

ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ



**Европейский банк
реконструкции и развития**

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ

на 30 июня 2020 года

(НЕАУДИРОВАННЫЙ)

Содержание

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 30 июня 2020 года

Отчет о прибылях и убытках	3
Отчет о совокупном доходе	4
Баланс	5
Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров	6
Отчет о движении денежных средств	7
Пояснительные примечания	9
Специальный фонд акционеров ЕБРР: промежуточный финансовый отчет на 30 июня 2020 года	17

Отчет о прибылях и убытках

За квартал, закончившийся 30 июня 2020 года (неаудированный) и 30 июня 2019 года (неаудированный)

	II кв. 2020 года млн. евро	С начала 2020 года млн. евро	II кв. 2019 года млн. евро	С начала 2019 года млн. евро
Процентные и аналогичные доходы				
от кредитов банковского департамента	271	554	305	603
от долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	89	183	133	256
Процентные и аналогичные расходы	(132)	(339)	(268)	(531)
Чистые процентные доходы по производным финансовым инструментам	(34)	(13)	27	61
Чистые процентные доходы	194	385	197	389
Комиссионные доходы	26	52	23	44
Комиссионные расходы	(7)	(14)	(4)	(8)
Чистые комиссионные доходы	19	38	19	36
Доход в виде дивидендов	28	31	163	168
Чистые доходы/(убытки) от вложений в долевы ценные бумаги, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	413	(570)	242	489
Чистые (убытки)/доходы от кредитов	(11)	(35)	7	14
Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	1	1	-	1
Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и валютная переоценка	67	84	26	42
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	46	(105)	(158)	(193)
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	(23)	(462)	(18)	3
Резервы под обесценение гарантий	-	1	1	(1)
Общедминистративные расходы	(96)	(195)	(93)	(178)
Амортизация	(13)	(26)	(13)	(26)
Чистые прибыль/(убытки) за период	625	(853)	373	744
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	-	(117)	(117)
Чистые прибыль/(убытки) после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	625	(853)	256	627
Относится на:				
Акционеров	625	(853)	256	627

Отчет о совокупном доходе

За квартал, закончившийся 30 июня 2020 года (неаудированный) и 30 июня 2019 года (неаудированный)

	II кв. 2020 года млн. евро	С начала 2020 года млн. евро	II кв. 2019 года млн. евро	С начала 2019 года млн. евро
Чистые прибыль/(убытки) после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	625	(853)	256	627
Прочие совокупные доходы/(расходы)				
1. Статьи, которые впоследствии не могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков				
– (убытки)/доходы от вложений в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	(13)	(9)	-	6
2. Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков				
– (убытки)/доходы от хеджирования движения денежных средств	(1)	(12)	(10)	(3)
– (убытки)/доходы от хеджирования справедливой стоимости	(152)	(107)	75	66
– доходы/(убытки) от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	53	(52)	29	44
Итого совокупных доходов	512	(1 033)	350	740
Относится на:				
Акционеров	512	(1 033)	350	740

Баланс

На 30 июня 2020 года (неаудированный) и 31 декабря 2019 года (аудированный)

На 31 декабря 2019 года	млн. евро	30 июня 2020 года млн. евро	млн. евро	31 декабря 2019 года млн. евро
Активы				
Средства, размещенные в кредитных организациях	16 610		18 368	
Долговые ценные бумаги				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1 257		1 789	
учитываемые по амортизированной стоимости	10 861		11 840	
		28 728		31 997
Прочие финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	4 757		4 300	
Прочие финансовые активы	1 911		456	
		6 668		4 756
Вложения в кредиты				
Портфель банковского департамента:				
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	25 615		24 118	
За вычетом резервов под обесценение	(1 345)		(946)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	2 369		2 494	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	350		409	
		26 989		26 075
Вложения в долевыe ценные бумаги				
Портфель банковского департамента:				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4 030		5 070	
Портфель казначейства				
Вложения в долевыe ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	103		112	
		4 133		5 182
Нематериальные активы		74		69
Имущество, техника и офисное оборудование		108		122
Итого активов		66 700		68 201
Обязательства				
Заимствования				
Заимствования у кредитных организаций и других третьих сторон	1 585		1 669	
Долговые инструменты в документарной форме	44 659		45 821	
		46 244		47 490
Прочие финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	2 714		1 935	
Прочие финансовые обязательства	945		946	
		3 659		2 881
Итого обязательств		49 903		50 371
Собственные средства акционеров				
Оплаченный капитал	6 217		6 217	
Резервы и нераспределенная прибыль	10 580		11 613	
Итого собственных средств акционеров		16 797		17 830
Итого обязательств и собственных средств акционеров		66 700		68 201
Забалансовые статьи				
Невыбранные ассигнования		14 747		14 254

Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров

За квартал, закончившийся 30 июня 2020 года (неаудированный) и 30 июня 2019 года (неаудированный)

	Подписной капитал млн. евро	Капитал, вносимый по требованию млн. евро	Резерв переоценки млн. евро	Резерв хеджирования млн. евро	Актuarная переоценка млн. евро	Нераспределенная прибыль млн. евро	Итого собственных средств млн. евро
На 31 декабря 2018 года	29 743	(23 528)	18	(44)	4	10 090	16 283
Итого совокупного дохода за год	-	-	50	63	-	627	740
Внутренний налог за год	-	-	-	-	-	4	4
Подписка на капитал	2	(2)	-	-	-	-	-
На 30 июня 2019 года	29 745	(23 530)	68	19	4	10 721	17 027
На 31 декабря 2019 года	29 755	(23 538)	145	41	22	11 405	17 830
Итого совокупного дохода за год	-	-	(61)	(119)	-	(853)	(1 033)
На 30 июня 2020 года	29 755	(23 538)	84	(78)	22	10 552	16 797

Отчет о движении денежных средств

За период, закончившийся 30 июня 2020 года (неаудированный) и 30 июня 2019 года (неаудированный)

	млн. евро	За год до 30 июня 2020 года млн. евро	млн. евро	За год до 30 июня 2019 года млн. евро
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Чистая прибыль за период	(853)		627	
Переоценка для сверки чистой прибыли с чистым движением денежных средств				
<i>Неденежные статьи отчета о прибылях и убытках:</i>				
амортизация	26		26	
валовое отчисление в резервы на покрытие убытков по кредитам и гарантиям банковского департамента	461		(2)	
движение справедливой стоимости вложений в долевыми ценные бумаги	570		(488)	
движение справедливой стоимости кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	35		(14)	
движение справедливой стоимости вложений казначейства	(83)		152	
прочее нерезализованное движение справедливой стоимости	105		-	
Движение денежных средств вследствие купли-продажи операционных активов:				
поступления от погашения кредитов банковского департамента	2 901		3 049	
средства, выделенные на кредиты банковского департамента	(4 598)		(3 710)	
поступления от реализации вложений банковского департамента в долевыми ценные бумаги	515		474	
средства, выделенные на вложения банковского департамента в долевыми ценные бумаги	(123)		(159)	
чистое движение денежных средств от расчетов по производным финансовым инструментам казначейства	(52)		2	
чистое изменение в средствах, размещенных в кредитных организациях	(1 487)		(1 437)	
Переоценка оборотного капитала:				
движение процентного дохода	25		(75)	
движение процентных расходов	29		215	
движение чистых комиссионных доходов	5		(1)	
движение направляемых средств чистого дохода	-		115	
движение начисленных расходов	(19)		(19)	
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(2 543)		(1 245)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Поступления от долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	2 883		5 305	
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	(3 149)		(4 615)	
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 648		1 184	
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(1 105)		(1 366)	
Приобретение нематериальных активов, имущества, технических средств и офисного оборудования	(15)		(11)	
Движение денежных средств, полученных от/(используемых в) инвестиционной деятельности		262		497
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Полученный капитал	-		2	
Оплата обязательств по аренде	(18)		(17)	
Эмиссия долговых ценных бумаг в документарной форме	13 827		11 620	
Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме	(14 417)		(10 218)	

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 30 июня 2020 года

Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	(608)	1 387
Чистые (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов	(2 889)	639
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6 183	5 544
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня ²	3 294	6 183

² 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 балансе на 30 июня 2020 года отражена сумма в 5 млн. евро, зарезервированная на оказание технического содействия странам-членам в регионе ЮВС.

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 2020 года в состав акционеров Банка входило 69 стран, 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 (МСФО), утвержденным Советом по международным стандартам финансовой отчетности. Финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку имеющихся финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, а также всех производных финансовых инструментов. Кроме того, финансовые активы и обязательства, которые должны учитываться по амортизированной стоимости, когда они участвуют в отношениях хеджирования, подпадающих под учет хеджирования, учитываются в соответствии с правилами учета хеджирования.

ii Форма представления финансовой отчетности

Финансовая отчетность представляется в форме, соответствующей аудированной финансовой отчетности Банка за год, завершившийся 31 декабря 2019 года.

