

ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ



**Европейский банк
реконструкции и развития**

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ

на 30 сентября 2020 года

(НЕАУДИРОВАННЫЙ)

Содержание

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 30 сентября 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 сентября 2020 года	17

Отчет о прибылях и убытках

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

	III кв. 2020 года млн. евро	С начала 2020 года млн. евро	III кв. 2019 года млн. евро	С начала 2019 года млн. евро
Процентные и аналогичные доходы				
от кредитов банковского департамента	266	820	331	934
от долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	46	229	113	369
Процентные и аналогичные расходы	(64)	(403)	(245)	(776)
Чистые процентные доходы по производным финансовым инструментам	(41)	(54)	24	85
Чистые процентные доходы	207	592	223	612
Комиссионные доходы	26	78	25	69
Комиссионные расходы	(8)	(22)	(6)	(14)
Чистые комиссионные доходы	18	56	19	55
Доход в виде дивидендов	28	59	41	209
Чистые (убытки)/доходы от вложений в долевыми ценные бумаги	(79)	(649)	123	612
Чистые (убытки)/доходы от кредитов	(3)	(38)	15	29
Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	-	1	-	1
Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и валютная переоценка	21	105	26	68
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	28	(77)	(88)	(281)
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	17	(445)	(21)	(18)
Резервы под обесценение гарантий	(2)	(1)	(1)	(2)
Общедминистративные расходы	(97)	(292)	(97)	(275)
Амортизация	(12)	(38)	(14)	(40)
Чистые прибыль/(убытки) за период	126	(727)	226	970
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	-	-	-
Чистые прибыль/(убытки) после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	126	(727)	-	(117)
Относится на:				
Акционеров	126	(727)	226	853

Отчет о совокупном доходе

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

	III кв. 2020 года млн. евро	С начала 2020 года млн. евро	III кв. 2019 года млн. евро	С начала 2019 года млн. евро
Чистые прибыль/(убытки) после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	126	(727)	226	853
Прочие совокупные доходы/(расходы)				
1. Статьи, которые впоследствии не могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытков				
– доходы/(убытки) от вложений в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	2	(7)	5	11
2. Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытков				
– доходы/(убытки) от хеджирования движения денежных средств	6	(6)	2	(1)
– доходы/(убытки) от хеджирования справедливой стоимости	74	(33)	25	91
– доходы/(убытки) от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	9	(43)	54	98
Итого совокупных доходов	217	(816)	312	1,052
Относится на:				
Акционеров	217	(816)	312	1,052

Баланс

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

На 31 декабря 2019 года	млн. евро	30 сентября 2020 года млн. евро	млн. евро	31 декабря 2019 года млн. евро
Активы				
Средства, размещенные в кредитных организациях	16 733		18 368	
Долговые ценные бумаги				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1 311		1 789	
учитываемые по амортизированной стоимости	10 212		11 840	
		28 256		31 997
Прочие финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	4 568		4 300	
Прочие финансовые активы	709		456	
		5 277		4 756
Вложения в кредиты				
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	26 129		24 118	
За вычетом резервов под обесценение	(1 287)		(946)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	2 340		2 494	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	346		409	
		27 528		26 075
Вложения в долевые ценные бумаги				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	3 914		5 070	
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	106		112	
		4 020		5 182
Нематериальные активы		77		69
Имущество, техника и офисное оборудование		102		122
Итого активов		65 260		68 201
Обязательства				
Заимствования				
Заимствования у кредитных организаций и других третьих сторон	1 377		1 669	
Долговые инструменты в документарной форме	43 362		45 821	
		44 739		47 490
Прочие финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	2 666		1 935	
Прочие финансовые обязательства	841		946	
		3 507		2 881
Итого обязательств		48 246		50 371
Собственные средства акционеров				
Оплаченный капитал	6 217		6 217	
Резервы и нераспределенная прибыль	10 797		11 613	
Итого собственных средств акционеров		17 014		17 830
Итого обязательств и собственных средств акционеров		65 260		68 201
Забалансовые статьи				
Невыбранные ассигнования		14 861		14 254

Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров

За квартал, закончившийся 30 сентября 2020 года (неаудированный) и 30 сентября 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	-	-	109	90	-	853	1 052
Внутренний налог за год	-	-	-	-	-	5	5
Подписка на капитал	11	(9)	-	-	-	-	2
На 30 сентября 2019 года	29 745	(23 537)	127	46	4	10 948	17 342
На 31 декабря 2019 года	29 755	(23 538)	145	41	22	11 405	17 830
Итого совокупного дохода за год	-	-	(50)	(39)	-	(727)	(816)
На 30 сентября 2020 года	29 755	(23 538)	95	2	22	10 678	17 014

