

ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ



**Европейский банк
реконструкции и развития**

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ

на 30 сентября 2021 года

(НЕАУДИРОВАННЫЙ)

Содержание

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 30 сентября 2021 года

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	8

Специальный фонд акционеров ЕБРР: промежуточный финансовый отчет на 30 сентября 2021 года	17
---	----

Отчет о прибылях и убытках

За квартал, закончившийся 30 сентября 2021 года (неаудированный) и 30 сентября 2020 года (неаудированный)

	III кв. 2021 года млн. евро	С начала 2021 года млн. евро	III кв. 2020 года млн. евро	С начала 2020 года млн. евро
Процентные и аналогичные доходы				
От кредитов банковского департамента	305	788	266	820
От долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	46	129	46	229
Процентные и аналогичные расходы	(54)	(201)	(64)	(403)
Чистые процентные доходы по производным финансовым инструментам	(29)	(87)	(41)	(54)
Чистые процентные доходы	268	629	207	592
Комиссионные доходы	25	78	26	78
Комиссионные расходы	(9)	(25)	(8)	(22)
Чистые комиссионные доходы	16	53	18	56
Доход в виде дивидендов	59	99	28	59
Чистые доходы/(убытки) от вложений в долевыми ценными бумагами	100	1 250	(79)	(649)
Чистые доходы/(убытки) от кредитов	10	42	(3)	(38)
Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	1	2	-	1
Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и валютная переоценка	9	60	21	105
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	(2)	68	28	(77)
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	99	106	17	(445)
Резервы под обесценение гарантий	1	2	(2)	(1)
Общедминистративные расходы	(100)	(282)	(97)	(292)
Амортизация	(16)	(43)	(12)	(38)
Чистые прибыль/(убытки) за отчетный период	445	1 986	126	(727)
Относится на:				
Акционеров	365	1 906	126	(727)
Забалансовые статьи				
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	(80)	(80)	-	-
Чистые прибыль/(убытки) после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	365	1 906	126	(727)

Отчет о совокупном доходе

За квартал, закончившийся 30 сентября 2021 года (неаудированный) и 30 сентября 2020 года (неаудированный)

	III кв. 2021 года млн. евро	С начала 2021 года млн. евро	III кв. 2020 года млн. евро	С начала 2020 года млн. евро
Чистая прибыль/(убытки)	445	1 986	126	(727)
Прочие совокупные доходы/(расходы)				
1. Статьи, которые впоследствии не могут быть переклассифицированы в состав прибылей и убытков				
– Доходы/(убытки) от вложений в долевыми ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	10	20	2	(7)
2. – Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков				
– (Убытки)доходы от хеджирования движения денежных средств	(5)	5	6	(6)
– (Убытки)доходы от хеджирования справедливой стоимости	(14)	(56)	74	(33)
– (Убытки)доходы от кредитов по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	(13)	(5)	9	(43)
Итого совокупных доходов	423	1 950	217	(816)
Относится на:				
Акционеров	423	1 950	217	(816)

Баланс

На 30 сентября 2021 года (неаудированный) и 31 декабря 2020 года (аудированный)

По состоянию на 30 сентября 2021 года	млн. евро	30 сентября 2021 года млн. евро	млн. евро	31 декабря 2020 года млн. евро
Активы				
Средства, размещенные в кредитных организациях	23 334		18 690	
Долговые ценные бумаги				
Учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1 336		1 741	
Учитываемые по амортизированной стоимости	10 184		11 243	
		34 854		31 674
Прочие финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	4 709		5 030	
Прочие финансовые активы	636		444	
		5 345		5 474
Вложения в кредиты				
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	27 113		26 016	
За вычетом резервов под обесценение	(1 037)		(1 141)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	2 075		2 280	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	393		319	
		28 544		27 474
Вложения в долевые ценные бумаги				
<i>Портфель банковского департамента:</i>				
Учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	5 803		4 872	
<i>Портфель казначейства:</i>				
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	125		105	
		5 928		4 977
Нематериальные активы		102		77
Имущество, техника и офисное оборудование		374		96
Итого активов		75 147		69 772
Обязательства				
Заимствования				
Заимствования у кредитных организаций и других третьих сторон	1 043		1 353	
Долговые инструменты в документарной форме	50 444		46 926	
		51 487		48 279
Прочие финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	2 525		2 733	
Прочие финансовые обязательства	1 374		869	
		3 899		3 602
Итого обязательств		55 386		51 881
Собственные средства акционеров, относимые на акционеров				
Оплаченный капитал	6 217		6 217	
Резервы и нераспределенная прибыль	13 544		11 674	
Итого собственных средств акционеров		19 761		17 891
Итого обязательств и собственных средств акционеров		75 147		69 772
Забалансовые статьи				
Неосвоенные ассигнования		14 910		15 081

Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров

За квартал, закончившийся 30 сентября 2021 года (неаудированный) и 30 сентября 2020 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 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
На 31 декабря 2020 года	29 755	(23 538)	111	(29)	12	11 580	17 891
Итого совокупного дохода за год	-	-	15	(51)	-	1 986	1 950
Подписка на капитал	2	(2)	-	-	-	-	-
Отчисления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	-	-	-	-	(80)	(80)
На 30 сентября 2021 года	29 757	(23 540)	126	(80)	12	13 486	19 761

Отчет о движении денежных средств

На период, закончившийся 30 сентября 2021 года (неаудированный) и 30 сентября 2020 года (неаудированный)

	млн. евро	За год до 30 сент. 2021 года млн. евро	млн. евро	За год до 30 сент. 2020 года млн. евро
Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности				
Чистая прибыль/(убытки) за год	1 986		(727)	
Переоценка для сверки чистой прибыли с чистым движением денежных средств				
<i>Неденежные статьи отчета о прибылях и убытках</i>				
Амортизация	43		38	
Чистые резервы (возврат из резервов)/отчисление в резервы на покрытие убытков по кредитам и гарантиям банковского департамента	(108)		446	
Движение справедливой стоимости вложений в долевыми ценные бумаги	1 250		649	
Движение справедливой стоимости кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(42)		39	
Движение справедливой стоимости вложений казначейства	(57)		(104)	
Прочее нереализованное движение справедливой стоимости	(68)		77	
Движение денежных средств вследствие купли-продажи операционных активов				
Поступления от погашения кредитов банковского департамента	5 456		4 203	
Средства, выделенные на кредиты банковского департамента	(5 880)		(7 045)	
Поступления от реализации вложений банковского департамента в долевыми ценные бумаги	706		627	
Средства, выделенные на вложения банковского департамента в долевыми ценные бумаги	(318)		(191)	
Чистое движение денежных средств от расчетов по производным финансовым инструментам казначейства	(548)		(76)	
Чистое изменение в средствах, размещенных в кредитных организациях	(3 446)		(703)	
Переоценка оборотного капитала:				
Движение процентного дохода	50		6	
Движение процентных расходов	79		(29)	
Движение чистых комиссионных доходов	(2)		3	
Движение начисленных расходов	32		(1)	
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(3 367)		(2 788)
Движение денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности				
Поступления от долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	5 746		4 788	
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	(4 602)		(3 589)	
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	3 959		1 991	
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(3 469)		(1 481)	
Приобретение нематериальных активов, имущества, технических средств и офисного оборудования	(44)		(23)	
Движение денежных средств, полученных от/(использованных в) инвестиционной деятельности		1 590		1 686

Движение денежных средств, полученных от финансовой деятельности		
Полученный капитал	1	-
Направление средств чистого дохода	(65)	-
Оплата обязательств по аренде	(23)	(26)
Эмиссия долговых ценных бумаг в документарной форме	13 917	19 408
Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме	(11 178)	(19 454)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	2 652	(72)
Чистая (убыль) /прирост денежных средств и их эквивалентов	875	(1 174)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 942	5 108
Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября ²	4 817	3 934

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 2021 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 2021 года в состав акционеров Банка входило 72 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 (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 2020 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 2021 года.

