

**ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА  
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ**

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ**

**на 31 марта 2012 года**

**(НЕАУДИРОВАННЫЙ)**

## Содержание

---

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

## Отчет о прибылях и убытках

За квартал, закончившийся 31 марта 2012 года (неаудированный) и 31 марта 2011 года (неаудированный)

	Квартал, закончившийся 31 марта 2012 года млн. евро	Квартал, закончившийся 31 марта 2011 года млн. евро
Процентные и аналогичные доходы		
от кредитов банковского департамента	263	189
от долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	11	26
Процентные и аналогичные расходы	(53)	(33)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>221</b>	<b>182</b>
Чистые комиссионные доходы	2	5
Доход в виде дивидендов	9	-
Чистые доходы от вложений в акции, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	397	165
Чистые доходы от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	9	2
Чистые доходы от кредитов, учитываемых по амортизированной стоимости	4	-
Чистые доходы от инвестиций казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	-	3
Чистые доходы от торговых операций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и валютная переоценка	41	11
Движение справедливой стоимости не попадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	16	(5)
Резервы под обесцененные вложения в кредиты банковского департамента	1	27
Общедминистративные расходы	57	(55)
Амортизация	(6)	(5)
<b>Чистая прибыль за период</b>	<b>637</b>	<b>330</b>

## Отчет о совокупном доходе

за квартал, закончившийся 31 марта 2012 года (неаудированный) и 31 марта 2011 года (неаудированный)

	Квартал, закончившийся 31 марта 2012 год млн. евро	Квартал, закончившийся 31 марта 2011 год млн. евро
<b>Чистая прибыль</b>	<b>637</b>	<b>330</b>
<b>Прочие совокупные доходы/(убытки)</b>		
Вложения в акции, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	2	(2)
Хеджирование движения денежных средств	(1)	(9)
<b>Итого совокупного дохода</b>	<b>638</b>	<b>319</b>
Относится на:		
<b>Акционеров</b>	<b>638</b>	<b>319</b>

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

	млн. евро	31 марта 2012 года млн. евро	млн. евро	31 декабря 2011 года млн. евро
<b>Активы</b>				
Средства, размещенные в кредитных организациях	6 008		5 172	
Долговые ценные бумаги				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	428		411	
учитываемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов под обесценение	11 276 (9)		11 161 (34)	
	<u>11 695</u>		<u>11 538</u>	
Средства, предоставленные под залог по сделкам репо	843		851	
		<u>18 546</u>		<u>17 561</u>
Прочие финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	4 567		5 111	
Прочие финансовые активы	608		517	
		<u>5 175</u>		<u>5 628</u>
Вложения в кредиты				
<i>Портфель банковского департамента</i>				
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	18 158		18 088	
За вычетом резервов под обесценение	(660)		(672)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	222		239	
		<u>17 720</u>		<u>17 655</u>
Вложения в акции				
<i>Портфель банковского департамента</i>				
Вложения в акции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	6 812		6 037	
<i>Портфель казначейства</i>				
Вложения в акции, учитываемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы	60		58	
		<u>6 872</u>		<u>6 095</u>
Нематериальные активы		44		44
Имущество, техника и офисное оборудование		38		38
Неоплаченный капитал		14		15
<b>Итого активов</b>		<b>48 409</b>		<b>47 036</b>
<b>Обязательства</b>				
Заимствования				
Заимствования у кредитных организаций	2 744		2 610	
Долговые инструменты в документарной форме	29 815		29 195	
		<u>32 559</u>		<u>31 805</u>
Прочие финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	1 606		1 643	
Прочие финансовые обязательства	432		415	
		<u>2 038</u>		<u>2 058</u>
<b>Итого обязательств</b>		<b>34 597</b>		<b>33 863</b>
<b>Собственные средства акционеров</b>				
Оплаченный капитал		6 199		6 199
Резервы и нераспределенная прибыль		7 613		6 974
<b>Итого собственных средств акционеров</b>		<b>13 812</b>		<b>13 173</b>
<b>Итого обязательств и собственных средств акционеров</b>		<b>48 409</b>		<b>47 036</b>

