

**ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА  
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ**

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ**

**На 30 июня 2012 года**

**(НЕАУДИРОВАННЫЙ)**

## Содержание

---

Отчет о прибылях и убытках	2
Отчет о совокупном доходе	3
Баланс	4
Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров	5
Отчет о движении денежных средств	6
Пояснительные примечания	7

**Отчет о прибылях и убытках**

**За квартал, закончившийся 30 июня 2012 года (неаудированный) и 30 июня 2011 года (неаудированный)**

	Квартал, закончив- шийся 30 июня 2012 г. млн. евро	Нарастающим итогом за 2012 г. млн. евро	Квартал, закончив- шийся 30 июня 2011 г. млн. евро	Нарастающим итогом за 2011 г. млн. евро
Процентные и аналогичные доходы				
от кредитов банковского департамента	259	522	198	387
от долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	35	46	36	62
Процентные и аналогичные расходы	(79)	(132)	(41)	(74)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>215</b>	<b>436</b>	193	375
Чистые комиссионные доходы	2	4	1	6
Доход в виде дивидендов	49	58	36	36
Чистые (убытки)/доходы от вложений в акции, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(331)	66	97	262
Чистые (доходы)/убытки от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	8	17	(6)	(4)
Чистые доходы от кредитов, учитываемых по амортизированной стоимости	-	4	-	-
Чистые убытки от вложений казначейства, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	(3)	-
Чистые доходы от торговых операций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и валютная переоценка	16	57	17	28
Движение справедливой стоимости не попадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	61	77	(4)	(9)
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	(8)	(7)	(89)	(62)
Общедминистративные расходы	(67)	(124)	(62)	(117)
Амортизация	(6)	(12)	(5)	(10)
<b>Чистый (убыток)/ прибыль за период</b>	<b>(61)</b>	<b>576</b>	175	505

## Отчет о совокупном доходе

За квартал, закончившийся 30 июня 2012 года (неаудированный) и 30 июня 2011 года (неаудированный)

	Квартал, закончив- шийся 30 июня 2012 год млн. евро	Нарастающим итогом за 2012 год млн. евро	Квартал, закончив- шийся 30 июня 2011 год млн. евро	Нарастающим итогом за 2011 год млн. евро
<b>Чистый (убыток)/прибыль</b>	<b>(61)</b>	<b>576</b>	175	505
<b>Прочие совокупные доходы/(расходы)</b>				
Вложения в акции, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	2	4	(1)	(3)
Хеджирование движения денежных средств	4	3	(1)	(10)
<b>Итого совокупных доходов/(расходов)</b>	<b>(55)</b>	<b>583</b>	173	492
Относится на счет:				
<b>Акционеров</b>	<b>(55)</b>	<b>583</b>	173	492