Отчет о движении денежных средств

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

	млн. евро	За год до 30 сентября 2020 года млн. евро	млн. евро	За год до 30 сентября 2019 года млн. евро
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Чистая прибыль за период	(727)		853	
Переоценка для сверки чистой прибыли с чистым движением денежных средств				
<i>Неденежные статьи отчета о прибылях и убытках:</i>				
амортизация	38		21	
валовое отчисление в резервы на покрытие убытков по кредитам и гарантиям банковского департамента	446		20	
движение справедливой стоимости вложений в долевыми ценные бумаги	649		(612)	
движение справедливой стоимости кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	36		(29)	
движение справедливой стоимости вложений казначейства	(104)		(68)	
прочее нерезализованное движение справедливой стоимости	77		281	
Движение денежных средств вследствие купли-продажи операционных активов:				
поступления от погашения кредитов банковского департамента	4 203		4 622	
средства, выделенные на кредиты банковского департамента	(7 045)		(5 743)	
поступления от реализации вложений банковского департамента в долевыми ценные бумаги	627		642	
средства, выделенные на вложения банковского департамента в долевыми ценные бумаги	(191)		(253)	
чистое движение денежных средств от расчетов по производным финансовым инструментам казначейства	(76)		51	
чистое изменение в средствах, размещенных в кредитных организациях	(703)		(737)	
Переоценка оборотного капитала:				
движение процентного дохода	6		(242)	
движение процентных расходов	(29)		-	
движение чистых комиссионных доходов	3		(4)	
движение направляемых средств чистого дохода	-		115	
движение начисленных расходов	(1)		8	
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(2 788)		(1 099)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Поступления от долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	4 788		6 324	
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	(3.589)		(6 397)	
средства, выделенные на вложения казначейства в долевыми ценные бумаги	-		(27)	
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 991		1 424	
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(1 481)		(1 939)	
Приобретение нематериальных активов, имущества, технических средств и офисного оборудования	(23)		(16)	
Движение денежных средств, полученных от/(используемых в) инвестиционной деятельности		1 686		(604)
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Полученный капитал	-		4	
Оплата обязательств по аренде	(26)		-	
Эмиссия долговых ценных бумаг в документарной форме	19 408		16 173	

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

Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме	(19 454)	(14 198)	
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		(72)	1 979
Чистые (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов		(1 174)	276
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		5 108	5 544
Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября²		3 934	5 820

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 сентября 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 сентября 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 сентября 2020 года Кредиты под госгарантию млн. евро	30 сентября 2020 года Кредиты без госгарантии млн. евро	30 сентября 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	622	6 390	7 012	925	6 638	7 563
Погашено, в том числе досрочно	(429)	(3 634)	(4 063)	(567)	(5 458)	(6 025)
Переоценка ранее обесцененных кредитов	-	-	-	-	6	6
Валютная переоценка	(60)	(822)	(882)	26	137	163
Движение средств при корректировке по чистым отложенным комиссионным, прямым расходам и эффективной процентной ставке	(21)	(26)	(47)	10	2	12
Списано	-	(9)	(9)	-	(14)	(14)
На конец периода	4 882	21 247	26 129	4 770	19 348	24 118
Резервы на обесценение портфеля кредитов на стадиях 1 и 2	(34)	(433)	(467)	(17)	(277)	(294)
Резервы на обесценение кредитов на стадии 3	-	(820)	(820)	-	(652)	(652)
Итого с учетом обесценения на конец периода	4 848	19 994	24 842	4 753	18 419	23 172

На 30 сентября 2020 года к категории необслуживаемых Банк отнес 111 кредитов, учитываемых по амортизированной стоимости, на общую сумму текущих операционных активов 1 658 млн. евро (на 31 декабря 2019 года: 82 кредита на общую сумму 1 138 млн. евро). Индивидуальные резервы под эти активы составили 820 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 сентября 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	(33)	(28)
Освоено	36	26
Погашено, в том числе досрочно	(55)	(55)
Валютная переоценка	(11)	6
На конец периода	346	409

