской Республики осуществило дополнительный взнос в уставный капитал Банка в сумме 7 000 тыс. евро.

12 июля 2018 года Правительство Румынии осуществило дополнительный взнос в уставный капитал Банка в сумме 4 000 тыс. евро.

27 декабря 2017 года Правительство Монголии осуществило дополнительный взнос в уставный капитал Банка в сумме 1 909 тыс. евро.

Оплаченный капитал Международного инвестиционного банка составляет 325 962 тыс. евро (на 31 декабря 2017 года: 314 962 тыс. евро).

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

Ниже представлено движение по Фонду переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и по Фонду переоценки основных средств:

	Фонд переоценки ценных бумаг	Фонд переоценки основных средств
На 1 января 2017 года	(1 506)	12 945
Чистые нереализованные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	9 145	—
Реализованные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	(7 399)	—
Переоценка зданий	—	803
На 31 декабря 2017 года	240	13 748
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	2 043	—
На 1 января 2018 года	2 283	13 748
Чистая величина изменения справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(7 398)	—
Величина изменения оценочного резерва под ОКУ по ценным бумагам, оцениваемым через прочий совокупный доход	300	—
Реклассификация накопленной прибыли от выбытия долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в консолидированный отчет о прибылях и убытках	(2 299)	—
Реклассификация накопленной прибыли от выбытия долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в состав нераспределенной прибыли	(252)	—
На 31 декабря 2018 года	(7 366)	13 748

(В тысячах евро)

19. Капитал (продолжение)

Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и фонд переоценки основных средств (продолжение)

Фонд переоценки ценных бумаг

Фонд переоценки ценных бумаг отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи (до 1 января 2018 года), и финансовых активов, оцениваемых по ССПСД (после 1 января 2018 года).

Фонд переоценки основных средств

Фонд переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе капитала.

20. Договорные и условные обязательства

Юридические вопросы

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

Группа предпринимает необходимые юридические и фактические действия по взысканию задолженности по безнадежным ссудам и по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по ссуде. Когда предполагаемые издержки Группы по проведению дальнейших действий по взысканию безнадежной задолженности по ссуде и (или) по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по ссуде, оцениваются выше получаемого результата, а также при наличии необходимых и достаточных документов и (или) актов уполномоченных государственных органов, Группа принимает решения о списании безнадежной задолженности по ссуде за счет сформированного под нее резерва.

Страхование

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

Налогообложение

МИБ является межгосударственной организацией, осуществляющей свою деятельность на основе Межправительственного Соглашения об образовании Международного инвестиционного банка (далее – «Соглашение об образовании») и Устава, являющегося неотъемлемой частью данного Соглашения. Согласно Соглашению об образовании, Банк на территории стран-членов Банка освобождается от всех прямых налогов и сборов как общегосударственных, так и местных. Дочерняя компания в целях налогообложения руководствуется положениями действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства.

Условные обязательства кредитного характера

В любой момент у Группы могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в рамках заключенных кредитных соглашений.

По состоянию на 31 декабря 2018 года условные обязательства кредитного характера Группы включали в себя условные обязательства кредитного характера такие как неиспользованные кредитные линии, гарантии и рамбурсные обязательства, в том числе в рамках программы Торгового финансирования.

(В тысячах евро)

20. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Условные обязательства кредитного характера (продолжение)**

Основной целью обязательств кредитного характера является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Предоставленные гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Рамбурсные обязательства являются безотзывными рамбурсными обязательствами Группы, выпущенными по поручению банков-эмитентов документарных аккредитивов, подтвержденных и финансируемых зарубежными банками-партнерами в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров и соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование. Неиспользованные кредитные линии включают неиспользованную часть сумм для предоставления кредитов.

Нижеследующая таблица представляет суммы условных обязательств кредитного характера на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Неиспользованные кредитные линии	108 601	116 161
Предоставленные гарантии	63 987	15 425
Рамбурсные обязательства	17 021	32 812
	189 609	164 398
За вычетом: резерва под обесценение условных обязательств кредитного характера	(1 752)	—
Условные обязательства кредитного характера	187 857	164 398

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте предоставленных гарантий за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>Предоставленные гарантии</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	15 425	15 425
Новые созданные или приобретенные условные обязательства кредитного характера	69 606	69 606
Условные обязательства кредитного характера, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(17 094)	(17 094)
Курсовые разницы	(3 950)	(3 950)
На 31 декабря 2018 года	63 987	63 987
<i>Предоставленные гарантии</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	54	54
Новые созданные или приобретенные условные обязательства кредитного характера	2 083	2 083
Условные обязательства кредитного характера, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(1 209)	(1 209)
На 31 декабря 2018 года	928	928

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

20. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Условные обязательства кредитного характера (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте неиспользованных кредитных линий за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>Неиспользованные кредитные линии</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	116 094	68	116 162
Новые созданные или приобретенные условные обязательства кредитного характера	497 819	15 067	512 886
Условные обязательства кредитного характера, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(494 547)	(15 068)	(509 615)
Курсовые разницы	(10 832)	–	(10 832)
На 31 декабря 2018 года	108 534	67	108 601

<i>Неиспользованные кредитные линии</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	340	68	408
Новые созданные или приобретенные условные обязательства кредитного характера	760	–	760
Условные обязательства кредитного характера, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(741)	(1)	(742)
На 31 декабря 2018 года	359	67	426

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте рамбурсных обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>Рамбурсные обязательства</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	32 812	32 812
Новые созданные или приобретенные условные обязательства кредитного характера	20 745	20 745
Условные обязательства кредитного характера, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(36 766)	(36 766)
Курсовые разницы	230	230
На 31 декабря 2018 года	17 021	17 021

<i>Рамбурсные обязательства</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	402	402
Новые созданные или приобретенные условные обязательства кредитного характера	727	727
Условные обязательства кредитного характера, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(731)	(731)
На 31 декабря 2018 года	398	398

21. Аренда**Операции, по которым Группа выступает арендодателем**

Группа предоставляет в операционную аренду свою инвестиционную недвижимость. Обязательства по операционной аренде перед Группой, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, на 31 декабря 2018 года составляют 3 326 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 6 819 тыс. евро) и будут погашены в течение 1 месяца – 4 лет (31 декабря 2017 года: 1-5 лет).

(В тысячах евро)

22. Процентные доходы и процентные расходы

Чистый процентный доход включает в себя следующие позиции:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Процентные доходы		
<i>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		
Кредиты клиентам	28 311	19 754
Кредиты банкам	8 896	6 908
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 528	–
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	6 006
Депозиты в банках и других финансовых институтах, включая денежные средства и их эквиваленты	1 492	3 252
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	697	–
Прочие	5	43
<i>Прочие процентные доходы</i>		
Валютно-процентные свопы, регулирующие долгосрочные валютные риски	16 874	19 932
Итого процентные доходы	62 803	55 895
Процентные расходы		
<i>Процентные расход, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(32 875)	(27 851)
Долгосрочные займы банков	(2 044)	(2 377)
Привлеченные средства по сделкам «репо»	(772)	(1 940)
Корреспондентские счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(207)	(161)
Текущие счета клиентов	(181)	(237)
Прочие	(65)	–
<i>Прочие процентные расходы</i>		
Валютно-процентные свопы, регулирующие долгосрочные валютные риски	(3 047)	(1 542)
Итого процентные расходы	(39 191)	(34 108)
Чистый процентный доход	23 612	21 787

Процентных доходов, начисленных по обесцененным выданным кредитам за 2018 год, закончившийся 31 декабря 2018 года, не было (за 2017 год: 122 тыс. евро).

