

ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ



**Европейский банк
реконструкции и развития**

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ

на 31 марта 2022 года

(НЕАУДИРОВАННЫЙ)

Содержание

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 31 марта 2022 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 31 марта 2022 года	17
--	----

Отчет о прибылях и убытках

За квартал, закончившийся 31 марта 2022 года (неаудированный) и 31 марта 2021 года (неаудированный)

	I кв. 2022 года млн. евро	I кв. 2021 года млн. евро
Процентные и аналогичные доходы		
От кредитов банковского департамента	315	225
От долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	59	45
Процентные и аналогичные расходы	(100)	(65)
Чистые процентные расходы по производным финансовым инструментам	(34)	(31)
Чистые процентные доходы	240	174
Комиссионные доходы	19	26
Комиссионные расходы	(2)	(6)
Чистые комиссионные доходы	17	20
Донорские средства - доходы	4	3
Донорские средства - расходы	(4)	(3)
Чистые связанные с донорами доходы	0	0
Доход в виде дивидендов	10	6
Чистые (убытки)/доходы от вложений в долевыми ценные бумаги	(1 361)	49
Чистые (убытки)/доходы от кредитов	(55)	15
Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	-	1
Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и валютная переоценка	39	53
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	239	67
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента – (отчисление)/ропуск	(1 370)	28
Отчисление в резервы под обесценение гарантий	(5)	(2)
Общедминистративные расходы	(103)	(87)
Амортизация	(16)	(12)
Чистые (убытки)/(прибыль) за отчетный период	(2 365)	312
Относится на:		
Акционеров	(2 365)	312
Забалансовые статьи		
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	-
Чистые (убытки)/прибыль после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	(2 365)	312

Отчет о совокупном доходе

За квартал, закончившийся 31 марта 2022 года (неаудированный) и 31 марта 2021 года (неаудированный)

	I кв. 2022 года млн. евро	I кв. 2021 года млн. евро
Чистые (убытки)/прибыль	(2 365)	312
Прочие совокупные доходы/(расходы)		
1. Статьи, которые впоследствии не могут быть переклассифицированы в состав прибылей и убытков		
– Убытки от вложений в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	(2)	(4)
2. Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков		
– Доходы от хеджирования движения денежных средств	-	15
– Убытки от хеджирования справедливой стоимости	(87)	(80)
– (Убытки)/доходы от кредитов по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	(135)	7
Итого совокупных доходов	(224)	(62)
Относится на:		
акционеров	(2 589)	250

Баланс

На 31 марта 2022 года (неаудированный) и 31 декабря 2021 года (аудированный)

На 31 марта 2022 года	млн. евро	31 марта 2022 года млн. евро	млн. евро	31 декабря 2021 года млн. евро
Активы				
Средства, размещенные в кредитных организациях	22 734		22 619	
Долговые ценные бумаги				
Учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	854		1 050	
Учитываемые по амортизированной стоимости	10 389		10 304	
		33 977		33 973
Прочие финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	4 944		4 960	
Прочие финансовые активы	833		470	
		5 777		5 430
Вложения в кредиты				
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	27 467		27 208	
За вычетом: обесценения	(2 108)		(963)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	1 465		1 907	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	480		575	
		27 304		28 727
Вложения в долевые ценные бумаги				
Портфель банковского департамента:				
Учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4 434		6 010	
Портфель казначейства:				
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	129		131	
		4 563		6 141
Нематериальные активы		120		110
Имущество, техника и офисное оборудование		402		392
Итого активов		72 143		74 773
Обязательства				
Заимствования				
Заимствования у кредитных организаций и других третьих сторон	892		1 000	
Долговые инструменты в документарной форме	48 053		49 126	
		48 945		50 126
Прочие финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	4 277		3 133	
Прочие финансовые обязательства	1 165		1 169	
		5 442		4 302
Итого обязательств		54 387		54 428
Собственные средства акционеров, относимые на акционеров				
Оплаченный капитал	6 217		6 217	
Резервы и нераспределенная прибыль	11 539		14 128	
Итого собственных средств акционеров		17 756		20 345
Итого обязательств и собственных средств акционеров		72 143		74 773
Забалансовые статьи				
Неосвоенные ассигнования		14 570		15 867

Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров

За квартал, закончившийся 31 марта 2022 года (неаудированный) и 31 марта 2021 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 2020 года	29 755	(23 538)	111	(29)	12	11 580	17 891
Итого совокупного дохода за год	-	-	3	(65)	-	312	250
На 31 марта 2021 года	29 755	(23 538)	114	(94)	12	11 892	18 141
На 31 декабря 2021 года	29 759	(23 542)	98	(54)	82	14 002	20 345
Итого совокупного дохода за год	-	-	(137)	(87)	-	(2 365)	(2 589)
На 31 марта 2022 года	29 759	(23 542)	(39)	(141)	82	11 637	17 756