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

	30 сентября 2021 года Кредиты под госгарантию млн. евро	30 сентября 2021 года Кредиты без госгарантии млн. евро	30 сентября 2021 года Итого кредитов млн. евро	31 декабря 2020 года Кредиты под госгарантию млн. евро	31 декабря 2020 года Кредиты без госгарантии млн. евро	31 декабря 2020 года Итого кредитов млн. евро
На 1 января	5 133	20 883	26 016	4 770	19 348	24 118
Освоено	733	5 096	5 829	1 131	8 491	9 622
Погашено, в том числе досрочно	(478)	(4 751)	(5 229)	(610)	(5 524)	(6 134)
Переоценка ранее обесцененных кредитов	-	-	-	-	2	2
Валютная переоценка	88	419	507	(126)	(1 232)	(1 358)
Движение сумм чистых отложенных комиссий и прямых расходов при корректировке по эффективной процентной ставке	(24)	16	(8)	(32)	(47)	(79)
Списано	-	(4)	(4)	-	(155)	(155)
На конец периода	5 452	21 661	27 113	5 133	20 883	26 016
Обесценение на конец периода	(23)	(1 014)	(1 037)	(20)	(1 121)	(1 141)
Итого с учетом обесценения на конец периода	5 429	20 647	26 076	5 113	19 762	24 875

На 30 сентября 2021 года к категории необслуживаемых Банк отнес 105 кредитов, учитываемых по амортизированной стоимости, на общую сумму текущих операционных активов 1 540 млн. евро (на 31 декабря 2020 года: 106 кредитов на общую сумму 1 564 млн. евро). Индивидуальные резервы под эти активы составили 762 млн. евро (на 31 декабря 2020 года: 806 млн. евро).

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

	30 сентября 2021 г. млн. евро	31 декабря 2020 г. млн. евро
Кредиты без государственной гарантии		
На 1 января	319	409
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	21	(29)
Освоено	50	38
Погашено, в том числе досрочно	(8)	(77)
Валютная переоценка	11	(22)
На конец периода	393	319

На 30 сентября 2021 года к категории необслуживаемых Банк отнес 5 кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на общую сумму текущих операционных активов 33 млн. евро (на 31 декабря 2020 года: 4 кредита на

общую сумму 33 млн. евро). Чистые убытки, рассчитанные по справедливой стоимости этих активов, составили 22 млн. евро (на 31 декабря 2020 года: 22 млн. евро).

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

	30 сентября 2021 г. млн. евро	31 декабря 2020 г. млн. евро
Кредиты без государственной гарантии		
На 1 января	2 280	2 494
Движение средств при переоценке справедливой стоимости	(15)	(23)
Движение ожидаемых убытков по кредитам	6	-
Погашено, в том числе досрочно	(205)	(143)
Валютная переоценка	7	(51)
Движение средств при корректировке по эффективной процентной ставке	2	3
На конец периода	2 075	2 280

На 30 сентября 2021 года среди кредитов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, отсутствовали кредиты, относимые к категории необслуживаемых (на 31 декабря 2020 года: также отсутствовали).

6. Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

	30 сентября 2021 года Вложения в некотируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	30 сентября 2021 года Вложения в котируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	30 сентября 2021 года Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	31 декабря 2020 года Вложения в некотируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	31 декабря 2020 года Вложения в котируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	31 декабря 2020 года Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро
Освоено, но еще не погашено						
На 1 января	3 154	1 552	4 706	3 274	1 544	4 818
Движение между некотируемыми и котируемыми долевыми ценными бумагами	-	-	-	(31)	31	-
Освоено	305	26	331	277	124	401
Выбыло	(350)	(146)	(496)	(364)	(147)	(511)
Списано	-	-	-	(2)	-	(2)
На конец периода	3 109	1 432	4 541	3 154	1 552	4 706
Скорректировано по справедливой стоимости						
На 1 января	71	95	166	(9)	(243)	(252)
Движение между некотируемыми и котируемыми долевыми ценными бумагами	-	-	-	(12)	12	-
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	794	302	1 096	74	(160)	(86)
На конец периода	865	397	1 262	71	95	166

	30 сентября 2021 года Вложения в некотируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	30 сентября 2021 года Вложения в котируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	30 сентября 2021 года Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	31 декабря 2020 года Вложения в некотируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	31 декабря 2020 года Вложения в котируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	31 декабря 2020 года Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро
Справедливая стоимость на конец периода	3 974	1 829	5 803	3 225	1 647	4 872
Производные инструменты на долевые ценные бумаги	96	(65)	31	139	(41)	98

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.