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности. По мнению руководства Банка, все необходимые корректировки для достоверного отражения его финансового состояния и результатов деятельности за период были внесены, и все значительные допущения, примененные для вынесения бухгалтерских оценок, разумны. В оценках, вынесенных в настоящей промежуточной бухгалтерской отчетности, учтена вся известная относящаяся к делу и существенная информация, имеющаяся на момент выхода отчетности, согласно требованиям МСФО, а любые условные активы и обязательства раскрыты в соответствии с требованиями МСФО. Оперативному руководству не известны какие-либо существенные изъяны в построении и функционировании системы внутреннего контроля за финансовой отчетностью.

Результаты деятельности за промежуточные периоды не обязательно дают представление об ожидаемых результатах за год, заканчивающийся 31 декабря 2020 года.

3. Вложения в кредиты банковского департамента, учитываемые по амортизированной стоимости

	30 июня 2020 года Кредиты под госгарантию млн. евро	30 июня 2020 года Кредиты без госгарантии млн. евро	30 июня 2020 года Итого кредитов млн. евро	31 декабря 2019 года Кредиты под госгарантию млн. евро	31 декабря 2019 года Кредиты без госгарантии млн. евро	31 декабря 2019 года Итого кредитов млн. евро
На 1 января	4,770	19,348	24,118	4,376	18,037	22,413
Освоено	378	4 185	4 563	925	6 638	7 563
Погашено, в том числе досрочно	(310)	(2 479)	(2 789)	(567)	(5 458)	(6 025)
Переоценка ранее обесцененных кредитов	-	-	-	-	6	6
Валютная переоценка	5	(235)	(230)	26	137	163
Движение средств при корректировке по чистым отложенным комиссионным, прямым расходам и эффективной процентной ставке	(18)	(20)	(38)	10	2	12
Списано	-	(9)	(9)	-	(14)	(14)
На конец периода	4 825	20 790	25 615	4 770	19 348	24 118
Резервы на обесценение портфеля кредитов на стадиях 1 и 2	(36)	(465)	(501)	(17)	(277)	(294)
Резервы на обесценение кредитов на стадии 3	-	(844)	(844)	-	(652)	(652)
Итого с учетом обесценения на конец периода	4 789	19 481	24 270	4 753	18 419	23 172

На 30 июня 2020 года к категории необслуживаемых Банк отнес 105 кредитов, учитываемых по амортизированной стоимости, на общую сумму текущих операционных активов 669 млн. евро (на 31 декабря 2019 года: 82 кредита на общую сумму 1 138 млн. евро). Индивидуальные резервы под эти активы составили 884 млн. евро (на 31 декабря 2019 года: 652 млн. евро).

4. Вложения в кредиты банковского департамента, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

	30 июня 2020 года млн. евро	31 декабря 2019 года млн. евро
Кредиты без государственной гарантии		
На 1 января	409	460
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	(38)	(28)
Освоено	31	26
Погашено, в том числе досрочно	(52)	(55)
Валютная переоценка	-	6
На конец периода	350	409

На 30 июня 2020 года к категории необслуживаемых Банк отнес 6 кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на общую сумму текущих операционных активов 67 млн. евро (на 31 декабря 2019 года: 6 кредитов на общую сумму 71 млн. евро). Чистые убытки, рассчитанные по справедливой стоимости этих активов, составили 64 млн. евро (на 31 декабря 2019 года: 61 млн. евро).

5. Вложения в кредиты банковского департамента, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов

	30 июня 2020 года млн. евро	31 декабря 2019 года млн. евро
Кредиты без государственной гарантии		
На 1 января	2 494	1 737
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	(46)	117
Движение ожидаемых убытков по кредитам	(20)	(11)
Освоено	-	823
Погашено и продано	(36)	(175)
Движение средств при корректировке по чистым отложенным комиссионным прямым расходам и эффективной процентной ставке	3	-
Валютная переоценка	(26)	3
На конец периода	2 369	2 494

На 30 июня 2020 года среди кредитов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, отсутствовали кредиты, относимые к категории необслуживаемых.

