

ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ



**Европейский банк
реконструкции и развития**

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ

на 30 июня 2021 года

(НЕАУДИРОВАННЫЙ)

Содержание

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на
30 июня 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 июня 2021 года	15

Отчет о прибылях и убытках

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

	II кв. 2021 года млн. евро	С начала 2021 года млн. евро	II кв. 2020 года млн. евро	С начала 2020 года млн. евро
<i>Процентные доходы</i>				
От кредитов банковского департамента	258	483	271	554
От долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	38	83	89	183
	296	566	360	737
<i>Прочие проценты</i>				
Процентные и аналогичные расходы	(82)	(147)	(132)	(339)
Чистые процентные расходы по производным финансовым инструментам	(27)	(58)	(34)	(13)
Чистые процентные доходы	187	361	194	385
<i>Комиссионные доходы</i>				
Комиссионные доходы	27	53	26	52
Комиссионные расходы	(10)	(16)	(7)	(14)
Чистые комиссионные доходы	17	37	19	38
<i>Доход в виде дивидендов</i>				
Доход в виде дивидендов	34	40	28	31
<i>Чистые доходы/(убытки) от вложений в долевыми ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки</i>				
Чистые доходы/(убытки) от вложений в долевыми ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1 101	1 150	413	(570)
<i>Чистые доходы/(убытки) от кредитов</i>				
Чистые доходы/(убытки) от кредитов	17	32	(11)	(35)
<i>Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости</i>				
Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	-	1	1	1
<i>Чистые (убытки)/доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и валютная переоценка</i>				
Чистые (убытки)/доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и валютная переоценка	(2)	51	67	84
<i>Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей</i>				
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	3	70	46	(105)
<i>Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента</i>				
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	(21)	7	(23)	(462)
<i>Резервы под обесценение гарантий</i>				
Резервы под обесценение гарантий	3	1	-	1
<i>Общедминистративные расходы</i>				
Общедминистративные расходы	(95)	(182)	(96)	(195)
<i>Амортизация</i>				
Амортизация	(15)	(27)	(13)	(26)
Чистые прибыль/(убытки) за отчетный период	1 229	1 541	625	(853)
<i>Относится на:</i>				
Акционеров	1 229	1 541	625	(853)
<i>Забалансовые статьи</i>				
<i>Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих</i>				
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	-	-	-
<i>Чистые прибыль/(убытки) после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих</i>				
Чистые прибыль/(убытки) после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	1 229	1 541	625	(853)

Отчет о совокупном доходе

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

	II кв. 2021 года млн. евро	С начала 2021 млн. евро	II кв. 2020 года млн. евро	С начала 2020 млн. евро
Чистая прибыль/(убытки)	1 229	1 541	625	(853)
Прочие совокупные доходы/(расходы)				
1. Статьи, которые впоследствии не могут быть переклассифицированы в состав прибылей и убытков				
– Доходы/(убытки) от вложений в долевыe ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	14	10	(13)	(9)
2. – Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков				
– (Убытки)доходы от хеджирования движения денежных средств	(5)	10	(1)	(12)
– Доходы/(убытки) от хеджирования справедливой стоимости(38	(42)	(152)	(107)
– Доходы/(убытки) от кредитов по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	1	8	53	(52)
Итого совокупных доходов/(расходов)	1 277	1 527	512	(1 033)
Относится на:				
Акционеров	1 277	1 527	512	(1 033)

Баланс

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

По состоянию на 30 июня 2021 года	млн. евро	30 июня 2021 года млн. евро	млн. евро	31 декабря 2020 года млн. евро
Активы				
Средства, размещенные в кредитных организациях	20 713		18 690	
<i>Долговые ценные бумаги</i>				
Учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1 473		1 741	
Учитываемые по амортизированной стоимости	10 944		11 243	
		33 130		31 674
<i>Прочие финансовые активы</i>				
Производные финансовые инструменты	4 819		5 030	
Прочие финансовые активы	1 164		444	
		5 983		5 474
<i>Вложения в кредиты</i>				
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	26 397		26 016	
За вычетом резервов под обесценение	(1 124)		(1 141)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	2 184		2 280	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	390		319	
		27 847		27 474
<i>Вложения в долевые ценные бумаги</i>				
<i>Портфель банковского департамента:</i>				
Учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	5 973		4 872	
<i>Портфель казначейства:</i>				
Учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	115		105	
		6 088		4 977
Нематериальные активы		91		77
Имущество, техника и офисное оборудование		380		96
Итого активов		73 519		69 772
Обязательства				
<i>Заимствования</i>				
Заимствования у кредитных организаций и других третьих сторон	1 085		1 353	
Долговые инструменты в документарной форме	48 826		46 926	
		49 911		48 279
<i>Прочие финансовые обязательства</i>				
Производные финансовые инструменты	2 517		2 733	
Прочие финансовые обязательства	1 673		869	
		4 190		3 602
Итого обязательств		54 101		51 881
<i>Собственные средства акционеров</i>				
Оплаченный капитал	6 217		6 217	
Резервы и нераспределенная прибыль	13 201		11 674	
Итого собственных средств акционеров		19 418		17 891
Итого обязательств и собственных средств акционеров		73 519		69 772
<i>Забалансовые статьи</i>				
Неосвоенные ассигнования		14 245		15 081

Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров

За квартал, закончившийся 30 июня 2021 года (неаудированный) и 30 июня 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 период	-	-	(61)	(119)	-	(853)	(1 033)
На 30 июня 2020 года	29 755	(23 538)	84	(78)	22	10 721	17 027
На 31 декабря 2020 года	29 755	(23 538)	111	(29)	12	11 580	17 891
Итого совокупного дохода за период	-	-	18	(32)	-	1 541	1 527
На 30 июня 2021 года	29 755	(23 538)	129	(61)	12	13 121	19 418

Отчет о движении денежных средств

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

	млн. евро	II кв. 2021 года млн. евро	млн. евро	II кв. 2020 года млн. евро
Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности				
Чистая прибыль/(убытки) за год	1 541		(853)	
Переоценка для сверки чистой прибыли с чистым движением денежных средств				
<i>Неденежные статьи отчета о прибылях и убытках</i>				
Амортизация	27		26	
Чистые резервы (возврат из резервов)/отчисление в резервы на покрытие убытков по кредитам и гарантиям банковского департамента	(8)		461	
Движение справедливой стоимости вложений в долевые ценные бумаги	(1 150)		570	
Движение справедливой стоимости кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(32)		35	
Движение справедливой стоимости вложений казначейства	(48)		(83)	
Прочее нерезализованное движение справедливой стоимости	(70)		105	
<i>Движение денежных средств вследствие купли-продажи операционных активов</i>				
Поступления от погашения кредитов банковского департамента	3 730		2 901	
Средства, выделенные на кредиты банковского департамента	(3 821)		(4 598)	
Поступления от реализации вложений банковского департамента в долевые ценные бумаги	318		515	
Средства, выделенные на вложения банковского департамента в долевые ценные бумаги	(179)		(123)	
Чистое движение денежных средств от расчетов по производным финансовым инструментам казначейства	(564)		(52)	
Чистое изменение в средствах, размещенных в кредитных организациях	(1 117)		(1 487)	
<i>Переоценка оборотного капитала:</i>				
Движение процентного дохода	172		25	
Движение процентных расходов	67		29	
Движение чистых комиссионных доходов	7		5	
Движение начисленных расходов	33		(19)	
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(1 094)		(2 543)
Движение денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности				
Поступления от долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	3 481		2 883	
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	(3 342)		(3 149)	
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	2 449		1 648	
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(2 134)		(1 105)	
Приобретение нематериальных активов, имущества, технических средств и офисного оборудования	(24)		(15)	
Движение денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности		430		262
Движение денежных средств, полученных от/(используемых в) финансовой деятельности				
Полученный капитал	(1)		-	
Направление средств чистого дохода	(50)		-	
Оплата обязательств по аренде	(15)		(18)	
Эмиссия долговых ценных бумаг в документарной форме	10 978		13 827	
Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме	(9 389)		(14 417)	
Чистые денежные средства, полученные от/(используемые в) финансовой деятельности		1 523		(608)

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

Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	859	(2 889)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 942	6 183
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня ²	4 801	3 294

² В "Денежных средствах и их эквивалентах" отражены суммы с оставшимся сроком погашения менее трех месяцев, считая с даты размещения, которые могут использоваться для срочных нужд, и риск изменения стоимости, которых незначителен. В балансе на 30 июня 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 июня 2021 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 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 июня 2021 года Кредиты под госгарантию млн. евро	30 июня 2021 года Кредиты без госгарантии млн. евро	30 июня 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	488	3 283	3 771	1 131	8 491	9 622
Погашено, в том числе досрочно	(339)	(3 272)	(3 611)	(610)	(5 524)	(6 134)
Переоценка ранее обесцененных кредитов	-	2	2	-	2	2
Валютная переоценка	44	221	265	(126)	(1 232)	(1 358)
Движение средств при корректировке по эффективной процентной ставке	(24)	(18)	(42)	(32)	(47)	(79)
Списано	-	(4)	(4)	-	(155)	(155)
На конец периода	5 302	21 095	26 397	5 133	20 883	26 016
Обесценение на конец периода	(24)	(1 100)	(1 124)	(20)	(1 121)	(1 141)
Итого с учетом обесценения на конец периода	5 278	19 995	25 273	5 113	19 762	24 875