<b>Забалансовые статьи</b>		
Невыбранные ассигнования	10 284	10 034

**Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров за квартал, закончившийся 31 марта 2012 года (неаудированный) и 31 марта 2011 года (неаудированный)**

	Выпущенный по подписке капитал млн. евро	Капитал к оплате по требованию млн. евро	Резерв переоценки справедливой стоимости активов в составе прочих совокупных доходов млн. евро	Резервы хеджирования денежных потоков млн. евро	Нераспределенная прибыль млн. евро	Итого вложений в акции млн. евро
На 31 декабря 2010 года	20 793	(14 596)	8	-	6 772	12 977
Итого совокупных доходов за период	-	-	(2)	(9)	330	319
Внутренний налог за период	-	-	-	-	1	1
На 31 марта 2011 года	20 793	(14 596)	6	(9)	7 103	13 297
На 31 декабря 2011 года	28 380	(22 181)	10	15	6 949	13 173
Итого совокупных доходов за период	-	-	2	(1)	637	638
Внутренний налог за период	-	-	-	-	1	1
Подписка на капитал	157	(157)	-	-	-	-
<b>На 31 марта 2012 года</b>	<b>28 537</b>	<b>(22 338)</b>	<b>12</b>	<b>14</b>	<b>7 587</b>	<b>13 812</b>

**Отчет о движении денежных средств за квартал, закончившийся 31 марта 2012 года (неаудированный) и 31 марта 2011 года (неаудированный)**

	Год, закончившийся 31 марта 2012 года млн. евро	Год, закончившийся 31 марта 2011 года млн. евро
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Чистая прибыль за год	637	330
Корректировка на:		
прекращение действия дисконта по выявленным обесцененным активам	(3)	(3)
процентные доходы	(271)	(212)
процентные и аналогичные расходы	53	33
чистую сумму отложенных комиссий и прямых расходов	18	20
внутренний налог	1	1
доходы от реализации вложений в акции и производные финансовые инструменты на акции	(21)	(87)
нереализованные доходы от вложений в акции и производные финансовые инструменты на акции по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(376)	(78)
нереализованные доходы от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(5)	(2)
доходы от реализации кредитов банковского департамента	(9)	-
доходы от реализации инвестиций казначейства	-	(1)
движение справедливой стоимости хеджей	(16)	5
нереализованную переоценку рыночной стоимости	116	(14)
доходы от валютной переоценки	-	(2)
амортизацию	6	5
резервы под обесценение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	-	(1)
валовой возврат из резервов на покрытие убытков по кредитам банковского департамента	(1)	(27)
	<u>129</u>	<u>(33)</u>
Полученный процентный доход	252	195
Понесенные процентные и аналогичные расходы	(20)	(20)
(Прирост)/снижение операционных активов за счет:		
предоплаченных расходов	81	10
поступлений от погашения кредитов банковского департамента	1 317	860
средств, выделенных на кредиты банковского департамента	(1 446)	(1 391)
поступлений от реализации вложений в акции банковского департамента и производных финансовых инструментов на акции	66	150
средств, выделенных на вложения в акции банковского департамента	(413)	(76)
чистых размещений от кредитных организаций	468	22
движения остатков заимствований у кредитных организаций	134	(281)
Прирост/(уменьшение) операционных обязательств:		
начисленные расходы	5	(15)
<b>Чистые денежные средства, поступившие от/(использованные в) операционной деятельности</b>	<u>573</u>	<u>(579)</u>
<b>Движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от долговых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости	3 356	1 977
Покупка долговых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости	(3 765)	(3 351)
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	309	413
Покупка долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(335)	(558)
Приобретение нематериальных активов, недвижимого имущества, техники и офисного оборудования	(6)	(4)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<u>(441)</u>	<u>(1 523)</u>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Полученный капитал	-	2
Выпуск долговых ценных бумаг в документарной форме	4 194	4 824
Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме	(3 031)	(2 666)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<u>1 163</u>	<u>2 160</u>
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>	<u>1 295</u>	<u>58</u>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<u>4 450</u>	<u>3 316</u>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта</b>	<u>5 745</u>	<u>3 374</u>
	<b>31 марта 2012 г.</b>	<b>31 марта 2011 г.</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты<sup>1</sup></b>	<b>млн. евро</b>	<b>млн. евро</b>
Средства, размещенные в кредитных организациях	5 745	3 374
Средства, предоставленные под залог по сделкам репо	-	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта</b>	<u>5 745</u>	<u>3 374</u>