6. Вложения в долевые ценные бумаги

	30 июня 2020 года Вложения в некотируе- мые долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	30 июня 2020 года Вложения в котируе- мые долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	30 июня 2020 года Итого в долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	31 дек. 2019 года Вложения в некотируе- мые долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	31 дек. 2019 года Вложения в котируе- мые долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	31 дек. 2019 года Итого в долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро
Освоено, но еще не погашено						
На 1 января	3 274	1 544	4 818	3 568	1 959	5 527
Освоено	112	36	148	292	108	400
Выбыло	(237)	(124)	(361)	(570)	(523)	(1 093)
Списано	-	-	-	(16)	-	(16)
На конец периода	3 149	1 456	4 605	3 274	1 544	4 818
Скорректировано по справедливой стоимости						
На 1 января	9	243	252	(596)	(186)	(782)
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	(517)	(310)	(827)	605	429	1 034
На конец периода	(508)	(67)	(575)	9	243	252
Справедливая стоимость на конец периода	2 641	1 389	4 030	3 283	1 787	5 070
Производные инструменты на долевые ценные бумаги	163	(42)	121	38	21	59

7. Первичный сегментный анализ

Сегменты хозяйственной деятельности

В управленческом плане хозяйственная деятельность ЕБРР 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 ЕБРР в их переходе к рыночной экономике при соблюдении принципов рационального ведения банковской деятельности. Основными инвестиционными продуктами являются кредиты, вложения в долевые ценные бумаги и гарантии. Казначейство занимается привлечением заемных средств и инвестированием избыточной ликвидности, контролем за валютными и процентными рисками ЕБРР, а также оказывает содействие клиентам в вопросах управления активами и обязательствами.

Первичная отчетность – по сегментам хозяйственной деятельности

	Банков- ский департа- мент 30 июня 2020 года млн. евро	Казначей- ство 30 июня 2020 года млн. евро	Совокупно 30 июня 2020 года млн. евро	Банков- ский департа- мент 30 июня 2019 года млн. евро	Казначей- ство 30 июня 2019 года млн. евро	Совокупно 30 июня 2019 года млн. евро
Процентный доход	554	183	737	603	256	859
Прочие (расходы)/доходы	(536)	85	(451)	707	43	750
Итого поступило от сегментов	18	268	286	1 310	299	1 609
Процентные и аналогичные расходы	(208)	(131)	(339)	(247)	(284)	(531)
Чистые процентные доходы по производным финансовым инструментам	-	(13)	(13)	-	61	61
Общедминистративные расходы	(183)	(12)	(195)	(167)	(11)	(178)
Амортизация	(25)	(1)	(26)	(25)	(1)	(26)
Результаты по сегментам до учета резервов под обесценение и эффекта хеджирования	(398)	111	(287)	871	64	935
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	(105)	(105)	-	(193)	(193)
Резервы под обесценение вложений в кредиты и гарантии	(461)	-	(461)	2	-	2
Чистые (убытки)/прибыль за период	(859)	6	(853)	873	(129)	744
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих			-			(117)
Чистые (убытки)/прибыль после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих			(853)			627
Активы по сегментам	31 746	34 954	66 700	30 351	34 594	64 945
Обязательства по сегментам	605	49 298	49 903	654	47 264	47 918

8. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Классификация и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

	Балансовая стоимость млн. евро	Справедливая стоимость млн. евро
Финансовые активы на 30 июня 2020 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов		
Долговые ценные бумаги	1 257	1 257
Производные финансовые инструменты	4 757	4 757
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	4 030	4 030
Вложения в кредиты банковского департамента	2 719	2 719
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	103	103
	12 866	12 866
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Средства, размещенные в кредитных организациях	16 610	16 610
Долговые ценные бумаги	10 861	10 854
Прочие финансовые активы	1 911	1 911
Вложения в кредиты банковского департамента по амортизированной стоимости	24 270	24 970
	53 652	54 345
Итого	66 518	67 211
Финансовые обязательства на 30 июня 2020 года		
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов		
Заимствования у кредитных организаций	(1 585)	(1 585)
Долговые обязательства в документарной форме	(44 659)	(44 600)
Производные финансовые инструменты	(2 714)	(2 714)
Фонд участия в долевых инвестициях	(112)	(112)
Прочие финансовые обязательства	(833)	(833)
	(49 903)	(49 844)
Итого	(49 903)	(49 844)

Методы оценки справедливой стоимости

В балансе Банка отражаются приведенные к справедливой стоимости данные по всем категориям финансовых активов и обязательств за исключением вложений в кредиты, учитываемых по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости в составе средств, размещенных в кредитных организациях или выданных им в качестве аванса, прочих финансовых активов, заимствований у кредитных организаций и прочих финансовых обязательств, принимается как приблизительно соответствующая их справедливой стоимости, так как речь идет в основном о простых краткосрочных инструментах. При оценке их справедливой стоимости используются вводимые параметры уровня 2, поскольку она опирается на наблюдаемые рыночные котировки аналогичных активов и обязательств.