Отчет о движении денежных средств

На период, закончившийся 31 марта 2022 года (неаудированный) и 31 марта 2021 года (неаудированный)

	млн. евро	I кв. 2022 года млн. евро	млн. евро	I кв. 2021 года млн. евро
Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности				
Чистая прибыль/(убытки) за год	(2 365)		312	
Переоценка для сверки чистой прибыли с чистым движением денежных средств				
<i>Неденежные статьи отчета о прибылях и убытках</i>				
Амортизация	16		12	
Чистые (отчисления в резервы)/роспуск резервов на покрытие убытков по кредитам и гарантиям банковского департамента	1 375		(26)	
Движение справедливой стоимости вложений в долевые ценные бумаги	1 362		(49)	
Движение справедливой стоимости кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	55		(15)	
Движение справедливой стоимости вложений казначейства	(39)		(51)	
Прочее нерезализованное движение справедливой стоимости	(239)		(67)	
<i>Движение денежных средств вследствие купли-продажи операционных активов</i>				
Поступления от погашения кредитов банковского департамента	1 757		1 320	
Средства, выделенные на кредиты банковского департамента	(1 847)		(1 521)	
Поступления от реализации вложений банковского департамента в долевые ценные бумаги	145		149	
Средства, выделенные на вложения банковского департамента в долевые ценные бумаги	(89)		(95)	
Чистое движение денежных средств от расчетов по производным финансовым инструментам казначейства	403		(214)	
Чистое изменение в средствах, размещенных в кредитных организациях	3 163		(704)	
<i>Переоценка оборотного капитала:</i>				
Движение процентного дохода	134		98	
Движение процентных расходов	(20)		16	
Движение чистых комиссионных доходов	7		2	
Движение начисленных расходов	(29)		2	
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		3 789		(831)
Движение денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности				
Поступления от долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	1 073		2 789	
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	(1 257)		(1 726)	
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	968		1 040	
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(835)		(879)	
Приобретение нематериальных активов, имущества, технических средств и офисного оборудования	(34)		(9)	
Движение денежных средств, полученных от/(использованных в) инвестиционной деятельности		(85)		1 215
Движение денежных средств, полученных от финансовой деятельности				
Полученный капитал	-		-	
Направление средств чистого дохода	-		(50)	
Оплата обязательств по аренде	(9)		(5)	
Эмиссия долговых ценных бумаг в документарной форме	3 948		5 626	
Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме	(3 909)		(5 362)	
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		(420)		209

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 31 марта 2022 года

	млн. евро	I кв. 2022 года млн. евро	млн. евро	I кв. 2021 года млн. евро
Чистая (убыль) /прирост денежных средств и их эквивалентов		3 284		593
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		5 176		3 942
Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта ²		8 460		4 535

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 31 марта 2022 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 31 марта 2021 года в состав акционеров Банка входило 73 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 2021 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 2022 года.

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

	31 марта 2022 года Кредиты под госгарантию млн. евро	31 марта 2022 года Кредиты без госгарантии млн. евро	31 марта 2022 года Итого кредитов млн. евро	31 декабря 2021 года Кредиты под госгарантию млн. евро	31 декабря 2021 года Кредиты без госгарантии млн. евро	31 декабря 2021 года Итого кредитов млн. евро
На 1 января	5 524	21 684	27 208	5 133	20 883	26 016
Освоено	311	1 536	1 847	1 160	7 062	8 222
Погашено, в том числе досрочно	(140)	(1 530)	(1 670)	(860)	(6 623)	(7 483)
Переоценка ранее обесцененных кредитов	-	1	1	-	5	5
Валютная переоценка	28	23	51	117	407	524
Движение сумм чистых отложенных комиссий и прямых расходов при корректировке по эффективной процентной ставке	(3)	33	30	(26)	29	3
Переклассифицировано	-	-	-	-	(53)	(53)
Списано	-	-	-	-	(26)	(26)
На конец периода	5 720	21 747	27 467	5 524	21 684	27 208
Обесценение на конец периода	(447)	(1 661)	(2 108)	(17)	(946)	(963)
Итого с учетом обесценения на конец периода	5 273	20 086	25 359	5 507	20 738	26 245

На 31 марта 2022 года к категории необслуживаемых Банк отнес 108 кредитов, учитываемых по амортизированной стоимости, на общую сумму текущих операционных активов 1 520 млн. евро (на 31 декабря 2021 года: 95 кредитов на общую сумму 1 437 млн. евро). Индивидуальные резервы под обесценение этих активов составили 812 млн. евро (на 31 декабря 2021 года: 733 млн. евро).