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

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

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

	2018 год	2017 год
Производные финансовые инструменты и операции с иностранной валютой		
Чистый доход по операциям с иностранной валютой и производными инструментами	11 132	29 915
Чистый расход по переоценке производных финансовых инструментов	(54 862)	(24 809)
Итого производные финансовые инструменты и операции с иностранной валютой	(43 730)	5 106
Операции хеджирования справедливой стоимости		
Чистый доход по операциям хеджирования справедливой стоимости	—	1 016
Чистый доход/(расход) по переоценке операций хеджирования справедливой стоимости	1 125	(3 633)
Чистый расход по переоценке объекта хеджирования	(834)	2 553
Итого операции хеджирования справедливой стоимости	291	(64)
Переоценка валютных статей		
Чистый доход/(расход) по переоценке активов и обязательств в иностранной валюте	38 397	(7 483)
Чистые расходы по операциям в иностранной валюте и производными финансовыми инструментами	(5 042)	(2 441)

24. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя следующие позиции:

	2018 год	2017 год
Вознаграждение сотрудников и отчисления с фонда оплаты труда	14 432	13 105
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 034	2 008
Расходы на ИТ, инвентарь, содержание зданий, помещений	1 938	1 842
Расходы, связанные с командировками, представительские расходы, аренда жилья	790	805
Профессиональные услуги	764	559
Прочее	484	553
Общехозяйственные и административные расходы	20 442	18 872

25. Управление рисками**Основы управления рисками**

Политика Группы в области управления рисками базируется на принципе консервативной оценки, и ее главной целью является снижение негативного влияния рисков на результаты работы Группы, то есть на сохранность и надежность размещения средств при поддержании разумной нормы прибыли на капитал. Консервативная оценка подразумевает отказ Группы от потенциальных сделок с очень высоким или неопределенным уровнем риска вне зависимости от степени их доходности.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

25. Управление рисками (продолжение)

Основы управления рисками (продолжение)

Деятельность Группы по управлению рисками нацелена на:

- ▶ выявление, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа;
- ▶ установление нормативов и лимитов, ограничивающих соответствующие виды рисков;
- ▶ мониторинг уровня риска и его соответствия установленным ограничениям;
- ▶ разработку и внедрение нормативных и методологических документов, а также программных продуктов, обеспечивающих квалифицированное управление рисками при осуществлении банковских операций.

Правила и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений ситуации на мировых финансовых рынках.

Система управления рисками

Система управления рисками, интегрированная во всю вертикаль организационной структуры Группы и все направления деятельности Группы, позволяет своевременно идентифицировать и управлять различными видами рисков.

В процессе осуществления деятельности по управлению рисками обеспечивается вовлеченность всех структурных подразделений Группы в оценку, принятие и контроль рисков («три линии защиты»):

- ▶ принятие рисков (1-я линия защиты): структурные подразделения Группы, непосредственно подготавливающие и осуществляющие операцию, вовлечены в процесс идентификации, оценки и мониторинга рисков, и соблюдают требования внутренних нормативных документов в части управления рисками, а также учитывают уровень риска при подготовке операции;
- ▶ управление рисками (2-я линия защиты): подразделение, ответственное за управление рисками, разрабатывает механизмы управления рисками, методологию, проводит оценку и мониторинг уровня рисков, подготавливает отчетность по рискам, осуществляет агрегирование рисков, рассчитывает размер требований к совокупному капиталу;
- ▶ внутренний аудит (3-я линия защиты): проводит независимую оценку качества действующих процессов управления рисками, выявляет нарушения и дает предложения по совершенствованию системы управления рисками.

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

Ответственность за управление рисками Группы лежит на Совете Управляющих, Совете Директоров, Ревизионной комиссии, Правлении, Комитете по финансам (КФ), Кредитном комитете (КК) и Департаменте контроля рисков (ДКР).

Совет Управляющих принимает решение по кредитным сделкам в рамках собственных полномочий.

Совет Директоров принимает решение по кредитным сделкам в рамках собственных полномочий, отвечает за общий контроль системы управления рисками, определяет стратегию ее развития и риск-профиль, устанавливает стратегические лимиты и величину риск-аппетита.

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

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

25. Управление рисками (продолжение)

Основы управления рисками (продолжение)

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

КФ определяет подходы к формированию оптимальной структуры баланса с учетом информации о текущем и прогнозируемом уровне рисков в области управления активами и пассивами в рамках установленных лимитов и иных ограничений, выполняет функции управления и контроля кредитных, рыночных, операционных, репутационных, правовых рисков и риска ликвидности, а также рассматривает предложения по установлению лимитов риска. КК осуществляет управление кредитным портфелем в рамках действующей кредитной политики Группы, координирует работу подразделений Группы для управления кредитным риском, а также рассматривает предложения по установлению лимитов кредитного риска на конкретных контрагентов.

Комитеты проводят заседания на регулярной основе и предоставляют Правлению рекомендации по проведению операций, совершенствованию политик и процедур по управлению рисками.

ДКР осуществляет сбор и анализ информации по всем видам банковских рисков, разрабатывает и внедряет методологию по управлению рисками, а также производит их качественную и количественную оценку, разрабатывает предложения для Правления и комитетов Банка по минимизации влияния рисков на результаты деятельности Группы.

Дальнейшее развитие системы управления рисками в течение 2018 года было направлено на внедрение в деятельность Группы Базельских стандартов и лучших практик банков развития.

В соответствии с действующими процедурами на ежегодной основе пересматриваются лимиты на контрагентов, в рамках которых с ними проводятся финансовые операции, а также осуществлялась оценка их кредитоспособности. В рамках анализа кредитной деятельности проводился постоянный мониторинг уровня риска кредитных активов. В течение отчетного периода специалисты МИБ направлялись на отдельные объекты кредитования с целью мониторинга реализации проектов и выявления возможных первичных признаков обесценения кредитных активов.

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

Риск-аппетит

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

Риск-аппетит состоит из 4 основных компонентов:

- ▶ распределение капитала и ликвидности (при необходимости);
- ▶ целевые показатели распределения капитала по основным видам риска;
- ▶ уровень риска и целевые значения риска-аппетита в разрезе основных показателей деятельности Группы и значимых для Группы рисков;
- ▶ определение уровней толерантности.

Процедура определения риск-аппетита Группы осуществляется ДКР и выносится на одобрение Правления и утверждение Советом Директоров Банка.

(В тысячах евро)

25. Управление рисками (продолжение)

Основы управления рисками (продолжение)

Риск-аппетит утверждается Советом Директоров Банка ежегодно на предстоящий год и является основным фактором системы лимитов Группы, определяющих пороговые значения для основных показателей деятельности Группы и значимых для Группы рисков.

При определении риск-аппетита Группа проводит оценку, насколько установленный риск-аппетит приемлем в текущий период времени и насколько он будет приемлем в будущем, учитывая:

- ▶ ожидания учредителей в отношении уровня доходности;
- ▶ международные регуляторные стандарты;
- ▶ текущий и ожидаемый в будущем объем операций;
- ▶ текущую и ожидаемую в будущем структуру значимых рисков;
- ▶ текущий и ожидаемый в будущем уровень совокупного капитала.

На основании определенного Советом Директоров уровня риск-аппетита Правление ежегодно утверждает значения лимитов, сублимитов, и показателей риска Группы, которые не должны превышать целевых значений показателей риск-аппетита.

Выявление рисков

Как внешние, так и внутренние факторы рисков выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы. В результате регулярно проводимого ДКР анализа подверженности Группы различного рода рискам выявляются факторы, повлиявшие на увеличение уровня рисков, а также определяется уровень достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков на этапе размещения средств ДКР проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков, влияющих на результаты банковских операций. Текущая ситуация по рискам и прогноз изменения рисков обсуждаются на заседаниях КФ и, в случае необходимости, доводятся до сведения Правления, наряду с предложениями о возможных мерах по снижению этих рисков.