Регулярно подготавливается информация о финансовых показателях операций банковского департамента и казначейства. На этом основании операции банковского департамента и казначейства определены как операционные сегменты.

Показатели по сегментам хозяйственной деятельности

Представляется следующая информация по сегментам хозяйственной деятельности как операционным сегментам за годы, закончившиеся 30 сентября 2021 года и 30 сентября 2020 года:

	Банковский департамент 30 сентября 2021 года млн. евро	Казначей- ство 30 сентября 2021 года млн. евро	Совокупно 30 сентября 2021 года млн. евро	Банковский департамент 30 сентября 2020 года млн. евро	Казначей- ство 30 сентября 2020 года млн. евро	Совокупно 30 сентября 2020 года млн. евро
Процентный доход	788	129	917	820	229	1 049
Прочие доходы/(расходы)	1 444	62	1 506	(572)	106	(466)
Итого поступило от сегментов	2 232	191	2 423	248	335	583
Процентные и аналогичные расходы	(212)	11	(201)	(287)	(116)	(403)
Чистые процентные расходы по производным финансовым инструментам	-	(87)	(87)	-	(54)	(54)
Общеадминистративные расходы	(265)	(17)	(282)	(274)	(18)	(292)

	Банковский департамент 30 сентября 2021 года млн. евро	Казначей- ство 30 сентября 2021 года млн. евро	Совокупно 30 сентября 2021 года млн. евро	Банковский департамент 30 сентября 2020 года млн. евро	Казначей- ство 30 сентября 2020 года млн. евро	Совокупно 30 сентября 2020 года млн. евро
Амортизация	(40)	(3)	(43)	(36)	(2)	(38)
Результаты по сегментам до учета резервов под обесценение и эффекта хеджирования	1 715	95	1 810	(349)	145	(204)
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	68	68	-	(77)	(77)
Резервы под обесценение вложений в кредиты и гарантии	108	-	108	(446)	-	(446)
Чистые прибыль/(убытки) за период	1 823	163	1 986	(795)	68	(727)
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих			(80)			-
Чистые прибыль/(убытки) после направления средств по решению Совета управляющих			1 906			(727)
Активы по сегментам	35 267	39 880	75 147	32 163	33 097	65 260
Обязательства по сегментам	1 071	54 315	55 386	618	47 628	48 279

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 2021 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов:		
Долговые ценные бумаги	1 336	1 336
Производные финансовые инструменты	4 709	4 709
Вложения в долевые ценные бумаги (портфель банковского департамента)	5 803	5 803
Кредиты банковского департамента	2 468	2 468
вложения в долевые ценные бумаги (портфель казначейства)	125	125
	14 441	14 441
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Средства, размещенные в кредитных организациях	23 334	23 334
Долговые ценные бумаги	10 184	10 260
Прочие финансовые активы	636	636
Вложения в кредиты банковского департамента по амортизированной стоимости	26 076	26 699
	60 230	60 929
Итого	74 671	75 370
Финансовые обязательства на 30 сентября 2021 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов:		
Заимствования у кредитных организаций	(1 043)	(1 043)
Долговые обязательства в документарной форме	(50 444)	(50 549)
Производные финансовые инструменты	(2 525)	(2 525)
Фонд участия в долевых инвестициях	(176)	(176)
Прочие финансовые обязательства	(1 198)	(1 198)

Финансовые обязательства на 30 сентября 2021 года	Балансовая стоимость млн. евро	Справедливая стоимость млн. евро
Итого	(55 386)	(55 491)

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 (см. иерархию значений справедливой стоимости ниже), поскольку она опирается на наблюдаемые рыночные котировки аналогичных активов и обязательств.