Стоимость долговых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, оценивается с использованием вводимых параметров уровня 2. За основу их справедливой

стоимости берется показатель, получаемый с использованием методов оценки, соответствующих рынку и отрасли каждой инвестиции. Для оценки используется главным образом котировочная информация от брокерских сервисов.

Вложения в кредиты банковского департамента, когда цель действующей в Банке бизнес-модели предполагает удержание актива для получения причитающихся с него по договору денежных потоков и когда условия договора предусматривают возникновение в конкретные даты денежных потоков исключительно в виде погашения основной суммы и процентов, учитываются по их амортизированной стоимости. Оценка справедливой стоимости этих кредитов проводилась с использованием вводимых параметров уровня 3 путем дисконтирования денежных потоков по процентной ставке на конец года применительно к каждому кредиту с повторным дисконтированием на величину внутреннего рейтинга кредитного риска.

В позиции "Долговые ценные бумаги в документарной форме" отражены заимствования, осуществляемые Банком в форме выпуска краткосрочных долговых ценных бумаг и облигаций. Справедливая стоимость выпущенных Банком облигаций определяется с использованием моделей дисконтированных денежных потоков, а следовательно – вводимых параметров уровня 3. В силу краткосрочности долговых ценных бумаг их амортизированная стоимость приблизительно соответствует их справедливой стоимости. Справедливая стоимость выпущенных Банком долговых ценных бумаг определяется на основе наблюдаемых рыночных котировок аналогичных активов и обязательств, а следовательно – с использованием вводимых параметров уровня 2.

Иерархия справедливой стоимости

МСФО 13 устанавливает критерии справедливой стоимости на основе трехуровневой иерархии моделей оценки. Категории устанавливаются в зависимости от того, какие вводимые параметры – наблюдаемые и ненаблюдаемые – используются при оценке справедливой стоимости. Эти вводимые параметры определяют следующую иерархию справедливой стоимости:

- **уровень 1** – котировки на активном рынке идентичных активов и обязательств. Этот уровень включает вложения в котирующиеся на биржах долевые ценные бумаги;
- **уровень 2** – наблюдаемые вводимые параметры помимо котировок, включенных в уровень 1, – применительно к активам или обязательствам – либо прямо (то есть в качестве цен), либо косвенно (то есть в качестве показателей, полученных на основании цен). Этот уровень включает долговые ценные бумаги и большинство производных продуктов. Источники вводимых параметров включают цены, полученные с помощью электронных информационных ресурсов, таких как Reuters и Bloomberg, брокерские котировки и наблюдаемые данные рынка, в частности, процентные ставки и валютные курсы, которые используются для расчета стоимости производных продуктов;
- **уровень 3** – вводимые параметры по активам и обязательствам, которые не основаны на наблюдаемых данных рынка (ненаблюдаемые вводимые параметры). Этот уровень включает вложения в долевые и долговые ценные бумаги или производные продукты, применительно к которым наблюдаются не все данные рынка.

В таблице ниже содержится информация о финансовых активах и обязательствах Банка, учитываемых по справедливой стоимости, на 30 июня 2020 года. Финансовые активы и обязательства классифицируются в своей совокупности на основании самого низкого уровня вводимых параметров, имеющего значение для оценки их справедливой стоимости.

	На 30 июня 2020 года			
	Уровень 1 млн. евро	Уровень 2 млн. евро	Уровень 3 млн. евро	Итого млн. евро
Долговые ценные бумаги	-	1 257	-	1 257
Производные финансовые инструменты	-	4 520	237	4 757
Кредиты банковского департамента	2 369	-	350	2 719
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	1 253	3	2 774	4 030
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	-	103	-	103
Итого финансовых активов по справедливой стоимости	3 622	5 883	3 361	12 866
Производные финансовые инструменты	-	(2 598)	(116)	(2 714)
Фонд участия в долевыми инвестициях	-	-	(112)	(112)
Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости	-	(2 598)	(228)	(2 826)

В таблице ниже представлены сверенные данные о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка, отнесенных к уровню 3, за период, закончившийся 30 июня 2020 года.