Оценка рисков, управление и контроль

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

Система мониторинга рисков включает:

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

Группа выделяет основные риски, присущие различным направлениям его деятельности:

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

(В тысячах евро)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора. Кредитный риск возникает в основном по кредитам и авансам, выданным Группой заемщикам или банкам, а также по другим кредитным продуктам, отражаемым на балансе и за балансом. Для целей составления отчетов по рискам Группа рассматривает и объединяет все элементы возможного кредитного риска, такие как риск неплатежа по консолидированному заемщику или контрагенту.

Структура управления кредитным риском

Нормативные документы Группы устанавливают:

- ▶ процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- ▶ методологию оценки кредитоспособности заемщиков, контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- ▶ требования к кредитной документации;
- ▶ процедуры проведения мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

В соответствии с действующими порядком лимит на заемщика/группу связанных заемщиков устанавливает КК, который осуществляет структурирование сделки с точки зрения минимизации кредитного риска Департамент анализа кредитных операций (далее – «ДАКО») совместно с ДКР осуществляют текущий контроль над качеством кредитного портфеля Группы.

После подготовки иницилирующим подразделением сделки ее должен одобрить КК, а затем Правление и/или Совет Директоров/Совет Управляющих в рамках собственных полномочий.

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

Помимо анализа отдельных клиентов ДКР проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации выданных кредитов по отраслям.

В целях минимизации кредитного риска Группа устанавливает лимиты концентрации риска по отдельным клиентам, контрагентам и эмитентам, по группам связанных между собой клиентов, контрагентов и эмитентов, а также по отраслям экономики и кредитным рейтингам (применительно к ценным бумагам). Управление кредитным риском осуществляется посредством проведения регулярного анализа способности заемщиков погашать процентные платежи и сумму основного долга, а также посредством изменения лимитов кредитования в случае необходимости.

Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе производит переоценку платежеспособности своих клиентов. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности клиента, своевременности платежей, выполнения им бизнес-плана или иной информации, предоставленной самим клиентом или полученной Группой другим способом. На основе данной информации группа риска (класс кредита) может быть пересмотрена и, соответственно, сформирован либо изменен размер соответствующего резерва под обесценение.

(В тысячах евро)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Обеспечение и прочие способы улучшения качества кредита

Одним из способов управления кредитным риском является получение обеспечения в форме залога недвижимости, активов и ценных бумаг или иного обеспечения, в том числе гарантий и поручительств юридических и физических лиц, а также осуществление мониторинга наличия и стоимости обеспечения.

Так как обеспечение является важным фактором понижения кредитного риска, его наличие является приоритетным для Группы при рассмотрении кредитных заявок при прочих равных условиях по ним. Для обеспечения возвратности своих ресурсов, связанных с проведением операций по кредитованию и финансированию проектов, Группа использует следующие формы обеспечения возвратности кредитов и исполнения обязательств:

- ▶ залог оборудования и товаров в обороте;
- ▶ залог недвижимости (ипотека) и имущественных прав;
- ▶ залог инвестиционных прав и прав на строительство.

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

Справедливая стоимость обеспечения понимается Группой как стоимостная оценка обеспечения, признанная Группой для целей расчета резервов под обесценение с поправочным коэффициентом (дисконтом), исходя его ликвидности и вероятности продажи в случае дефолта заемщика с учетом времени, необходимого для реализации залога, судебных и иных издержек. Текущая рыночная стоимость обеспечения по мере необходимости оценивается аккредитованными оценщиками, либо на основании внутренней экспертной оценки специалистов Группы, либо на основании балансовой стоимости залога, взятой с поправочным коэффициентом (дисконтом). В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

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

Максимальный кредитный риск

Балансовая стоимость статей консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

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

Максимальная величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера представляет собой всю сумму данных обязательств (Примечание 20).

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в консолидированном отчете о финансовом положении.

(В тысячах евро)

25. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Кредитное качество по классам финансовых активов**

Оценка категории кредитного качества финансовых инструментов в Группе основывается на требованиях стандарта МСФО (IFRS) 9 и делится на 3 категории качества: 1-я категория качества – стандартные финансовые инструменты, 2-я категория качества – финансовые инструменты с существенным увеличением кредитного риска, 3-я категория кредитного качества – обесцененные финансовые инструменты. Присвоение категории кредитного качества на оценке финансового состояния заемщика, платежной дисциплины заемщика, кредитной истории заемщика, выполнение бизнес-плана и производственной дисциплины заемщика, дополнительных характеристик заемщика, таких как качество менеджмента, выполнение заемщиком прочих условий кредитного соглашения, прочность позиций на рынке, конкурентный потенциал, административный ресурс, отраслевая принадлежность и страновой рейтинг, иной информации, которая имеется в распоряжении Группы.

Депозитные контракты с банками и другими финансовыми институтами как правило заключаются с контрагентами, имеющими приемлемые кредитные рейтинги, присвоенные международно-признанными агентствами, такими как Standard & Poor's, Fitch и Moody's (Примечание 6).

В таблице ниже представлена информация о качестве выданных долгосрочных кредитов банкам и кредитам под торговое финансирование (Примечание 10) и кредитов клиентам (Примечание 11) по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>Сумма кредита</i>	<i>Резерв под обесценение</i>	<i>Сумма кредита с учетом резерва под обесценение</i>	<i>Отношение обесценения к сумме кредита, %</i>
Кредиты под торговое финансирование				
Непросроченные кредиты (Этап 1)	65 632	(478)	65 154	0,7
Итого кредиты под торговое финансирование	65 632	(478)	65 154	0,7
Долгосрочные кредиты банкам				
Непросроченные кредиты (Этап 1)	112 885	(1 407)	111 478	1,2
Итого долгосрочные кредиты банкам	112 885	(1 407)	111 478	1,2
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Непросроченные кредиты (Этап 1, 2)	548 487	(2 357)	546 130	0,4
Кредиты с задержкой платежа на срок свыше 90 дней (Этап 3)	14 694	(14 694)	–	100,0
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	563 181	(17 051)	546 130	3,03
Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Непросроченные кредиты (Этап 1)	30 073	–	30 073	–
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	30 073	–	30 073	–
Всего кредитов	771 771	(18 936)	752 835	2,5

(В тысячах евро)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>Сумма кредита</i>	<i>Резерв под обесценение</i>	<i>Сумма кредита с учетом резерва под обесценение</i>	<i>Отношение обесценения к сумме кредита, %</i>
Кредиты под торговое финансирование				
Непросроченные кредиты	26 537	–	26 537	–
Итого кредиты под торговое финансирование	26 537	–	26 537	–
Долгосрочные кредиты банкам				
Непросроченные кредиты	168 997	–	168 997	–
Кредиты с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	15 254	(9 153)	6 101	60,0
Итого долгосрочные кредиты банкам	184 251	(9 153)	175 098	5,0
Кредиты клиентам				
Непросроченные кредиты	446 910	–	446 910	–
Реструктурированные кредиты	6 008	(300)	5 708	5,0
Кредиты с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	15 151	(5 255)	9 896	34,7
Итого кредиты клиентам	468 069	(5 555)	462 514	1,2
Всего кредитов	678 857	(14 708)	664 149	2,2

Оценка обесценения

Применение МСФО (IFRS) 9 существенно образом меняет порядок учета Группой резервов под ожидаемые кредитные убытки, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 года Группа признает резерв под ОКУ по всем кредитам и прочим долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуются «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевого инструмента. Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчетной даты.

(намеренный пропуск)

*(В тысячах евро)***25. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

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

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

Основными элементами при расчете ОКУ являются следующие:

- ▶ Вероятность дефолта (PD) представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
- ▶ Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
- ▶ Уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

- ▶ темпы роста ВВП;
- ▶ отношение Долг/ВВП;
- ▶ уровень безработицы;
- ▶ уровень инфляции;
- ▶ базовые ставки;
- ▶ обменные курсы.