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

	31 марта 2022 года Кредиты под госгарантию млн. евро	31 марта 2022 года Кредиты без госгарантии млн. евро	31 марта 2022 года Итого кредитов млн. евро	31 декабря 2021 года Кредиты под госгарантию млн. евро	31 декабря 2021 года Кредиты без госгарантии млн. евро	31 декабря 2021 года Итого кредитов млн. евро
На 1 января	58	517	575	-	319	319
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	(25)	(46)	(71)	(8)	35	27
Освоено	-	-	-	65	175	240
Погашено, в том числе досрочно	-	(27)	(27)	-	(80)	(80)
Переклассифицировано	-	-	-	-	53	53
Валютная переоценка	1	2	3	1	15	16
На конец периода	34	446	480	58	517	575

На 31 марта 2022 года к категории необслуживаемых Банк отнес 5 кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на общую сумму текущих операционных активов 30 млн. евро (на 31 декабря 2021 года: 5 кредитов на общую сумму 30 млн. евро). Чистое снижение справедливой стоимости этих активов, составило 18 млн. евро (на 31 декабря 2021 года: 17 млн. евро).

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

	31 марта 2022 года млн. евро	31 декабря 2021 года млн. евро
Кредиты без государственной гарантии		
На 1 января	1 907	2 280
Движение средств при переоценке справедливой стоимости	(144)	(46)
Движение ожидаемых убытков по кредитам	(217)	8
Погашено, в том числе досрочно	(92)	(352)
Валютная переоценка	(1)	9
Движение средств при корректировке по эффективной процентной ставке	12	8
На конец периода	1 465	1 907

На 31 марта 2022 года среди кредитов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, отсутствовали кредиты, относимые к категории необслуживаемых (на 31 декабря 2021 года: также отсутствовали).

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

	31 марта 2022 года Вложения в некотируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	31 марта 2022 года Вложения в котируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	31 марта 2022 года Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	31 декабря 2021 года Вложения в некотируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	31 декабря 2021 года Вложения в котируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	31 декабря 2021 года Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро
Освоено, но еще не погашено						
На 1 января	3 131	1 448	4 579	3 154	1 552	4 706
Движение между некотируемыми и котируемыми долевыми ценными бумагами	-	-	-	-	-	-
Освоено	84	6	90	502	113	615
Выбыло	(69)	(7)	(76)	(525)	(217)	(742)
Списано	-	-	-	-	-	-
На конец периода	3 146	1 447	4 593	3 131	1 448	4 579
Скорректировано по справедливой стоимости						
На 1 января	1 020	411	1 431	71	95	166
Движение между некотируемыми и котируемыми долевыми ценными бумагами	-	-	-	-	-	-
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	(947)	(643)	(1 590)	949	316	1 265
На конец периода	73	(232)	(159)	1 020	411	1 431
Справедливая стоимость на конец периода	3 219	1 215	4 434	4 151	1 859	6 010
Производные инструменты на долевые ценные бумаги	179	27	206	125	(57)	68

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 31 марта 2022 года и 31 марта 2021 года:

	Банковский департамент 31 марта 2022 года млн. евро	Казначейство 31 марта 2022 года млн. евро	Совокупно 31 марта 2022 года млн. евро	Банковский департамент 31 марта 2021 года млн. евро	Казначейство 31 марта 2021 года млн. евро	Совокупно 31 марта 2021 года млн. евро
Процентный доход	315	59	374	225	45	270
Прочие доходы/(расходы)	(1 389)	39	(1 350)	90	54	144
Итого (расходов)/доходов от сегментов	(1 074)	98	(976)	315	99	414
Процентные и аналогичные расходы	-	(100)	(100)	-	(65)	(65)
Чистые процентные расходы по производным финансовым инструментам	-	(34)	(34)	-	(31)	(31)
Отчисления в рамках внутреннего финансирования	(80)	80	-	(68)	68	-
Общедминистративные расходы	(97)	(6)	(103)	(82)	(5)	(87)
Амортизация	(15)	(1)	(16)	(11)	(1)	(12)
Результаты по сегментам до обесценения и эффекта хеджирования	(1 266)	37	(1 229)	154	65	219
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	239	239	-	67	67
Обесценение вложений в кредиты и гарантии	(1 375)	-	(1 375)	26	-	26
Чистые (убытки)/прибыль за период	(2 641)	276	(2 365)	180	132	312
Активы по сегментам	32 903	39 240	72 143	33 595	37 058	70 653
Обязательства по сегментам	907	53 480	54 387	680	51 382	52 512