На 30 сентября 2020 года к категории необслуживаемых Банк отнес 6 кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на общую сумму текущих операционных активов 64 млн. евро (на 31 декабря 2019 года: 6 кредитов на общую сумму 71 млн. евро). Чистые убытки, рассчитанные по справедливой стоимости этих активов, составили 61 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 сентября 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	(37)	117
Движение ожидаемых убытков по кредитам	(13)	(11)
Освоено	-	823
Погашено и продано	(61)	(175)
Движение средств при корректировке по чистым отложенным комиссионным прямым расходам и эффективной процентной ставке	2	-
Валютная переоценка	(45)	3
На конец периода	2 340	2 494

На 30 сентября 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 сентября 2020 года Вложения в некотируе- мые долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	30 сентября 2020 года Вложения в котируе- мые долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	30 сентября 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	161	35	196	292	108	400
Выбыло	(280)	(126)	(406)	(570)	(523)	(1 093)
Списано	-	-	-	(16)	-	(16)
На конец периода	3 155	1 453	4 608	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	(608)	(338)	(946)	605	429	1 034
На конец периода	(599)	(95)	(694)	9	243	252
Справедливая стоимость на конец периода	2 556	1 358	3 914	3 283	1 787	5 070
Производные инструменты на долевые ценные бумаги	154	(28)	126	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 сентября 2020 года млн. евро	Казначей- ство 30 сентября 2020 года млн. евро	Совокупно 30 сентября 2020 года млн. евро	Банков- ский департа- мент 30 сентября 2019 года млн. евро	Казначей- ство 30 сентября 2019 года млн. евро	Совокупно 30 сентября 2019 года млн. евро
Процентный доход	820	229	1 049	934	369	1 303
Прочие (расходы)/доходы	(572)	106	(466)	905	69	974
Итого поступило от сегментов	248	335	583	1 839	438	2 277
Процентные и аналогичные расходы	(287)	(116)	(403)	(375)	(401)	(776)
Чистые процентные доходы по производным финансовым инструментам	-	(54)	(54)	-	85	85
Общедминистративные расходы	(274)	(18)	(292)	(258)	(17)	(275)
Амортизация	(36)	(2)	(38)	(38)	(2)	(40)
Результаты по сегментам до учета резервов под обесценение и эффекта хеджирования	(349)	145	(204)	1 168	103	1 271
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	(77)	(77)	-	(281)	(281)
Резервы под обесценение вложений в кредиты и гарантии	(446)	-	(446)	(20)	-	(20)
Чистые (убытки)/прибыль за период	(795)	68	(727)	1 148	(178)	970
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих			-			(117)
Чистые (убытки)/прибыль после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих			(727)			853
Активы по сегментам	32 163	33 097	65 260	31 370	36 336	67 706
Обязательства по сегментам	618	47 628	48 279	687	49 677	50 364

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 сентября 2020 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов		
Долговые ценные бумаги	1 311	1 311
Производные финансовые инструменты	4 568	4 568
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	3 914	3 914
Вложения в кредиты банковского департамента	2 686	2 686
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	106	106
	12 585	12 585
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Средства, размещенные в кредитных организациях	16 733	16 733
Долговые ценные бумаги	10 212	10 261
Прочие финансовые активы	709	709
Вложения в кредиты банковского департамента по амортизированной стоимости	24 842	25 767
	52 496	53 470
Итого	65 081	66 055
Финансовые обязательства на 30 сентября 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	(1 377)	(1 377)
Долговые обязательства в документарной форме	(43 362)	(43 311)
Производные финансовые инструменты	(2 666)	(2 666)
Фонд участия в долевых инвестициях	(122)	(122)
Прочие финансовые обязательства	(719)	(719)
	(48 246)	(48 195)
Итого	(48 246)	(48 195)

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 сентября 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 сентября 2020 года			
	Уровень 1 млн. евро	Уровень 2 млн. евро	Уровень 3 млн. евро	Итого млн. евро
Долговые ценные бумаги	-	1 311	-	1 311
Производные финансовые инструменты	-	4 329	239	4 568
Кредиты банковского департамента	2 137	203	346	2 686
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	1 224	117	2 573	3 914
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	-	106	-	106
Итого финансовых активов по справедливой стоимости	3 361	6 066	3 158	12 585
Производные финансовые инструменты	-	(2 666)	(113)	(2 779)
Фонд участия в долевых инвестициях	-	-	(122)	(122)
Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости	-	(2 666)	(235)	(2 901)