Макроэкономическая поправка рассчитывается на основании построенных и протестированных макроэкономических моделей (зависимостей) и 2-х макроэкономических годовых прогнозов по соответствующим показателям (оптимистический и пессимистический). Прогнозные данные показателей берутся в таких открытых источниках, как Bloomberg, IMF, BMI, World Bank, центральные банки и прочие страновые статистические агентства.

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

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

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

Совокупный размер резерва под обесценение ежемесячно утверждается КК.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск возникновения убытков вследствие неспособности Группой обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Группы по срокам и суммам (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Группы) и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Группой своих финансовых обязательств.

(В тысячах евро)

25. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Управление ликвидностью является составной частью общей политики управления активами, пассивами и рисками Группы («ALM») и действует в рамках установленных лимитов и ограничений в области управления рисками и позициями баланса Группы (ликвидной, процентной и валютной), а также в рамках документов планирования.

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

Матрица принятия решений в части управления ликвидностью включает стратегический уровень управления ликвидностью (Совет), тактический уровень (Правление и профильные комитеты) и оперативный (ответственные структурные подразделения). Департамент управления активами и пассивами (ДУАП или «ALM Unit») обеспечивает организацию и координацию мер по управлению ликвидной позицией Группы. Группа управляет ликвидной позицией с учетом горизонтов планирования (до 12 месяцев) и возможными сценариям динамики ликвидной позиции (стабильный, стрессовый).

Основным инструментом управления ликвидной позицией в условиях стабильного сценария является «План движения денежных средств», определяющий денежный поток (Cash-flow) по всем балансовым продуктам/инструментам и с учетом плана будущих финансовых операций. На основе «Плана движения денежных средств» определяются балансовые гэпы, платежный календарь и потребность фондирования будущих операций. В результате использования данных инструментов ДУАП дает ответственным структурным подразделениям соответствующие рекомендации.

Для управления ликвидностью Группы в кризисной ситуации (при стрессовом сценарии) в Группе имплементирован инструмент «Буфер ликвидности». При использовании «Буфера ликвидности» Группа получает возможность оперативно следить за устойчивостью и стабильностью структуры баланса Группы на случай дефицита ликвидности, угрожающего платежеспособности Группы.

Буфер ликвидности формируется в первую очередь за счет Ликвидных резервов – ценных бумаг на балансе Группы и при этом входящих в состав Ломбардных списков Европейского Центрального Банка и Банка России, а также остатков на счетах типа «Ностро» в банках и других финансовых институтах. Их расчет выполнен за отчетную дату и дополнительно (прогнозно) за ближайшие двенадцать месячных отчетных дат. Буфер ликвидности может использоваться для закрытия отрицательной чистой позиции. Буфер ликвидности по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 135,1 млн. евро (на 31 декабря 2017 года: 83,5 млн. евро).

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных обязательств кредитного характера Группы. В случае отсутствия графика выборки обязательств кредитного характера, данные обязательства включаются в самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения.

	2018 год	2017 год
Менее 1 месяца	17 303	25 835
От 1 до 3 месяцев	34 126	72 744
От 3 месяцев до 1 года	40 539	41 489
От 1 года до 5 лет	59 984	24 330
Свыше 5 лет	35 905	—
Условные обязательства кредитного характера	187 857	164 398

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

25. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств исходя из периодов, оставшихся от отчетной даты до дат погашения, указанных в договорах. Котируемые долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и долевые инструменты, отнесены в категорию «менее 1 месяца», так как являются высоко ликвидными ценными бумагами, а также акциями и депозитарными расписками, которые могут быть реализованы Группой на рыночных условиях в краткосрочном периоде. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам «репо», представлены исходя из периодов, оставшихся от отчетной даты до дат завершения соответствующих договорных обязательств Группы.

	31 декабря 2018 года							31 декабря 2017 года						
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Просро- ченные	Итого	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Просро- ченные	Итого
Активы														
Денежные средства и их эквиваленты	49 214	26	–	–	–	–	49 240	65 445	652	–	–	–	–	66 097
Депозиты в банках и других финансовых институтах	–	–	–	47 396	–	–	47 396	5 026	7 097	25 034	8 732	–	–	45 889
Производные финансовые активы	–	28	65	3 627	–	–	3 720	935	–	5 072	1 754	–	–	7 761
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	204 332	–	–	–	–	–	204 332	–	–	–	–	–	–	–
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	–	–	–	138 737	54 783	21 907	–	–	–	215 427
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	84	86	4 420	36 875	–	41 465	–	–	–	–	–	–	–
Кредиты банкам	465	34 531	42 227	91 380	8 029	–	176 632	1 322	53 491	49 786	90 935	–	6 101	201 635
Кредиты клиентам	6 751	11 986	42 185	215 571	299 710	–	576 203	8 965	8 719	77 334	147 277	210 323	9 896	462 514
Прочие финансовые активы	581	310	2	–	–	–	893	489	57	19	163	–	–	728
Итого активов	261 343	46 965	84 565	362 394	344 614	–	1 099 881	220 919	124 799	179 152	248 861	210 323	15 997	1 000 051
Обязательства														
Депозиты банков и других финансовых институтов	(35 001)	(32 871)	–	–	–	–	(67 872)	–	(30 982)	(34 059)	(470)	–	–	(65 511)
Текущие счета клиентов	(9 716)	–	–	–	–	–	(9 716)	(8 593)	–	–	–	–	–	(8 593)
Производные финансовые обязательства	(1 052)	(1 380)	(14 954)	(33 557)	–	–	(50 943)	–	(89)	(1 213)	(13 771)	–	–	(15 073)
Долгосрочные займы банков	–	(279)	(212)	(18 391)	(38 671)	–	(57 553)	–	(24)	(59 967)	(18 819)	(16 782)	–	(95 592)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(732)	(3 406)	(134 648)	(484 668)	–	–	(623 454)	–	(3 906)	(26 519)	(478 788)	–	–	(509 213)
Прочие финансовые обязательства	(116)	(849)	(156)	(119)	(529)	–	(1 769)	(762)	(953)	(396)	(37)	–	–	(2 148)
Итого обязательств	(46 617)	(38 785)	(149 970)	(536 735)	(39 200)	–	(811 307)	(9 355)	(35 954)	(122 154)	(511 885)	(16 782)	–	(696 130)
Чистая позиция	214 726	8 180	(65 405)	(174 341)	305 414	–	288 574	211 564	88 845	56 998	(263 024)	193 541	15 997	303 921
Накопленная чистая позиция	214 726	222 906	157 501	(16 840)	288 574	288 574		211 564	300 409	357 407	94 383	287 924	303 921	

(В тысячах евро)

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

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Исключение составляют производные инструменты, погашаемые путем поставки базового актива, которые представлены в разрезе сумм к получению и к уплате по срокам, оставшимся до погашения. Выпущенные долговые ценные бумаги, которые имеют пут опционы (оферты), представлены так, как если бы требование инвесторов о погашении будет заявлено на самую раннюю возможную дату оферты. Группа ожидает, что в рамках действующих оферт по выпущенным облигациям Группа будет обязан провести соответствующую выплату.