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 31 марта 2022 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов:		
Долговые ценные бумаги	854	854
Производные финансовые инструменты	4 944	4 944
Вложения в долевые ценные бумаги (портфель банковского департамента)	4 434	4 434
Кредиты банковского департамента	1 945	1 945
вложения в долевые ценные бумаги (портфель казначейства)	129	129
	12 306	12 306
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Средства, размещенные в кредитных организациях	22 734	22 734
Долговые ценные бумаги	10 389	10 396
Прочие финансовые активы	833	833
Вложения в кредиты банковского департамента по амортизированной стоимости	25 359	25 722
	59 315	59 685
Итого	71 621	71 991
Финансовые обязательства на 31 марта 2022 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов:		
Заимствования у кредитных организаций	(892)	(892)
Долговые обязательства в документарной форме	(48 053)	(48 385)
Производные финансовые инструменты	(4 277)	(4 277)
Фонд участия в долевых инвестициях	(175)	(175)
Прочие финансовые обязательства	(990)	(990)
Итого	(54 387)	(54 719)

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 31 марта 2022 года. Финансовые активы и обязательства классифицируются в своей совокупности на основании самого низкого уровня вводимых параметров, имеющего значение для оценки их справедливой стоимости.

	На 31 марта 2022 года			
	Уровень 1 млн. евро	Уровень 2 млн. евро	Уровень 3 млн. евро	Итого млн. евро
Долговые ценные бумаги	818	36	-	854
Производные финансовые инструменты	-	4 686	258	4 944
Кредиты банковского департамента	1 606	40	299	1 945
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	1 178	59	3 197	4 434
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	-	129	-	129
Итого финансовых активов по справедливой стоимости	3 601	4 950	3 754	12 306
Производные финансовые инструменты	-	(4 226)	(51)	(4 277)
Фонд участия в долевых инвестициях	-	-	(172)	(172)
Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости	-	(4 226)	(223)	(4 449)

В таблице ниже представлены сверенные данные о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка, отнесенных к уровню 3, за период, закончившийся 31 марта 2022 года.

	Вложения в долевые ценные бумаги				Итого активов млн. евро	Прочие обязательства млн. евро	Производные финансовые инструменты	
	Производные финансовые инструменты млн. евро	Кредиты банковского департамента млн. евро	Кредиты банковского департамента млн. евро	Итого обязательств млн. евро				
Остаток на 31 декабря 2021 года	216	346	4 268	4 830	(195)	(151)	(346)	
<i>Чистая прибыль/(убытки), в том числе:</i>								
- Чистые (убытки)/прибыль от вложений в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	127	-	(979)	(852)	20	11	31	
- Чистая убытки от кредитов	-	(56)	-	(56)	-	-	-	
Эмиссии	-	-	-	-	-	-	-	
Покупки	-	-	83	83	(1)	-	(1)	
Расчеты	(85)	3	-	(82)	4	89	93	
Продажи	-	-	(97)	(97)	-	-	-	
Перевод на уровень 3/(с уровня 3)	-	-	(78)	(78)	-	-	-	
Остаток на 31 марта 2022 года	258	293	3 197	3 748	(172)	(51)	(223)	
<i>Чистая прибыль/(убытки) от финансовых инструментов уровня 3 за период, закончившийся 31 марта 2022 года, в том числе:</i>								
- Чистые (убытки)/прибыль от вложений в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	127	-	(1 100)	(973)	21	11	32	
- Чистые убытки от кредитов	-	(56)	-	(56)	-	-	-	

Уровень 3 – анализ чувствительности

В таблице ниже представлены отнесенные к уровню 3 финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на 31 марта 2022 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 I кв. 2022 года		
		Балансовая стоимость млн. евро	Благо- приятные изменения млн. евро	Неблаго- приятные изменения млн. евро
Основные модели/методы оценки				
Кредиты банковского департамента	Модели дисконтированных потоков денежных средств и ценообразования опционов	293	49	(12)
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*	3 232	513	(500)
На конец периода		3 525	562	(512)

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

Специальный фонд акционеров ЕБРР

Положением о Специальном фонде акционеров ЕБРР предусматривается представление Совету директоров ежеквартальной финансовой отчетности.