**Баланс****на 30 июня 2012 года (неаудированный) и 31 декабря 2011 года (аудированный)**

	млн. евро	30 июня 2012 года млн. евро	млн. евро	31 декабря 2011 года млн. евро
<b>Активы</b>				
Средства, размещенные в кредитных организациях		8 306	5 172	
Долговые ценные бумаги				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки		332	411	
учитываемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов под обесценение		11 844 (10)	11 161 (34)	
		<u>12 166</u>	<u>11 538</u>	
Средства, предоставленные под залог по сделкам репо		<u>861</u>	<u>851</u>	
		<u>21 333</u>		<u>17 561</u>
Прочие финансовые активы				
Производные финансовые инструменты		5 291	5 111	
Прочие финансовые активы		<u>676</u>	<u>517</u>	
		<u>5 967</u>		<u>5 628</u>
Вложения в кредиты				
<i>Портфель банковского департамента</i>				
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов под обесценение		18 515 (681)	18 088 (672)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки		<u>259</u>	<u>239</u>	
		<u>18 093</u>		<u>17 655</u>
Вложения в акции				
<i>Портфель банковского департамента</i>				
Вложения в акции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки		6 454	6 037	
<i>Портфель казначейства</i>				
Вложения в акции, учитываемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы		<u>62</u>	<u>58</u>	
		<u>6 516</u>		<u>6 095</u>
Нематериальные активы		43		44
Имущество, техника и офисное оборудование		40		38
Неоплаченный капитал		15		15
<b>Итого активов</b>		<b>52 007</b>		<b>47 036</b>
<b>Обязательства</b>				
Заимствования				
Заимствования у кредитных организаций		3 758	2 610	
Долговые инструменты в документарной форме		<u>31 946</u>	<u>29 195</u>	
		<u>35 704</u>		<u>31 805</u>
Прочие финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты		1 957	1 643	
Прочие финансовые обязательства		<u>587</u>	<u>415</u>	
		<u>2 544</u>		<u>2 058</u>
<b>Итого обязательств</b>		<b>38 248</b>		<b>33 863</b>
<b>Собственные средства акционеров</b>				
Оплаченный капитал		6 199		6 199
Резервы и нераспределенная прибыль		<u>7 560</u>		<u>6 974</u>
<b>Итого собственных средств акционеров</b>		<b>13 759</b>		<b>13 173</b>
<b>Итого обязательств и собственных средств акционеров</b>		<b>52 007</b>		<b>47 036</b>
<b>Забалансовые статьи</b>				
Невыбранные ассигнования		10 397		10 034

**Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированный) и 30 июня 2011 года (неаудированный)**

	Подписной капитал	Капитал к оплате по требованию	Резерв переоценки справедливой стоимости активов в составе прочих совокупных доходов	Резерв движения денежных средств	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
За период, закончившийся 30 июня 2012 года	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро
На 31 декабря 2010 года	20 793	(14 596)	8	-	6 772	12 977
Итого совокупный доход за период	-	-	(3)	(10)	505	492
Внутренний налог за период	-	-	-	-	2	2
Увеличение капитала в 2011 году	6 858	(6 858)	-	-	-	-
На 30 июня 2011 года	27 651	(21 454)	5	(10)	7 279	13 471
На 31 декабря 2011 года	28 380	(22 181)	10	15	6 949	13 173
Итого совокупный доход за период	-	-	4	3	576	583
Внутренний налог за период	-	-	-	-	-	3
Выкуп акций по подписке	1 120	(1 120)	-	-	-	-
<b>На 30 июня 2012 года</b>	<b>29 500</b>	<b>(23 301)</b>	<b>14</b>	<b>18</b>	<b>7 525</b>	<b>13 759</b>

**Отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированный) и 30 июня 2011 года (неаудированный)**

	Год, закончив- шийся 30 июня 2012 г.	Год, закончив- шийся 30 июня 2011 г.
	млн. евро	млн. евро
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Чистая прибыль за период	576	505
Корректировка на:		
прекращение действия дисконта по выявленным обесцененным активам	(6)	(5)
процентный доход	(562)	(444)
процентные и аналогичные расходы	132	74
чистую сумму отложенных комиссий и прямых расходов	38	50
внутренний налог	3	2
доход от реализации вложений в акции и производные инструменты на акции	(167)	(130)
нереализованные убытки/ (доходы) от вложений в акции и производные инструменты на акции по справедливой стоимости через прибыли и убытки	101	(132)
нереализованные (доходы)/убытки от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(13)	4
реализованный доход от кредитов банковского департамента	(9)	-
движение справедливой стоимости хеджей	(77)	9
движение рыночной стоимости нереализованных активов	57	(355)
доходы от валютной переоценки	(1)	(2)
амортизацию	12	10
валовой возврат из резервов на покрытие убытков по кредитам банковского департамента	7	62
	<u>91</u>	<u>(352)</u>
полученный процентный доход	540	418
понесенные процентные и аналогичные расходы	(89)	(67)
Снижение / (прирост) операционных активов за счет:		
авансовых платежей	84	(14)
поступлений от погашения кредитов банковского департамента	2 923	1 861
средств, выделенных на кредиты банковского департамента	(3 149)	(2 864)
поступлений от реализации вложений в акции банковского департамента и производные финансовые инструменты на акции	360	259
средств, выделенных на вложения в акции банковского департамента	(714)	(253)
чистых размещений от кредитных организаций	(559)	22
Изменения остатков заимствований у кредитных организаций	1 147	(166)
Уменьшение операционных обязательств:		
Начисленные расходы	(12)	(8)
<b>Чистые денежные средства, поступившие от / (использованные в) операционной деятельности</b>	<u>622</u>	<u>(1 164)</u>
<b>Движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	6 225	4 904
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	(6 683)	(5 954)
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	548	708
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(462)	(883)
Приобретение нематериальных активов, имущества, техники и офисного оборудования	(13)	(9)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<u>(385)</u>	<u>(1 234)</u>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Выпуск долговых ценных бумаг в документарной форме	7,323	9,386
Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме	(4 976)	(5 868)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<u>2 347</u>	<u>3 518</u>
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>	<u>2 584</u>	<u>1 120</u>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<u>4 450</u>	<u>3 316</u>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня</b>	<u>7 034</u>	<u>4 436</u>
	<b>30 июня</b>	<b>30 июня</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты<sup>1</sup></b>	<b>млн. евро</b>	<b>млн. евро</b>
Средства, предоставленные кредитным организациям	7 034	4 445
Средства, предоставленные под залог по сделкам репо	-	(9)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня</b>	<b>7 034</b>	<b>4 436</b>

<sup>1</sup> В «Денежных средствах и их эквивалентах» отражены суммы с оставшимся сроком погашения менее трех месяцев, считая с даты размещения, которые могут использоваться для срочных нужд, и риск изменения стоимости которых незначителен. В баланс на 30 июня 2012 года также включены 19 млн. евро, зарезервированные для оказания технической помощи странам-членам в регионе ЮБС.

## **Пояснительные примечания**

### **1. Учреждение Банка**

#### **i Соглашение об учреждении Банка**

Европейский банк реконструкции и развития (“Банк”), головное отделение которого находится в Лондоне, является международной организацией, созданной на основании Соглашения об учреждении Банка от 29 мая 1990 года (“Соглашение”). На 30 июня 2012 года в состав акционеров Банка входили 63 страны, Европейский союз и Европейский инвестиционный банк.

#### **ii Соглашение о штаб-квартире Банка**

Статус, привилегии и иммунитеты Банка и связанных с ним лиц в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии определены в Соглашении и в Соглашении о штаб-квартире между Правительством Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии и Банком (“Соглашение о штаб-квартире”). Соглашение о штаб-квартире было подписано в Лондоне после начала деятельности Банка 15 апреля 1991 года.

### **2. Краткое изложение основных принципов учетной политики**

#### **i Правила составления финансовой отчетности**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности, утвержденным Советом по Международным стандартам бухгалтерского учета. При составлении финансовой отчетности стоимость активов указывается по цене приобретения с поправкой на переоценку финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, и финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и всех производных инструментов. Кроме того, финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, в тех случаях, когда они используются в подпадающих под учет хеджирования операциях хеджирования, учитываются в соответствии с правилами учета хеджирования. Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности.

#### **ii Форма представления финансовой отчетности**

Финансовая отчетность представляется в форме, соответствующей аудированной финансовой отчетности Банка за год, завершившийся 31 декабря 2011 года. При необходимости сравнительные показатели были пересчитаны с учетом изменений в форме представления финансовой отчетности за отчетный период.

По мнению руководства Банка, все необходимые корректировки для достоверного отражения его финансового состояния и результатов деятельности за промежуточные периоды были внесены. Дополнительные сведения можно найти в аудированных финансовых отчетах Банка на 31 декабря 2011 года. Результаты деятельности за промежуточные периоды не обязательно дают представление об ожидаемых результатах за год, заканчивающийся 31 декабря 2012 года.