<i>По состоянию на 31 декабря 2018 года</i>	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства						
Депозиты банков и других финансовых институтов	35 001	32 871	—	—	—	67 872
Текущие счета клиентов	9 716	—	—	—	—	9 716
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым производятся на нетто-основе	1 097	—	—	—	—	1 097
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива						
- Суммы к уплате по договорам	596	50 905	175 068	504 272	—	730 841
- Суммы к получению по договорам	(1 216)	(53 047)	(165 872)	(474 441)	—	(694 576)
Долгосрочные займы банков	—	565	1 155	24 540	45 897	72 157
Выпущенные долговые ценные бумаги	907	6 199	154 542	510 187	—	671 835
Прочие обязательства	116	849	156	119	529	1 769
Итого недисконтированные финансовые обязательства	46 217	38 342	165 049	564 677	46 426	860 711

<i>По состоянию на 31 декабря 2017 года</i>	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства						
Депозиты банков и других финансовых институтов	—	31 331	34 783	470	—	66 584
Текущие счета клиентов	8 593	—	—	—	—	8 593
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым производятся на нетто-основе	(904)	—	—	—	—	(904)
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива						
- Суммы к уплате по договорам	—	37 664	155 912	348 158	—	541 734
- Суммы к получению по договорам	—	(42 735)	(169 034)	(350 742)	—	(562 511)
Долгосрочные займы банков	—	60 496	230	19 498	19 624	99 848
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	6 935	46 200	523 383	—	576 518
Прочие обязательства	762	953	396	37	—	2 148
Итого недисконтированные финансовые обязательства	8 451	94 644	68 487	540 804	19 624	732 010

(В тысячах евро)

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

Рыночный риск – это риск того, что Группа понесет убытки в связи с неблагоприятными колебаниями рыночного курса финансовых инструментов, валютных курсов, процентных ставок, стоимости ценных бумаг. Рыночный риск включает фондовый риск по ценным бумагам, процентный риск и валютный риск.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

Группа подвержена рыночному риску в связи с открытыми позициями по валютам. Источником фондовых рисков по ценным бумагам являются открытые позиции в отношении долговых и долевого инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке.

Правление Банка осуществляет общее управление рыночным риском.

КФ координирует политику Группы в области управления рыночным риском, а также рассматривает и представляет рекомендации для Правления Банка в области управления рисками.

Оперативное управление рыночными рисками возлагается на ДКО. ДКР производит оценку подверженности фондовому и валютному риску. ДКО ежедневно управляет открытыми позициями в рамках установленных лимитов для увеличения прибыли Группы.

Валютный риск и риск изменения цен

Валютный риск – риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым Группой позициям в иностранных валютах. Риск изменения цен – риск того, что справедливая стоимость ценных бумаг уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен и стоимости отдельных ценных бумаг.

Для оценки величины валютных и фондовых рисков Группа применяет методологию оценки VaR подверженной риску стоимости. Данная методология позволяет оценить величину максимального риска Группы, то есть уровень убытков по определенной позиции в отношении финансового инструмента/валюты/драгоценного металла или определенного портфеля, который не будет превышен в течение заданного периода времени с заданной вероятностью.

Группа исходит из того, что точность оценки максимальной подверженной риску стоимости (уровень доверительной вероятности) составляет 99%, временной горизонт – 10 дней. Оценка подверженной риску стоимости в отношении валютной позиции Группы производится в основных валютах и финансовых инструментах Группы, присущих портфелю ценных бумаг.

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

Выбор соответствующего подхода к расчету оценки подверженной риску стоимости производится исходя из результатов статистического анализа изменения справедливой стоимости финансовых инструментов и курсов валют.

Период выборки, используемой Группой для целей моделирования, зависит от типа инструмента: 250 дней для валюты и ценных бумаг. Для контроля точности измерения вышеуказанных рисков Группа проводит регулярные тестирования (бэк-тестинг) на основе исторических данных, которые позволяют определить степень соответствия модели оценки рисков действительной ситуации на рынке.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года итоговые данные по оценке, подверженной риску стоимости (VaR) в отношении валютных и ценовых рисков, принимаемых Группой, представлены следующим образом:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	1 341	1 005
Валютный риск	75	45
Ценовой риск по долевым ценным бумагам	–	125

*(В тысячах евро)***25. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)**

Несмотря на то, что измерение подверженной риску стоимости является стандартным отраслевым методом измерения рисков, данный метод имеет ряд ограничений:

- ▶ Анализ на основании оценки подверженной риску стоимости является верным в случае сохранения тенденций текущей рыночной конъюнктуры.
- ▶ Оценка подверженной риску стоимости чувствительна к рыночной ликвидности в отношении того или иного финансового инструмента, а его неликвидность может привести к необъективным показателям волатильности.
- ▶ При использовании уровня доверительной вероятности 99% не принимается во внимание убыток, который выходит за пределы доверительного диапазона.
- ▶ Использование 10-дневного временного горизонта подразумевает, что вся позиция Группы на протяжении данного периода могла быть закрыта или хеджирована. Результаты оценки подверженной риску стоимости могут оказаться неверными в случае ухудшения рыночной ликвидности.

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

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

25. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

У Группы имеются активы и обязательства, номинированные в различных иностранных валютах. Финансовое положение и движение денежных потоков подвержены влиянию изменений валютных курсов. Немонетарные финансовые инструменты и финансовые инструменты, выраженные в функциональной валюте, не подвержены валютному риску. Ниже представлена информация о подверженности Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2018 года					31 декабря 2017 года				
	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Итого	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Итого
Непроизводные финансовые активы										
Денежные средства и их эквиваленты	41 332	4 912	927	2 069	49 240	50 488	1 730	13 501	378	66 097
Депозиты в банках и других финансовых институтах	47 396	—	—	—	47 396	28 936	16 953	—	—	45 889
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	99 347	97 401	7 584	—	204 332	—	—	—	—	—
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	—	111 516	102 202	—	1 709	215 427
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	14 957	26 508	—	—	41 465	—	—	—	—	—
Долгосрочные кредиты банкам	133 242	43 390	—	—	176 632	147 253	54 382	—	—	201 635
Кредиты клиентам	323 348	123 807	80 551	48 497	576 203	247 804	108 254	64 097	42 359	462 514
Прочие финансовые активы	445	377	71	—	893	186	323	214	5	728
Итого непроизводные финансовые активы	660 067	296 395	89 133	50 566	1 096 161	586 183	283 844	77 812	44 451	992 290
Обязательства										
Депозиты банков и других финансовых институтов	(67 872)	—	—	—	(67 872)	(34 608)	(29 337)	—	(1 566)	(65 511)
Текущие счета клиентов	(9 602)	(114)	—	—	(9 716)	(8 481)	(112)	—	—	(8 593)
Долгосрочные займы банков	(22 994)	(22 113)	—	(12 446)	(57 553)	(82 694)	—	—	(12 898)	(95 592)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(170 085)	—	(230 032)	(223 337)	(623 454)	(90 017)	—	(267 112)	(152 084)	(509 213)
Прочие финансовые обязательства	(652)	(227)	(870)	(20)	(1 769)	(546)	(175)	(1 427)	—	(2 148)
Итого непроизводные финансовые обязательства	(271 205)	(22 454)	(230 902)	(235 803)	(760 364)	(216 346)	(29 624)	(268 539)	(166 548)	(681 057)
Чистая балансовая позиция (за исключением производных финансовых инструментов)	388 862	273 941	(141 769)	(185 237)	335 797	369 837	254 220	(190 727)	(122 097)	311 233
Производные финансовые инструменты										
Требования	258 078	—	192 297	206 977	657 352	190 457	—	197 443	132 639	520 539
Обязательства	(394 056)	(237 679)	(53 272)	(19 568)	(704 575)	(296 697)	(220 909)	—	(10 245)	(527 851)
Чистая балансовая позиция с учетом производных финансовых инструментов	252 884	36 262	(2 744)	2 172	288 574	263 597	33 311	6 716	297	303 921

(В тысячах евро)

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

Группа подвержена влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его, либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2018 года рассчитана путем переоценки неактивно торгуемых ценных бумаг, имеющихся в наличии, с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