На 30 июня 2021 года к категории необслуживаемых Банк отнес 112 кредитов, учитываемых по амортизированной стоимости, на общую сумму текущих операционных активов 1 552 млн. евро (на 31 декабря 2020 года: 106 кредитов на общую сумму 1 564 млн. евро). Индивидуальные резервы под эти активы составили 792 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 июня 2021 года млн. евро	31 декабря 2020 года млн. евро
Кредиты без государственной гарантии		
На 1 января	319	409
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	20	(29)
Освоено	50	38
Погашено, в том числе досрочно	(5)	(77)
Валютная переоценка	6	(22)
На конец периода	390	319

На 30 июня 2021 года к категории необслуживаемых Банк отнес 5 кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на общую сумму текущих операционных активов 32 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 июня 2021 года млн. евро	31 декабря 2020 года млн. евро
Кредиты без государственной гарантии		
На 1 января	2 280	2 494
Движение средств при переоценке справедливой стоимости	2	(23)
Движение ожидаемых убытков по кредитам	1	-
Погашено, в том числе досрочно	(108)	(143)
Движение средств при корректировке по эффективной процентной ставке	-	(51)
Валютная переоценка	9	3
На конец периода	2 184	2 280

На 30 июня 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

	30 июня 2021 года Вложения в некотируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	30 июня 2021 года Вложения в котируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	30 июня 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	186	2	188	277	124	401
Выбыло	(201)	(27)	(228)	(364)	(147)	(511)
Списано	-	-	-	(2)	-	(2)
На конец периода	3 139	1 527	4 666	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	987	154	1 141	74	(160)	(86)
На конец периода	1 058	249	1 307	71	95	166
Справедливая стоимость на конец периода	4 197	1 776	5 973	3 225	1 647	4 872
Производные инструменты на долевые ценные бумаги	62	(50)	12	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.

Первичная отчетность – по сегментам хозяйственной деятельности

	Банков- ский департа- мент 30 июня 2021 года млн. евро	Казначей- ство 30 июня 2021 года млн. евро	Совокупно 30 июня 2021 года млн. евро	Банков- ский департа- мент 30 июня 2020 года млн. евро	Казначей- ство 30 июня 2020 года млн. евро	Совокупно 30 июня 2020 года млн. евро
Процентный доход	483	83	566	554	183	737
Прочие доходы	1 259	52	1 311	(536)	86	(451)
Итого поступило от сегментов	1 742	135	1 877	18	268	286
Процентные и аналогичные расходы	(139)	(8)	(147)	(208)	(131)	(339)
Чистые процентные расходы по производным финансовым инструментам	-	(58)	(58)	-	(13)	(13)
Общедарительные расходы	(171)	(11)	(182)	(183)	(12)	(195)
Амортизация	(25)	(2)	(27)	(25)	(1)	(26)
Результаты по сегментам до учета резервов под обесценение и эффекта хеджирования	1 407	56	1 463	(398)	111	(287)
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	70	70	-	(105)	(105)
Резервы под обесценение вложений в кредиты и гарантии	8	-	8	(461)	-	(461)
Чистые прибыль/(убытки) за период	1 415	126	1 541	(859)	6	(853)
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих			-			-
Чистые прибыль/(убытки) после направления средств по решению Совета управляющих			1 541			(853)
Активы по сегментам	34 682	38 837	73 519	31 746	34 954	66 700
Обязательства по сегментам	998	53 103	54 101	605	49 298	49 903

8. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Классификация и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

	Балансовая стоимость млн. евро	Справедливая стоимость млн. евро
Финансовые активы на 30 июня 2021 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов:		
Долговые ценные бумаги	1 473	1 473
Производные финансовые инструменты	4 819	4 819
Портфель банковского департамента: вложения в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	5 973	5 973
Кредиты банковского департамента, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	2 184	2 184
Кредиты банковского департамента, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	390	390
Портфель казначейства: вложения в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости в составе совокупных доходов	115	115
	14 954	14 954
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Средства, размещенные в кредитных организациях	20 713	20 713
Долговые ценные бумаги	10 944	11 020
Прочие финансовые активы	1 164	1 164
Вложения в кредиты банковского департамента по амортизированной стоимости	25 273	25 988
	58 094	58 885
Итого	73 048	73 839