**3. Вложения в кредиты банковского департамента по амортизированной стоимости**

	<b>2012 год</b> <b>Кредиты</b> <b>под</b> <b>Государст-</b> <b>венную</b> <b>гарантию</b> <b>млн. евро</b>	<b>2012 год</b> <b>Кредиты без</b> <b>Государствен-</b> <b>ной гарантии</b> <b>млн. евро</b>	<b>2012 год</b> <b>Итого</b> <b>кредитов</b> <b>млн. евро</b>	2011 год Кредиты под Государст- венную гарантию млн. евро	2011 год Кредиты без Государст- венной гарантии млн. евро	2011 год Итого кредитов млн. евро
<b>Операционные активы</b>						
На 1 января	2 440	15 648	18 088	2 341	12 902	15 243
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости <sup>1</sup>	-	2	2	-	(2)	(2)
Освоено	216	2 909	3 125	138	2 691	2 829
Погашено, в том числе досрочно	(182)	(2 712)	(2 894)	(169)	(1 667)	(1 836)
Валютная переоценка	16	174	190	(68)	(424)	(492)
Движение суммы чистой отсрочки в оплате комиссий за открытие кредитов и связанных с ними прямых затрат	1	3	4	(4)	(22)	(26)
Списано	-	-	-	-	(5)	(5)
<b>На 30 июня</b>	<b>2 491</b>	<b>16 024</b>	<b>18 515</b>	2 238	13 473	15 711
Портфельные резервы под невыявленное в индивидуальном порядке обесценение вложений в кредиты	(13)	(397)	(410)	(11)	(414)	(425)
Индивидуальные резервы под выявленное обесценение вложений в кредиты	-	(271)	(271)	-	(230)	(230)
<b>Итого операционных активов за вычетом обесцененных на 30 июня</b>	<b>2 478</b>	<b>15 356</b>	<b>17 834</b>	2 227	12 829	15 056

<sup>1</sup> Переоценка движения справедливой стоимости относится к кредитам с фиксированной процентной ставкой, которые участвуют в подпадающих под учет хеджирования отношениях хеджирования с позицией по производным инструментам и как таковые переоцениваются по справедливой стоимости с учетом процентного риска.

На 30 июня 2012 года Банк отнес к категории обесцененных 58 кредитов при текущих оборотных активах на общую сумму в 512 млн. евро (на 31 декабря 2011 года: 58 кредитов на общую сумму в 484 млн. евро; на 30 июня 2011 года: 50 кредитов на общую сумму в 451 млн. евро). Индивидуальные резервы под эти активы составили 271 млн. евро (на 31 декабря 2011 года: 250 млн. евро; на 30 июня 2011 года: 230 млн. евро).

**Вложения в кредиты банковского департамента, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки**

	<b>2012 год</b> <b>Кредиты без</b> <b>государственной</b> <b>гарантии</b> <b>млн. евро</b>	2011 год Кредиты без государственной гарантии млн. евро
<b>Операционные активы</b>		
На 1 января	239	221
Освоено средств	24	35
Погашено, в том числе досрочно	(20)	(25)
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	13	(3)
Валютная переоценка	3	4
<b>На 30 июня</b>	<b>259</b>	232