	Увеличение в базисных пунктах	Чувстви- тельность отчета о прибылях и убытках	Чувстви- тельность капитала
	2018 год	2018 год	2018 год
BUBOR	0,20%	5	—
EURIBOR	0,20%	872	—
Ger Gov (Average)	0,75%	(2 049)	(3 448)
LIBOR USD	0,50%	344	—
LEONIA	0,10%	9	—
MOSPRIME	0,75%	699	—
PRIBOR	0,80%	(256)	—
ROBOR	0,80%	(1 274)	—
US Treasuries (Average)	1,00%	2 884	(4 024)
ОФЗ (Average)	1,25%	(2 590)	(210)
	Уменьшение в базисных пунктах	Чувстви- тельность отчета о прибылях и убытках	Чувстви- тельность капитала
	2018 год	2018 год	2018 год
BUBOR	0,05%	(1)	—
EURIBOR	0,01%	(44)	—
Ger Gov (Average)	0,40%	1 093	1 839
LIBOR USD	0,15%	(103)	—
LEONIA	0,05%	(4)	—
MOSPRIME	1,00%	(933)	—
PRIBOR	0,15%	48	—
ROBOR	0,40%	637	—
US Treasuries (Average)	0,50%	(1 442)	2 012
ОФЗ (Average)	1,40%	2 897	236

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

25. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

	<i>Увеличение в базисных пунктах</i>	<i>Чувстви- тельность отчета о прибылях и убытках</i>	<i>Чувстви- тельность капитала</i>
	<i>2017 год</i>	<i>2017 год</i>	<i>2017 год</i>
RGBEY	0,75%	(719)	—
LIBOR EUR	0,25%	792	—
LIBOR USD	0,70%	(214)	—
3Y Swap-RON	6,74%	(15 479)	—
YTM 5Y USTreasuries	1,30%	1 761	—
YTM 5Y German Treasuries	0,50%	962	—

	<i>Уменьшение в базисных пунктах</i>	<i>Чувстви- тельность отчета о прибылях и убытках</i>	<i>Чувстви- тельность капитала</i>
	<i>2017 год</i>	<i>2017 год</i>	<i>2017 год</i>
RGBEY	1,75%	1 677	—
LIBOR EUR	0,01%	(32)	—
LIBOR USD	0,08%	24	—
3Y Swap-RON	4,47%	10 266	—
YTM 5Y USTreasuries	0,50%	(677)	—
YTM 5Y German Treasuries	0,40%	(192)	—

Индексы, перечисленные в таблицах выше:

BUBOR – Будапештская межбанковская ставка предложения по форинтам (1 и 3 месяцев);

EURIBOR – Европейская межбанковская ставка предложения по евро (3 и 6 месяцев);

Ger Gov (Average) – агрегированная эффективная доходность к погашению государственных облигаций Германии;

RGBEY – эффективная доходность к погашению облигаций федерального займа России;

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

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

LEONIA – индикативная взвешенная ставка однодневных кредитов (депозитов) в болгарских левах;

MOSPRIME – индикативная ставка предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском денежном рынке (3 месяца);

PRIBOR – Пражская межбанковская ставка предложения по чешским кронам (3 месяца);

ROBOR – Румынская межбанковская ставка предложения по леям (3 месяца);

US Treasuries (Average) – агрегированная эффективная доходность к погашению государственных облигаций США;

ОФЗ (Average) – агрегированная эффективная доходность к погашению облигаций федерального займа России;

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

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

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

(В тысячах евро)

25. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь в результате ненадлежащего руководства и осуществления процедур контроля, фактов мошенничества, неверных решений по ведению бизнеса, сбоев в работе систем, связанных с ошибками сотрудников и злоупотреблением ими своим служебным положением, технических сбоев, расчетных ошибок, стихийных бедствий и неверного использования имущества Группы.

Правление, как правило, контролирует реализацию процессов управления рисками, включая соответствие внутренним политикам, утверждает внутренние нормативные документы по управлению рисками, определяет лимиты мониторинга операционных рисков и распределяет обязанности в отношении управления операционным риском среди различных органов.

ДКР осуществляет контроль и проводит мониторинг операционных рисков и предоставляет соответствующую отчетность Правлению. Текущий контроль позволяет своевременно выявлять и устранять недостатки политик и процедур, направленных на управление операционным риском, понижать вероятность и/или величину связанных убытков. Для того чтобы минимизировать влияние операционного риска Группа стремится к постоянному совершенствованию бизнес-процессов и организационной структуры и стимулированию персонала.

26. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции (кроме вынужденной продажи или ликвидации) между двумя заинтересованными сторонами. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является цена котироваемого на рынке финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и с помощью уместных методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, за которую данный финансовый инструмент может быть реализован в текущих условиях.

Иерархия источников справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости. В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	<i>Уровень 1</i> <i>31 декабря</i> <i>2018 года</i>	<i>Уровень 2</i> <i>31 декабря</i> <i>2018 года</i>	<i>Уровень 3</i> <i>31 декабря</i> <i>2018 года</i>	<i>Итого</i> <i>31 декабря</i> <i>2018 года</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	—	3 720	—	3 720
Облигации Правительств стран	41 272	—	—	41 272
Корпоративные облигации	115 960	46 421	—	162 381
Котируемые долевые инструменты	—	5	—	5
Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	30 073	—	—	30 073
Инвестиционная недвижимость	—	—	20 788	20 788
Основные средства – здания	—	—	66 569	66 569
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства	—	50 943	—	50 943
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	276	48 964	—	49 240
Депозиты в банках и других финансовых институтах	—	—	47 396	47 396
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	37 347	—	37 347
Кредиты банкам, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	—	177 186	177 186
Кредиты клиентам	—	—	564 178	564 178
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Депозиты банков и других финансовых институтов	—	—	67 872	67 872
Текущие счета клиентов	—	—	9 716	9 716
Долгосрочные займы банков	—	—	57 553	57 553
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	627 394	—	627 394

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	<i>Уровень 1</i> <i>2017 год</i>	<i>Уровень 2</i> <i>2017 год</i>	<i>Уровень 3</i> <i>2017 год</i>	<i>Итого</i> <i>2017 год</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	—	7 761	—	7 761
Облигации Правительств стран	45 891	—	—	45 891
Корпоративные облигации	149 277	18 544	—	167 821
Котируемые долевые инструменты	1 710	5	—	1 715
Инвестиционная недвижимость	—	—	21 853	21 853
Основные средства — здания	—	—	67 572	67 572
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства	—	15 073	—	15 073
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	85	66 012	—	66 097
Депозиты в банках и других финансовых институтах	—	—	45 889	45 889
Кредиты банкам	—	—	201 743	201 743
Кредиты клиентам	—	—	465 973	465 973
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Депозиты банков и других финансовых институтов	—	—	65 511	65 511
Текущие счета клиентов	—	—	8 593	8 593
Долгосрочные займы банков	—	—	95 592	95 592
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	514 893	—	514 893

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в консолидированной финансовой отчетности. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 31 декабря 2018 года</i>	<i>Справедливая стоимость 31 декабря 2018 года</i>	<i>Непризнан- ный доход/(расход) 31 декабря 2018 года</i>	<i>Балансовая стоимость 31 декабря 2017 года</i>	<i>Справедливая стоимость 31 декабря 2017 года</i>	<i>Непризнан- ный доход/(расход) 31 декабря 2017 года</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	49 240	49 240	—	66 097	66 097	—
Депозиты в банках и других финансовых институтах	47 396	47 396	—	45 889	45 889	—
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	41 465	37 347	(4 118)	—	—	—
Кредиты банкам	176 632	177 186	554	201 635	201 743	108
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	546 130	564 178	18 048	462 514	465 973	3 459
Финансовые обязательства						
Депозиты банков и других финансовых институтов	67 872	67 872	—	65 511	65 511	—
Текущие счета клиентов	9 716	9 716	—	8 593	8 593	—
Долгосрочные займы банков	57 553	57 553	—	95 592	95 592	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	623 454	627 394	(3 940)	509 213	514 893	(5 680)
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			10 544			(2 113)

Процедуры оценки справедливой стоимости

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

Для оценки значимых активов, таких, как здание и недвижимость, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков определяется Финансовым департаментом Банка. Оценка некотируемых производных инструментов проводится Финансовым департаментом.