Отчет о совокупном доходе

За квартал, закончившийся 31 марта 2022 года (неаудированный) и 31 марта 2021 года (неаудированный)

	И кв. 2022 года млн. евро	С начала 2022 года млн. евро	И кв. 2021 года млн. евро	С начала 2021 года млн. евро
Расходы на техническое сотрудничество	(10)	(10)	(17)	(17)
Выдано на инвестиционные гранты	(2)	(2)	(2)	(2)
Чистые нереализованные доходы от вложений в долевые ценные бумаги	1	1	6	6
Текущие операционные расходы	(1)	(1)	-	-
Валютная переоценка	1	1	2	2
Чистые убытки и совокупные расходы за период	(11)	(11)	(11)	(11)
Итого совокупных доходов, относимых на:				
Доноров	(11)	(11)	(11)	(11)

Баланс

На 31 марта 2022 года (неаудированный) и 31 декабря 2021 года (аудированный)

	31 марта 2022 год млн. евро	31 декабря 2021 года млн. евро
Активы		
Средства, размещенные в кредитных организациях	451	470
Авансы местным отделениям	1	-
Задолженность по взносам	112	110
Вложения в долевые ценные бумаги	52	51
Итого активов	616	631
Обязательства и ресурсы доноров		
Начисленные расходы	48	52
Обязательства по финансовым гарантиям	1	1
Итого обязательств	49	53
Взносы	1 200	1 200
Резервы и накопленные убытки	(633)	(622)
Итого ресурсов доноров	567	578
Итого обязательств и ресурсов доноров	616	631

Специальный фонд акционеров ЕБРР

Отчет об изменениях в ресурсах доноров

За период, закончившийся 31 марта 2022 года (неаудированный) и 31 марта 2021 года (неаудированный)

	Взносы млн. евро	Накопленные убытки млн. евро	Итого млн. евро
На 31 декабря 2020 года	1 135	(556)	579
Итого совокупных расходов за период	-	(11)	(11)
На 31 марта 2021 года	1 135	(567)	568
На 31 декабря 2021 года	1 200	(622)	578
Итого совокупных расходов за период	-	(11)	(11)
На 31 марта 2022 года	1 200	(633)	567

Отчет о движении денежных средств

За период, закончившийся 31 марта 2022 года (неаудированный) и 31 марта 2021 года (неаудированный)

	млн. евро	За период до 31 марта 2022 года млн. евро	млн. евро	За период до 31 марта 2021 года млн. евро
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Чистый убыток за период	(11)		(11)	
Корректировка/сверка соотношения чистых убытков к чистому движению денежных средств:				
Неденежные статьи в отчете о совокупном доходе				
Чистые нереализованные доходы от вложений в долевые ценные бумаги	(1)		(6)	
Валютная переоценка	(1)		(2)	
		(13)		(19)
Движение денежных средств от продажи и покупки операционных активов				
Чистый объем средств, размещенных в кредитных организациях	-		(50)	
Корректировка оборотного капитала				
Средства, авансированные местным отделениям	(1)		(1)	
Начисленные расходы	(4)		(5)	
Выплаченная комиссия за управление	(2)		-	
Чистые денежные средства (использованные в), полученные от операционной деятельности		(7)		(46)
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Полученные взносы	-		50	
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		-		50
Чистое (уменьшение) /прирост денежных средств и их эквивалентов		(20)		(15)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		280		288
Воздействие изменения валютных курсов		1		(1)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта*		261		272

* К денежным средствам и их эквивалентам относятся суммы со сроком погашения менее трех месяцев, считая от даты их размещения. На 31 марта 2022 года у Фонда также имелось 190 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 Банком 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 2021 года.

Результаты операций за промежуточные периоды необязательно отражают результаты, которые предполагается получить за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 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 2021 года	566	(515)	51
Изменения за период	11	(10)	1
На 31 марта 2022 года	577	(525)	52

4. Неосвоенные ассигнования

	31 марта 2022 года млн. евро	31 декабря 2021 года млн. евро
Расходы на техническое сотрудничество	52	51
Стимулирующие выплаты	9	9
Гарантии разделения рисков первого убытка	6	6
Инвестиционные гранты	55	51
На конец периода	122	117

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 долевые ценные бумаги

	31 марта 2022 года млн. евро	31 декабря 2021 года млн. евро
Освоено, но еще не погашено		
На 1 января	48	38
Освоено	-	10
Итого	48	48
Корректировка справедливой стоимости		
На 1 января	3	(2)
Переоценка движения справедливой стоимости	1	5
Итого	4	3
Справедливая стоимость на конец периода	52	51