Справедливая 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 и о дисконтированных движениях денежных средств. Технология, используемая для поддержки методов оценки в данном случае, включает оценочные ориентиры конкретной отрасли и самые последние цены транзакций.

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, а также котирующиеся облигации, классифицируемые как кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов.
- **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, а также вложения в котируемые долевые ценные бумаги и облигации, используя цену котировки, при этом рынок данных бумаг недостаточно активен для включения в группу уровня 1. 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 2021 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 2021 года			
	Уровень 1 млн. евро	Уровень 2 млн. евро	Уровень 3 млн. евро	Итого млн. евро
Долговые ценные бумаги	-	1 336	-	1 336
Производные финансовые инструменты	-	4 550	159	4 709
Кредиты банковского департамента	1 820	261	387	2 468
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	1 643	98	4 062	5 803
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	-	125	-	125
Итого финансовых активов по справедливой стоимости	3 463	6 370	4 608	14 441
Производные финансовые инструменты	-	(2 397)	(128)	(2 525)

	На 30 сентября 2021 года			
	Уровень 1 млн. евро	Уровень 2 млн. евро	Уровень 3 млн. евро	Итого млн. евро
Фонд участия в долевых инвестициях	-	-	(176)	(176)
Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости	-	(2 397)	(304)	(2 701)

В таблице ниже представлены сверенные данные о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка, отнесенных к уровню 3, за период, закончившийся 30 сентября 2021 года.

	Производные финансовые инструменты млн. евро	Кредиты банковского департамента млн. евро	Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента млн. евро	Итого активов млн. евро	Прочие обязательства млн. евро	Производные финансовые инструменты млн. евро	Итого обязательств млн. евро
Остаток на 31 декабря 2020 года	200	313	3 217	3 730	(174)	(102)	(276)
Чистая прибыль/(убытки), в том числе:							
- Чистые (убытки)/прибыль от вложений в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	24	-	1 072	1 096	(8)	(58)	(66)
- Чистая прибыль от кредитов	-	38	-	38	-	-	-
Эмиссии	-	50	-	50	-	-	-
Покупки	-	-	306	306	(13)	-	(13)
Расчеты	(65)	(14)	-	(79)	19	32	51
Продажи	-	-	(555)	(555)	-	-	-
Перевод на уровень 3/(с уровня 3)	-	-	22	22	-	-	-
Остаток на 30 сентября 2021 года	159	387	4 062	4 608	(176)	(128)	(304)
Чистая прибыль/(убытки) от финансовых инструментов уровня 3 за период, закончившийся 30 сентября 2021 года, в том числе:							
- Чистые (убытки)/прибыль от вложений в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	24	-	833	857	(12)	(40)	(52)
- Чистая прибыль от кредитов	-	37	-	37	-	-	-

Уровень 3 – анализ чувствительности

В таблице ниже представлены отнесенные к уровню 3 финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на 30 сентября 2021 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. 2021 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	387	100	(79)
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента, ФУДИ и связанные с ними производные финансовые инструменты	Мультипликаторы СЧА и EBITDA, модели дисконтированных потоков денежных средств, совокупных процентов и ценообразования опционов*	3 917	1 401	(1 183)
На конец периода		4 304	1 501	(1 262)

* 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 2021 года (неаудированный) и 30 сентября 2020 года (неаудированный)

	III кв. 2021 года млн. евро	С начала 2021 года млн. евро	III кв. 2020 года млн. евро	С начала 2020 года млн. евро
Комиссионные доходы	-	-	1	1
Расходы на техническое сотрудничество	(12)	(44)	(18)	(51)
Возмещение расходов на техническое сотрудничество	-	2	-	-
Чистая сумма расходов на техническое сотрудничество	(12)	(42)	(17)	(50)
Выдано на инвестиционные гранты	(1)	(6)	(2)	(7)
Выдано на стимулирование инвестиций	(1)	(1)	-	-
Чистые неререализованные доходы/(убытки) от вложений в долевые ценные бумаги	1	7	(2)	(2)
Текущие операционные расходы	(2)	(3)	-	(2)
Валютная переоценка	1	2	(1)	(1)
Чистые убытки и совокупные расходы за период	(14)	(43)	(22)	(61)
Итого совокупных расходов, относимых на:				
Доноров	(14)	(43)	(22)	(61)