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

Методики и допущения

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

*(В тысячах евро)***26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Методики и допущения (продолжение)*****Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости***

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

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

По оценке руководства на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года справедливая стоимость депозитов в банках и других финансовых институтах и денежных средств, и их эквивалентов существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий. Соответственно, большая часть средств размещена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, как правило, равна их текущей стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и банкам, и долгосрочным займам банков, предоставленным или полученным соответственно, под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены. Как следствие, процентные ставки по указанным финансовым инструментам, выданным или полученным незадолго до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. В случае если по оценке Группы ставки по ранее выданным кредитам или полученным займам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов и займов. Оценка основывается на методе дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. По оценке руководства, на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года справедливая стоимость депозитов банков и долгосрочных займов банков существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости.

Инвестиционная недвижимость

Для оценки справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости Группа привлекает независимого оценщика. Справедливая стоимость объектов недвижимости определяется при помощи метода сопоставления с рынком и метода дисконтирования денежных потоков.

Метод сопоставления с рынком основан на ценах рыночных операций, существенно скорректированных в отношении различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. Согласно методу дисконтирования, продолжительность денежных потоков обычно обуславливается поведением рынка, которое зависит от класса недвижимости. Периодический денежный поток, как правило, оценивается как валовый доход за вычетом расходов по незанятым площадям, не подлежащих возмещению расходов, убытков вследствие неполучения платежей, арендных льгот, затрат на техническое обслуживание, затрат на услуги агентов и комиссионные, а также прочих операционных и управленческих расходов. Затем последовательность периодических чистых операционных доходов, наряду с оценочным значением терминальной стоимости, ожидаемой по состоянию на конец прогнозного периода, дисконтируется.

По оценке руководства, на 31 декабря 2018 года, справедливая стоимость объектов инвестиционной недвижимости существенно не отличается от ее балансовой стоимости на указанную дату.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Методики и допущения (продолжение)****Основные средства, статья «Здания»**

Для оценки справедливой стоимости объектов недвижимости Группа привлекает независимого оценщика. Справедливая стоимость объектов недвижимости определяется при помощи метода сопоставления с рынком. Это означает, что оценка основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных в отношении различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости.

По оценке руководства, на 31 декабря 2018 года, справедливая стоимость объектов недвижимости существенно не отличается от ее балансовой стоимости на указанную дату.

В 2018 и 2017 годах перемещений финансовых инструментов между уровнем 1 и 2 не было.

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

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

	<i>На 1 января 2018 года</i>	<i>Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибыли и убытках</i>	<i>Доходы/ (расходы), признанные в отчете о совокупном доходе</i>	<i>Приобре- тения/ (выбытие)</i>	<i>Перевод в основные средства</i>	<i>На 31 декабря 2018 года</i>
Активы						
Основные средства – здания	67 572	(1 124)	–	121	–	66 569
Инвестиционная недвижимость	21 853	–	–	(1 065)	–	20 788
Итого	89 425	(1 124)	–	(944)	–	87 357
	<i>На 1 января 2017 года</i>	<i>Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибыли и убытках</i>	<i>Доходы/ (расходы), признанные в отчете о совокупном доходе</i>	<i>Приобре- тения</i>	<i>Перевод в основные средства</i>	<i>На 31 декабря 2017 года</i>
Активы						
Основные средства – здания	67 527	(1 108)	803	350	–	67 572
Инвестиционная недвижимость	21 840	(26)	–	39	–	21 853
Итого	89 367	(1 134)	803	389	–	89 425

27. Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет три операционных сегмента, исходя из видов услуг:

Кредитно-инвестиционная деятельность	Оказание инвестиционно-банковских услуг, включая предоставление долгосрочного корпоративного и межбанковского финансирования.
Казначейство	Деятельность на финансовых рынках, операции с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, иностранной валютой, управление ликвидностью.
Прочая деятельность	Арендаторские услуги, прочая деятельность.

(В тысячах евро)

27. Информация по сегментам (продолжение)

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем прибыль или убыток в консолидированной финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже, где отражена информация о доходах, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы:

<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>Кредитно-инвестиционная деятельность</i>	<i>Казначейство</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
Доходы				
Внешние клиенты				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	37 647	8 248	34	45 929
Прочие процентные доходы	—	16 874	—	16 874
Комиссионные доходы	1 779	—	—	1 779
Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	—	92	—	92
Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	2 299	—	2 299
Дивидендный доход	—	6	—	6
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	—	—	3 956	3 956
Прочие доходы сегмента	306	—	894	1 200
Итого доходы	39 732	27 519	4 884	72 135
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(23 035)	(13 109)	—	(36 144)
Прочие процентные расходы	—	(3 047)	—	(3 047)
Комиссионные расходы	(115)	(193)	(90)	(398)
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	—	(5 062)	20	(5 042)
Создание резерва по кредитным убыткам от обесценения финансовых инструментов	(553)	389	3	(161)
Себестоимость реализованных запасов	—	—	(48)	(48)
Прочие расходы сегмента	(698)	(1)	(532)	(1 231)
Результаты сегмента	15 331	6 496	4 237	26 064
Прочие расходы, не разделяемые между сегментами				(20 442)
Прибыль за период				5 622
Портфель развития сегмента	754 236	107 726	—	861 962
Прочие активы сегмента	—	238 242	94 153	332 395
Итого активы сегмента	754 236	345 968	94 153	1 194 357
Итого обязательства сегмента	450 949	360 930	6 479	818 358
Прочая информация по сегментам				
Капитальные затраты	—	—	572	572

(В тысячах евро)

27. Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>Кредитно-инвестиционная деятельность</i>	<i>Казначейство</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
Доходы				
Внешние клиенты				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	26 662	9 263	38	35 963
Прочие процентные доходы	—	19 932	—	19 932
Комиссионные доходы	1 763	—	—	1 763
Чистая прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	—	7 399	—	7 399
Дивидендный доход	—	123	—	123
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	—	—	4 034	4 034
Прочие доходы сегмента	329	—	214	543
Итого доходы	28 754	36 717	4 286	69 757
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(18 656)	(13 910)	—	(32 566)
Прочие процентные расходы	—	(1 542)	—	(1 542)
Комиссионные расходы	(16)	(109)	(8)	(133)
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	—	(2 462)	21	(2 441)
Создание резерва под обесценение финансовых активов	(12 165)	—	29	(12 136)
Чистый убыток по переоценке инвестиционной недвижимости	—	—	(26)	(26)
Прочие расходы сегмента	(79)	(23)	(934)	(1 036)
Результаты сегмента	(2 162)	18 671	3 368	19 877
Прочие расходы, не разделяемые между сегментами				(18 872)
Прибыль за период				1 005
Портфель развития сегмента	648 404	104 932	—	753 336
Прочие активы сегмента	15 997	229 906	96 801	342 704
Итого активы сегмента	664 401	334 838	96 801	1 096 040
Итого обязательства сегмента	359 914	334 477	5 983	700 378
Прочая информация по сегментам				
Капитальные затраты	—	—	1 013	1 013

В течение 2018 года у Группы было два внешних контрагента (31 декабря 2017 года – два), выручка от арендных операций, с которым составила более 20 процентов от общей выручки Группы (за 2018 год – 2 674 тыс. евро; за 2017 год – 2 996 тыс. евро).