	Производные финансовые инструменты млн. евро	Кредиты банков- ского департа- мента млн. евро	Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента млн. евро	Итого активов млн. евро	Прочие обяза- тельства млн. евро	Производные финансовые инструменты млн. евро	Итого обяза- тельств млн. евро
Остаток на 31 декабря 2019 года	202	409	3 485	4 096	(138)	(143)	(281)
Итого доходов/(убытков) за квартал, закончившийся 30 июня 2020 года, в том числе:							
Чистая прибыль/(убытки) по справедливой стоимости	70	(35)	(436)	(401)	25	(3)	22
Отложенный убыток	1	-	-	1	-	-	-
Покупки/эмиссии	-	31	111	142	(3)	-	(3)
Продажи/расчеты	(36)	(55)	(362)	(453)	4	30	34
Перенос с уровня 3	-	-	(24)	(24)	-	-	-
Остаток на 30 июня 2020 года	237	350	2 774	3 361	(112)	(116)	(228)
Нереализованные изменения справедливой стоимости активов и обязательств, имеющих на 30 июня 2020 года, включены в чистые (убытки)/прибыль выше	66	(35)	(443)	(412)	26	(61)	(35)

Уровень 3 – анализ чувствительности

В таблице ниже представлены отнесенные к уровню 3 финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на 30 июня 2020 года, основные модели/методы стоимостной оценки, использованные для оценки стоимости этих финансовых инструментов, а также оценки увеличения или снижения справедливой стоимости, основанные на разумно возможных альтернативных вариантах допущений.

		Влияние на чистую прибыль за II кв. 2020 года		
Основные модели/методы оценки		Балансовая стоимость млн. евро	Благоприятные изменения млн. евро	Неблагоприятные изменения млн. евро
Кредиты банковского департамента	Модели дисконтированных потоков денежных средств и ценообразования опционов	350	27	(17)
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента, ФУДИ и связанные с ними производные финансовые инструменты	Мультипликаторы СЧА и EBITDA, модели дисконтированных потоков денежных средств, модели сложного процента и ценообразования опционов*	2 783	875	(925)
На конец периода		3 133	902	(942)

* СЧА = стоимость чистых активов; EBITDA = прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации.

Специальный фонд акционеров ЕБРР

Правилами Специального фонда акционеров ЕБРР предусматривается представление Совету директоров ежеквартальной финансовой отчетности.

Отчет о совокупном доходе

За квартал, закончившийся 30 июня 2020 года (неаудированный) и 30 июня 2019 года (неаудированный)

	II кв. 2020 года млн. евро	С начала 2020 года млн. евро	II кв. 2019 года млн. евро	С начала 2019 года млн. евро
Расходы на техническое сотрудничество	(16)	(33)	(12)	(31)
Выдано на инвестиционные гранты	(3)	(5)	(2)	(2)
Чистые неререализованные доходы от вложений в долевые ценные бумаги	(1)	-	-	1
Текущие операционные расходы	-	(1)	(1)	(2)
Валютная переоценка	(1)	-	-	-
Чистые убытки и совокупные расходы за период	(21)	(39)	(15)	(34)
Итого совокупных расходов, относимых на:				
Доноров	(21)	(39)	(15)	(34)

Баланс

За квартал, закончившийся 30 июня 2020 года (неаудированный) и 30 июня 2019 года (неаудированный)

	30 июня 2020 года млн. евро	31 декабря 2019 года млн. евро
Активы		
Средства, размещенные в кредитных организациях	435	473
Авансы местным отделениям	1	-
Задолженность по взносам	92	92
Вложения в долевые ценные бумаги	40	40
Итого активов	568	605
Обязательства и ресурсы донора		
Начисленные расходы	45	43
Обязательства по финансовым гарантиям	1	1
Итого обязательств	46	44
Взносы		
Взносы	1 035	1 035
Резервы и накопленные убытки	(513)	(474)
Итого ресурсов донора	522	561
Итого обязательств и ресурсов донора	568	605

Специальный фонд акционеров ЕБРР

Отчет об изменениях в ресурсах донора

За период, закончившийся 30 июня 2020 года (неаудированный) и 30 июня 2019 года (неаудированный)