<sup>1</sup> В «Денежных средствах и их эквивалентах» отражены суммы с оставшимся сроком погашения менее трех месяцев, считая с даты размещения, которые могут использоваться для срочных нужд, и риск изменения стоимости которых незначителен. В остаток на 31 марта 2012 года также включены 20 млн. евро, зарезервированные для оказания технической помощи 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 31 марта 2012 года в состав акционеров Банка входили 63 страны, Европейское сообщество и Европейский инвестиционный банк.

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

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

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

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

Настоящая финансовая отчетность подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности, утвержденным Международным комитетом по финансовой отчетности. При составлении финансовой отчетности стоимость активов указывается по цене приобретения с поправкой на переоценку предназначенных для продажи финансовых активов, финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы, и финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и всех производных финансовых инструментов. Кроме того, финансовые активы и пассивы, учитываемые по амортизированной стоимости, в тех случаях, когда они используются в подпадающих под учет хеджирования операциях хеджирования, учтены в соответствии с правилами учета хеджирования. Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности.

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

Финансовые отчеты представлены по форме, соответствующей форме представления прошедших аудит финансовых отчетов Банка по состоянию за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. В случае необходимости сопоставимые данные корректировались с целью приведения их в соответствие с изменившейся формой представления в текущем периоде.

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



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

	2012 год Кредиты под госгарантию млн. евро	2012 год Кредиты без госгарантии млн. евро	2012 год Итого кредитов млн. евро	2011 год Кредиты под госгарантию млн. евро	2011 год Кредиты без госгарантии млн. евро	2011 год Итого кредитов млн. евро
<b>Операционные активы</b>						
На 1 января	2 440	15 648	18 088	2 341	12 902	15 243
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости <sup>1</sup>	-	(6)	(6)	-	(4)	(4)
Освоено средств	108	1 335	1 443	60	1 312	1 372
Погашено, в том числе досрочно	(76)	(1 212)	(1 288)	(71)	(775)	(846)
Валютная переоценка	(24)	(58)	(82)	(48)	(304)	(352)
Движение суммы чистых отложенных комиссий за открытие кредитов и связан- ных с ними прямых затрат	-	3	3	(1)	(7)	(8)
<b>На 31 марта</b>	<b>2 448</b>	<b>15 710</b>	<b>18 158</b>	<b>2 281</b>	<b>13 124</b>	<b>15 405</b>
Портфельные резервы под обесценение вложений в кредиты, не выявленное в индивидуальном порядке	(13)	(392)	(405)	(11)	(337)	(348)
Индивидуальные резервы под выявленное обесценение вложений в кредиты	-	(255)	(255)	-	(233)	(233)
<b>Итого операционных активов за вычетом обесцененных на 31 марта</b>	<b>2 435</b>	<b>15 063</b>	<b>17 498</b>	<b>2 270</b>	<b>12 554</b>	<b>14 824</b>

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

На 31 марта 2012 года Банк классифицировал в качестве обесцененных 58 кредитов на общую сумму 508 млн. евро (на 31 декабря 2011 года: 58 кредитов на общую сумму 484 млн. евро; на 31 марта 2011 года: 49 кредитов на общую сумму 462 млн. евро). Резервы под эти активы составили 255 млн. евро (на 31 декабря 2011 года: 250 млн. евро; на 31 марта 2011 года: 233 млн. евро).