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

	Производные финансовые инструменты млн. евро	Кредиты банков- ского департа- мента млн. евро	Вложения в долевые ценные бумаги банковского департа- мента 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 сентября 2020 года, в том числе:							
Чистая прибыль/(убытки) по справедливой стоимости	76	(40)	(491)	(455)	18	(4)	14
Отложенный убыток	2	-	-	2	-	-	-
Покупки/эмиссии	-	36	161	197	(6)	-	(6)
Продажи/расчеты	(41)	(59)	(540)	(640)	4	34	38
Перенос с уровня 3	-	-	(42)	(42)	-	-	-
Остаток на 30 сентября 2020 года	239	346	2,573	3,361	(122)	(113)	(235)
Нереализованные изменения справедливой стоимости активов и обязательств, имеющихся на 30 сентября 2020 года, включены в чистые (убытки)/прибыль выше	73	(40)	(608)	(575)	18	(63)	(45)

Уровень 3 – анализ чувствительности

В таблице ниже представлены отнесенные к уровню 3 финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на 30 сентября 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 III 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	346	24	(6)
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*	2 577	803	(902)
На конец периода		2 923	827	(908)

* 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 сентября 2020 года (неаудированный) и 30 сентября 2019 года (неаудированный)

	III кв. 2020 года млн. евро	С начала 2020 года млн. евро	III кв. 2019 года млн. евро	С начала 2019 года млн. евро
Комиссионные доходы	1	1	-	-
Расходы на техническое сотрудничество	(18)	(51)	(18)	(49)
Выдано на инвестиционные гранты	(2)	(7)	(2)	(4)
Чистые нереализованные доходы от вложений в долевые ценные бумаги	(2)	(2)	1	2
Текущие операционные расходы	-	(1)	-	(2)
Валютная переоценка	(1)	(1)	1	1
Чистые убытки и совокупные расходы за период	(22)	(61)	(18)	(52)
Итого совокупных расходов, относимых на:				
Доноров	(22)	(61)	(18)	(52)

Баланс

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

	30 сентября 2020 года млн. евро	31 декабря 2019 года млн. евро
Активы		
Средства, размещенные в кредитных организациях	420	473
Авансы местным отделениям	1	-
Задолженность по взносам	92	92
Вложения в долевые ценные бумаги	38	40
Итого активов	551	605
Обязательства и ресурсы донора		
Начисленные расходы	50	43
Обязательства по финансовым гарантиям	1	1
Итого обязательств	51	44
Взносы		
Взносы	1 035	1 035
Резервы и накопленные убытки	(535)	(474)
Итого ресурсов донора	500	561
Итого обязательств и ресурсов донора	551	605

Специальный фонд акционеров ЕБРР

Отчет об изменениях в ресурсах донора

За период, закончившийся 30 сентября 2020 года (неаудированный) и 30 сентября 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	-	(52)	(52)
На 30 сентября 2019 года	1 035	(443)	592
На 31 декабря 2019 года	1 035	(474)	561
Итого совокупных расходов за период	-	(61)	(61)
На 30 сентября 2020 года	1 035	(535)	500

Отчет о движении денежных средств

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

	млн. евро	За год до 30 сентября 2020 года млн. евро	млн. евро	За год до 30 сентября 2019 года млн. евро
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Чистый убыток за период	(61)		(52)	
Корректировки на:				
чистые нереализованные доходы от вложений в долевые ценные бумаги	2		(2)	
валютную переоценку	1		(1)	
		(58)		(55)
Снижение операционных активов:				
чистый объем средств, размещенных в кредитных организациях	110		-	
Корректировка оборотного капитала:				
средства, авансированные местным отделениям	(1)		-	
начисленные расходы	7		5	
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		116		5
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		58		(50)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		163		238
Воздействие изменения валютных курсов		(1)		1
Денежные средства и их эквиваленты на 31 сентября*		220		189

* К денежным средствам и их эквивалентам относятся суммы со сроком погашения менее трех месяцев, считая от даты их размещения. На 30 сентября 2020 года у Фонда также имелось 200 млн. евро, размещенных в кредитных организациях на сроки от 3 до 6 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	44	(51)	(7)
На 30 сентября 2020 года	490	(440)	50

4 Неосвоенные ассигнования

	30 сентября 2020 года млн. евро	31 декабря 2019 года млн. евро
Расходы на техническое сотрудничество	50	57
Стимулирующие выплаты	9	12
Гарантии разделения рисков первого убытка	11	8
Инвестиционные гранты	56	65
На конец периода	126	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 сентября 2020 года млн. евро	31 декабря 2019 года млн. евро
Расходы на техническое сотрудничество к оплате	50	43
На конец периода	50	43

6 Вложения в долевые ценные бумаги

	30 сентября 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	(2)	1
На конец периода	-	2
Справедливая стоимость на конец периода	38	40