	Взносы млн. евро	Накопленные убытки млн. евро	Итого млн. евро
На 31 декабря 2018 года	940	(391)	549
Получено взносов	95	-	95
Итого совокупных расходов за период	-	(34)	(34)
На 30 июня 2019 года	1 035	(425)	610
На 31 декабря 2019 года	1 035	(474)	561
Итого совокупных расходов за период	-	(39)	(39)
На 30 июня 2020 года	1 035	(513)	522

Отчет о движении денежных средств

За период, закончившийся 30 июня 2020 года (неаудированный) и 30 июня 2019 года (неаудированный)

	млн. евро	За год до 30 июня 2020 года млн. евро	млн. евро	За год до 30 июня 2019 года млн. евро
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Чистый убыток за период	(39)		(34)	
Корректировки на:				
чистые нереализованные доходы от вложений в долевые ценные бумаги	-	(39)	(1)	(35)
Снижение операционных активов: чистый объем средств, размещенных в кредитных организациях	110		-	
Корректировка оборотного капитала: средства, авансированные местным отделениям начисленные расходы	(1) 2		- 5	
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		111		5
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		72		(30)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		163		238
Денежные средства и их эквиваленты на 31 июня*		235		208

* К денежным средствам и их эквивалентам относятся суммы со сроком погашения менее трех месяцев, считая от даты их размещения. На 30 июня 2020 года у Фонда также имелось 310 млн. евро, размещенных в кредитных организациях на сроки от 6 до 12 месяцев.

Специальный фонд акционеров ЕБРР

Пояснительные примечания

1 Создание Специального фонда

Создание Специального фонда акционеров ЕБРР ("Фонд") было утверждено решением Совета директоров ("Совет") Банка 15 апреля 2008 года, а управление им осуществляется, в частности, в соответствии с Соглашением об учреждении Банка и условиями Правил и положений Фонда. Фонд начал функционировать после принятия управляющими Банка постановления о направлении средств чистого дохода за 2007 год на Ежегодном заседании ЕБРР, которое состоялось 18-19 мая 2008 года.

Фонд был создан в соответствии со статьей 18 Соглашения об учреждении Банка. Фонд не является частью регулярных капитальных ресурсов Банка, однако на него распространяется действие всех привилегий и иммунитетов, которыми наделен Банк. Цель Фонда заключается в расширении масштабов и повышении эффективности оказываемого Банком воздействия на переходный процесс для реализации ключевых приоритетов Банка.

2 Краткое изложение основных принципов учетной политики

i. Правила составления финансовой отчетности

Настоящая промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, публикуемыми Советом по международным стандартам финансовой отчетности. Она подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку финансовых активов по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности.

ii. Представление финансовой отчетности

Финансовая отчетность представлена в форме, соответствующей аудированной финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Результаты операций за промежуточные периоды необязательно отражают результаты, которые предполагается получить за год, заканчивающийся 31 декабря 2020 года.

3 Выдача средств на проекты технического сотрудничества

	Утверждено ассигнований млн. евро	Освоено ассигнований млн. евро	Освоено ассигнований млн. евро
Итого проектов			
На 31 декабря 2019 года	446	(389)	57
Изменения за период	30	(33)	(3)
На 30 июня 2020 года	476	(422)	54

4 Неосвоенные ассигнования

	30 июня 2020 года млн. евро	31 декабря 2019 года млн. евро
Расходы на техническое сотрудничество	54	57
Стимулирующие выплаты	11	12
Гарантии разделения рисков первого убытка	10	8
Инвестиционные гранты	58	65
На конец периода	133	142

Здесь отражены суммы, на выдачу которых Фондом заключены договоры, но на конец периода еще не проведены соответствующие сделки или не оказаны предусмотренные в них услуги.

5 Начисленные расходы

	30 июня 2020 года млн. евро	31 декабря 2019 года млн. евро
Расходы на техническое сотрудничество к оплате	45	43
На конец периода	45	43

6 Вложения в долевые ценные бумаги

	30 июня 2020 года млн. евро	31 декабря 2019 года млн. евро
Освоено, но еще не погашено		
На 1 января	38	38
Освоено	-	-
На конец периода	38	38
Корректировка справедливой стоимости		
На 1 января	2	1
Переоценка движения справедливой стоимости	-	1
На конец периода	2	2
Справедливая стоимость на конец периода	40	40