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

	2012 год Кредиты без госгарантии млн. евро	2011 год Кредиты без госгарантии млн. евро
<b>Операционные активы</b>		
На 1 января	239	221
Освоено средств	3	2
Погашено, в том числе досрочно	(20)	19
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	5	(13)
Валютная переоценка	(5)	6
<b>На 31 марта</b>	<b>222</b>	<b>235</b>

#### 4. Вложения в акции

	2012 год Вложения в некотирую- щиеся акции по справедл. стоимости через прибыли и убытки млн. евро	2012 год Вложения в котирую- щиеся акции по справедл. стоимости через прибыли и убытки млн. евро	2012 год Итого вложений в акции по справедл. стоимости через прибыли и убытки млн. евро	2011 год Вложения в некотирую- щиеся акции по справедл. стоимости через прибыли и убытки млн. евро	2011 год Вложения в котирую- щиеся акции по справедл. стоимости через прибыли и убытки млн. евро	2011 год Итого вложений в акции по справедл. стоимости через прибыли и убытки млн. евро
<b>Освоенные средства</b>						
на 1 января	4 444	1 627	6 071	3 908	1 529	5 437
Освоено средств	361	52	413	74	2	76
Выбытие	(43)	-	(43)	(42)	(21)	(63)
Списано	(2)	-	(2)	-	-	-
<b>На 31 марта</b>	<b>4 760</b>	<b>1 679</b>	<b>6 439</b>	<b>3 940</b>	<b>1 510</b>	<b>5 450</b>
<b>Корректировка по справедливой стоимости</b>						
На 1 января	141	(175)	(34)	12	349	361
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	233	174	407	82	51	133
<b>На 31 марта</b>	<b>374</b>	<b>(1)</b>	<b>373</b>	<b>94</b>	<b>400</b>	<b>494</b>
<b>Справедливая стоимость на 31 марта</b>	<b>5 134</b>	<b>1 678</b>	<b>6 812</b>	<b>4 034</b>	<b>1 910</b>	<b>5 944</b>

## 5. Первичный сегментный анализ

### Сегменты хозяйственной деятельности

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

### Первичная отчетность (по сегментам хозяйственной деятельности)

	31 марта 2012 года			31 марта 2011 года		
	Банковский департамент млн. евро	Казначейство млн. евро	Совокупно млн. евро	Банковский департамент млн. евро	Казначейство млн. евро	Совокупно млн. евро
Процентный доход	263	11	274	189	26	215
Прочие доходы	421	41	462	172	14	186
<b>Итого поступлений по сегменту</b>	<b>684</b>	<b>52</b>	<b>736</b>	<b>361</b>	<b>40</b>	<b>401</b>
За вычетом процентных и аналогичных расходов	(112)	20	(92)	(61)	(7)	(68)
Распределяемый доход на капитал	35	4	39	32	3	35
За вычетом общеадминистративных расходов	(53)	(4)	(57)	(51)	(4)	(55)
За вычетом амортизации	(6)	-	(6)	(5)	-	(5)
<b>Результаты по сегменту до резервов под обесценение и хеджей</b>	<b>548</b>	<b>72</b>	<b>620</b>	<b>276</b>	<b>32</b>	<b>308</b>
Движение справедливой стоимости не попадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	16	16	-	(5)	(5)
Резервы под обесценение вложений в кредиты	1	-	1	27	-	(27)
<b>Чистая прибыль за период</b>	<b>549</b>	<b>88</b>	<b>637</b>	<b>303</b>	<b>27</b>	<b>330</b>
<b>Активы по сегменту</b>	<b>25 396</b>	<b>23 013</b>	<b>48 409</b>	<b>21 897</b>	<b>18 932</b>	<b>40 829</b>
<b>Обязательства по сегменту</b>	<b>284</b>	<b>34 313</b>	<b>34 597</b>	<b>166</b>	<b>27 366</b>	<b>27 532</b>

Процентные расходы, аналогичные сборы и распределяемый доход на капитал составили 53 млн. евро (в первом квартале 2011 года: 33 млн. евро). Они представляют собой “Процентные и аналогичные расходы” Банка, показанные в отчете о прибылях и убытках.