(В тысячах евро)

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

Ниже в таблице отражена информация о распределении выручки Группы от сделок с внешними клиентами и внеоборотных активов на основании местоположения клиентов или активов, соответственно, за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2018 года				31 декабря 2017 года			
	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны-члены</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны-члены</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	10 361	25 239	10 329	45 929	9 346	17 417	9 200	35 963
Прочие процентные доходы	8 174	269	8 431	16 874	5 376	346	14 210	19 932
Внеоборотные активы (доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости)	3 731	225	—	3 956	3 860	174	—	4 034

Внеоборотные активы представлены инвестиционной недвижимостью.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

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

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Группы. Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2018 года										
	Российская Федерация	Республика Болгария	Румыния	Словацкая Республика	Венгрия	Монголия	Социалис- тическая Республика Вьетнам	Чешская Республика	Республика Куба	Прочие страны	Итого
Активы											
Денежные средства и их эквиваленты	1 098	734	1 108	3 073	808	—	—	4	—	42 415	49 240
Депозиты в банках и других финансовых институтах	18 776	—	—	—	—	—	—	—	—	28 620	47 396
Производные финансовые активы	65	—	—	—	—	—	—	—	—	3 655	3 720
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 429	15 037	10 003	1 149	—	—	—	42 711	—	123 003	204 332
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	—	—	—	—	—	—	—	—	41 465	41 465
Долгосрочные кредиты банкам	—	—	—	—	—	48 431	24 412	—	49 416	54 373	176 632
Кредиты клиентам	99 908	134 543	71 916	89 601	34 454	26 805	21 935	—	—	97 041	576 203
Прочие финансовые активы	320	—	191	—	—	43	—	—	—	339	893
Активы	132 596	150 314	83 218	93 823	35 262	75 279	46 347	42 715	49 416	390 911	1 099 881
Обязательства											
Депозиты банков и других финансовых институтов	—	47 871	—	—	—	—	—	—	—	20 001	67 872
Производные финансовые обязательства	20 796	—	—	—	—	—	—	—	—	30 147	50 943
Долгосрочные займы банков	—	—	—	—	12 446	—	—	—	—	45 107	57 553
Выпущенные долгосрочные ценные бумаги	230 032	—	333 977	30 179	—	—	—	29 266	—	—	623 454
Прочие финансовые обязательства	1 606	—	—	—	—	—	—	—	—	163	1 769
Обязательства	252 434	47 871	333 977	30 179	12 446	—	—	29 266	—	95 418	801 591

(В тысячах евро)

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

	31 декабря 2017 года										
	Российская Федерация	Республика Болгария	Румыния	Словацкая Республика	Венгрия	Монголия	Социалис- тическая Республика Вьетнам	Чешская Республика	Республика Куба	Прочие страны	Итого
Активы											
Денежные средства и их эквиваленты	1 209	792	226	35	—	—	—	36	—	63 799	66 097
Депозиты в банках и других финансовых институтах	3 082	—	—	—	—	32 132	—	—	—	10 675	45 889
Производные финансовые активы	3 340	—	—	—	—	—	—	—	—	4 421	7 761
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11 947	30 098	—	10 010	13 817	—	—	34 107	—	115 448	215 427
Кредиты банкам	89 545	—	—	—	—	33 735	25 252	—	49 863	3 240	201 635
Кредиты клиентам	81 817	57 694	73 185	60 464	42 910	24 425	—	49 967	—	72 052	462 514
Прочие финансовые активы	382	6	—	—	5	5	—	1	—	329	728
Активы	191 322	88 590	73 411	70 509	56 732	90 297	25 252	84 111	49 863	269 964	1 000 051
Обязательства											
Депозиты банков и других финансовых институтов	1 460	—	—	7 508	—	—	—	1 566	—	54 977	65 511
Производные финансовые обязательства	4 480	—	1 213	—	—	—	—	—	—	9 380	15 073
Долгосрочные займы банков	9 959	7 470	—	—	20 367	—	—	—	—	57 796	95 592
Выпущенные долгосрочные ценные бумаги	266 191	—	212 869	30 153	—	—	—	—	—	—	509 213
Прочие финансовые обязательства	1 658	33	15	8	—	237	—	—	—	197	2 148
Обязательства	283 748	7 503	214 097	37 669	20 367	237	—	1 566	—	122 350	687 537

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

(В тысячах евро)

28. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами осуществлялись на условиях, аналогичных тем, которые преобладают в сделках между независимыми сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлены ниже:

		<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
		<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
<i>Связанная сторона</i>			
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Текущие счета клиентов	Ключевой управленческий персонал	1 577	1 420
Прочие активы	Ключевой управленческий персонал	21	—
Прочие обязательства	Ключевой управленческий персонал	769	593
		<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
		<i>Доходы/ (расходы)</i>	<i>Доходы/ (расходы)</i>
<i>Связанная сторона</i>			
Консолидированный отчет о прибылях и убытках			
Процентные расходы по текущим счетам клиентов	Ключевой управленческий персонал	(33)	(52)
Чистый процентный расход после вычета резерва под обесценение кредитов		(33)	(52)
Расход от операционной деятельности		(33)	(52)
Вознаграждение сотрудникам	Ключевой управленческий персонал	(1 687)	(1 398)
Возмещение расходов по проезду и медицинскому страхованию	Ключевой управленческий персонал	(36)	(32)
Операционные расходы		(1 723)	(1 430)
Чистый убыток за отчетный период		(1 756)	(1 482)

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

29. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Прим.</i>	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Долгосрочные займы банков</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года		272 528	73 349	345 877
Поступление		348 661	36 185	384 846
Погашение		(88 290)	(13 451)	(101 741)
Проценты выплаченные		(24 522)	(1 690)	(26 212)
Курсовые разницы		(26 095)	(1 178)	(27 273)
Неденежные операции		(920)	—	(920)
Проценты начисленные		27 851	2 377	30 228
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года		509 213	95 592	604 805
Поступление		228 798	20 845	249 643
Погашение		(76 792)	(60 455)	(137 247)
Проценты выплаченные		(31 371)	(734)	(32 105)
Курсовые разницы		(39 269)	1 094	(38 175)
Проценты начисленные		32 875	1 211	34 086
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года		623 454	57 553	681 007

Курсовые разницы представляют собой ежедневную переоценку обязательств, деноминированных в валюте, отличной от евро. Для целей снижения валютных рисков Группа заключает сделки с производными финансовыми инструментами (Примечание 7). На 31 декабря 2018 года проценты в сумме 13 636 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 15 453 тыс. евро) полученные по валютно-процентным свопам, переключающим процентные расходы от выпущенных долговых ценных бумаг, деноминированных в валютах, отличных от евро, отражены по строке «Проценты выплаченные» консолидированного отчета о движении денежных средств.

30. Достаточность капитала

Норматив достаточности капитала является наиболее важным финансовым показателем, характеризующим надежность кредитного института, и определяется как выраженное в процентах соотношение капитальной базы и суммы активов, взвешенных с учетом риска. Утверждение норматива достаточности капитала является исключительно прерогативой Совета управляющих МИБ.

Базельский Комитет по банковскому надзору рекомендует поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2018 года этот минимальный уровень составлял 8% (31 декабря 2017 года: 8%).

Вместе с тем, учитывая статус Банка как многостороннего института развития, а также состав стран-членов Банка, Совет управляющих МИБ установил показатель достаточности капитала на 31 декабря 2018 года на уровне не менее 25% (31 декабря 2017 года: 25%).

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

30. Достаточность капитала (продолжение)

В таблице ниже показан анализ состава капитала Группы, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (Базель II), по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Капитал		
Капитал 1-го уровня	368 749	380 443
Капитал 2-го уровня	6 381	13 988
Итого регулятивный капитал	375 130	394 431
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	863 716	821 863
Рыночный риск	188 040	177 273
Операционный риск	41 472	43 411
Итого активы, взвешенные с учетом риска	1 093 228	1 042 547
Всего капитал по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала)	34,39%	37,83%
Всего капитал 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	33,73%	36,49%

ООО «Эрнст энд Янг»

Прочито и пронумеровано 98 листа(ов)