Баланс

На 30 сентября 2021 года (неаудированный) и 31 декабря 2020 года (аудированный)

	30 сентября 2021 года млн. евро	31 декабря 2020 года млн. евро
Активы		
Средства, размещенные в кредитных организациях	441	438
Авансы местным отделениям	1	-
Задолженность по взносам	163	144
Вложения в долевые ценные бумаги	53	46
Итого активов	658	628
Обязательства и ресурсы доноров		
Начисленные расходы	55	48
Обязательства по финансовым гарантиям	1	1
Итого обязательств	56	49
Взносы	1 201	1 135
Резервы и накопленные убытки	(599)	(556)
Итого ресурсов доноров	602	579
Итого обязательств и ресурсов доноров	658	628

Специальный фонд акционеров ЕБРР

Отчет об изменениях в ресурсах доноров

За период, закончившийся 30 сентября 2021 года (неаудированный) и 30 сентября 2020 года (неаудированный)

	Взносы млн. евро	Накопленные убытки млн. евро	Итого млн. евро
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
На 31 декабря 2020 года	1 135	(556)	579
Задолженность по взносам	66	-	66
Итого совокупных расходов за период	-	(43)	(43)
На 30 сентября 2021 года	1 201	(599)	602

Отчет о движении денежных средств

За период, закончившийся 30 сентября 2021 года (неаудированный) и 30 сентября 2020 года (неаудированный)

	млн. евро	За период до 30 сентября 2021 года млн. евро	млн. евро	За период до 30 сентября 2020 года млн. евро
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Чистый убыток за период	(43)		(61)	
Корректировка/сверка соотношения чистых убытков к чистому движению денежных средств:				
Неденежные статьи в отчете о совокупном доходе				
Чистые нереализованные (доходы)/убытки от вложений в долевые ценные бумаги	(7)		2	
Валютная переоценка	(2)		1	
		(52)		(58)
Движение денежных средств от продажи и покупки операционных активов				
Чистый объем средств, размещенных в кредитных организациях	-		110	
Корректировка оборотного капитала				
Средства, авансированные местным отделениям	(1)		(1)	
Начисленные расходы	7		7	
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		6		116
Чистое (уменьшение) /прирост денежных средств и их эквивалентов		(46)		58
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		288		163
Воздействие изменения валютных курсов		(1)		(1)
Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября *		241		220

* К денежным средствам и их эквивалентам относятся суммы со сроком погашения менее трех месяцев, считая от даты их размещения. На 30 сентября 2021 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 2020 года.

Результаты операций за промежуточные периоды необязательно отражают результаты, которые предполагается получить за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 года.

3 Выдача средств на проекты технического сотрудничества

	Утверждено ассигнований млн. евро	Освоено ассигнований млн. евро	Неосвоено ассигнований млн. евро
Итого проектов			
На 31 декабря 2020 года	508	(452)	56
Изменения за период	35	(44)	(9)
На 30 сентября 2021 года	543	(496)	47

4 Неосвоенные ассигнования

	30 сентября 2021 года млн. евро	31 декабря 2020 года млн. евро
Расходы на техническое сотрудничество	47	56
Стимулирующие выплаты	7	9
Гарантии разделения рисков первого убытка	10	7
Инвестиционные гранты	55	56
Софинансирование	2	-
На конец периода	121	128

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 Вложения в долевыe ценные бумаги

	30 сентября 2021 года млн. евро	31 декабря 2020 года млн. евро
Освоено, но еще не погашено		
На 1 января	48	38
Освоено	-	10
Итого	48	48
Корректировка справедливой стоимости		
На 1 января	(2)	2
Переоценка движения справедливой стоимости	7	(4)
Итого	5	(2)
Справедливая стоимость на конец периода	53	46