#### 4. Вложения в акции

	2012 год Вложения в некотирую- щиеся акции по справедл. стоимости через прибыли и убытки млн. евро	2012 год Вложения в котирую- щиеся акции по справедл. стоимости через прибыли и убытки млн. евро	2012 год Итого вложений в акции по справедл. стоимости через прибыли и убытки млн. евро	2011 год Вложения в некотирую- щиеся акции по справедл. стоимости через прибыли и убытки млн. евро	2011 год Вложения в котирую- щиеся акции по справедл. стоимости через прибыли и убытки млн. евро	2011 год Итого вложений в акции по справедл. стоимости через прибыли и убытки млн. евро
<b>Освоенные средства</b>						
на 1 января	4 444	1 627	6 071	3 908	1 529	5 437
Освоено средств	659	55	714	178	51	229
Выбытие	(190)	(3)	(193)	(84)	(21)	(105)
Списано	(1)	-	(1)	-	-	-
<b>На 30 июня</b>	<b>4 912</b>	<b>1 679</b>	<b>6 591</b>	<b>4 002</b>	<b>1 559</b>	<b>5 561</b>
<b>Корректировка по справедливой стоимости</b>						
На 1 января	141	(175)	(34)	12	349	361
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	(118)	15	(103)	329	(148)	181
<b>На 30 июня</b>	<b>23</b>	<b>(160)</b>	<b>(137)</b>	<b>341</b>	<b>201</b>	<b>542</b>
<b>Справедливая стоимость на 30 июня</b>	<b>4 935</b>	<b>1 519</b>	<b>6 454</b>	<b>4 343</b>	<b>1 760</b>	<b>6 103</b>
<b>Производные инструменты на акции на 30 июня</b>	<b>294</b>	<b>60</b>	<b>354</b>	<b>271</b>	<b>224</b>	<b>495</b>

## 5. Первичный сегментный анализ

### Сегменты хозяйственной деятельности

В управленческом плане хозяйственная деятельность Банка состоит в основном из операций банковского департамента и казначейства. Банковский департамент занимается финансированием проектов, цель которых в соответствии с Соглашением заключается в оказании содействия странам операций в переходе к рыночной экономике при соблюдении рациональных принципов ведения банковской деятельности. Основными инвестиционными продуктами являются кредиты, вложения в акции и гарантии. Казначейство занимается привлечением заемных средств и инвестированием избыточной ликвидности, контролем за курсовыми и процентными рисками Банка, а также оказывает содействие клиентам в вопросах управления активами и обязательствами.

### Первичная отчетность (по сегментам хозяйственной деятельности)

	Первое полугодие 2012 года			Первое полугодие 2011 года		
	Банков- ский департа- мент млн. евро	Казначей- ство млн. евро	Совокупно млн. евро	Банков- ский департа- мент млн. евро	Казна- чейство млн. евро	Совокупно млн. евро
Процентный доход	522	46	568	387	62	449
Прочие доходы	149	57	206	300	28	328
<b>Итого поступлений по сегментам</b>	<b>671</b>	<b>103</b>	<b>774</b>	<b>687</b>	<b>90</b>	<b>777</b>
За вычетом процентных и аналогичных расходов	(213)	15	(198)	(128)	(23)	(151)
Распределяемый доход на капитал	59	7	66	69	8	77
За вычетом общеадминистративных расходов	(116)	(8)	(124)	(110)	(7)	(117)
За вычетом амортизации	(12)	-	(12)	(9)	(1)	(10)
<b>Результат по сегментам до резервов под обесценение и хеджей</b>	<b>389</b>	<b>117</b>	<b>506</b>	<b>509</b>	<b>67</b>	<b>576</b>
Движение справедливой стоимости не попадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	77	77	-	(9)	(9)
Резервы под обесценение вложений в кредиты	(7)	-	(7)	(62)	-	(62)
<b>Чистая прибыль за период</b>	<b>382</b>	<b>194</b>	<b>576</b>	<b>447</b>	<b>58</b>	<b>505</b>
<b>Активы по сегментам</b>	<b>25 416</b>	<b>26 591</b>	<b>52 007</b>	<b>22 340</b>	<b>20 005</b>	<b>42 345</b>
<b>Обязательства по сегментам</b>	<b>257</b>	<b>37 991</b>	<b>38 248</b>	<b>200</b>	<b>28 674</b>	<b>28 874</b>

Процентные и аналогичные расходы за вычетом распределяемого дохода на капитал составили 132 млн. евро (первое полугодие 2011 года – 74 млн. евро). Они составляют “Процентные и аналогичные расходы” Банка, показанные в отчете о прибылях и убытках.