Финансовые обязательства на 30 июня 2021 года	Удерживается для продажи млн. евро	По справедливой стоимости через прибыли и убытки млн. евро	Производные финансовые инструменты для целей хеджирования млн. евро	Финансовые обязательства по амортизированной стоимости млн. евро	Балансовая стоимость млн. евро	Справедливая стоимость млн. евро
Заемствования у кредитных организаций	-	-	-	(1 085)	(1 085)	(1 085)
Долговые обязательства в документарной форме	-	-	-	(48 826)	(48 826)	(48 924)
Производные финансовые инструменты	(556)	(128)	(1 833)	-	(2 517)	(2 517)
Прочие финансовые обязательства	-	(179)	-	(1 494)	(1 673)	(1 673)
Итого финансовых обязательств	(556)	(307)	(1 833)	(51 405)	(54 101)	(54 199)

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 июня 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 июня 2021 года			
	Уровень 1 млн. евро	Уровень 2 млн. евро	Уровень 3 млн. евро	Итого млн. евро
Долговые ценные бумаги	-	1 473	-	1 473
Производные финансовые инструменты	-	4 678	141	4 819
Кредиты банковского департамента	2 184	-	390	2 574
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	1 622	101	4 250	5 973
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	-	115	-	115
Итого финансовых активов по справедливой стоимости	3 806	6 367	4 781	14 954
Производные финансовые инструменты	-	(2 388)	(129)	(2 517)
Фонд участия в долевых инвестициях	-	-	(179)	(179)
Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости	-	(2 388)	(308)	(2 696)

В таблице ниже представлены сверенные данные о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка, отнесенных к уровню 3, за период, закончившийся 30 июня 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
<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	7	-	1 123	1 130	1	(41)	(40)
- Чистая прибыль от кредитов	-	29	-	29	-	-	-
Эмиссии	-	50	-	50	-	-	-
Покупки	-	-	186	186	(9)	-	(9)
Расчеты	(66)	(8)	-	(74)	3	15	18
Продажи	-	-	(276)	(276)	-	-	-
Остаток на 30 июня 2021 года	141	384	4 250	4 775	(179)	(128)	(307)
<i>Чистая прибыль/(убытки) от финансовых инструментов уровня 3 за период, закончившийся 30 июня 2021 года, в том числе:</i>							
- Чистые (убытки)/прибыль от вложений в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7	-	997	1 004	1	(34)	(33)
- Чистая прибыль от кредитов	-	29	-	29	-	-	-

Уровень 3 – анализ чувствительности

В таблице ниже представлены отнесенные к уровню 3 финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на 30 июня 2021 года, основные модели/методы¹ 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		
		Балансовая стоимость млн. евро	Благоприятные изменения млн. евро	Неблагоприятные изменения млн. евро
	Основные модели/методы оценки			
Кредиты банковского департамента	Модели дисконтированных потоков денежных средств, ценообразования опционов, корректировки кредитов и СЧА	384	89	(78)
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 ¹	4 083	1 595	(1 374)
На 30 июня		4 467	1 684	(1 452)

¹ СЧА = стоимость чистых активов; EBITDA = прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации.

Специальный фонд акционеров ЕБРР

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

Отчет о совокупном доходе

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

	II кв. 2021 года млн. евро	С начала 2021 года млн. евро	II кв. 2020 года млн. евро	С начала 2020 года млн. евро
Расходы на техническое сотрудничество	(15)	(32)	(16)	(33)
Возмещение расходов на техническое сотрудничество	2	2	-	-
Чистая сумма расходов на техническое сотрудничество	(13)	(30)	(16)	(33)
Выдано на инвестиционные гранты	(3)	(5)	(3)	(5)
Чистые неререализованные доходы от вложений в долевыe ценные бумаги	-	6	(1)	-
Текущие операционные расходы	(1)	(1)	-	(1)
Валютная переоценка	(1)	1	(1)	-
Чистые убытки и совокупные расходы за период	(18)	(29)	(21)	(39)
Итого совокупных расходов, относимых на:				
Доноров	(18)	(29)	(21)	(39)

Баланс

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

	30 июня 2021 года млн. евро	31 декабря 2020 года млн. евро
Активы		
Средства, размещенные в кредитных организациях	454	438
Авансы местным отделениям	1	-
Задолженность по взносам	97	144
Вложения в долевыe ценные бумаги	52	46
Итого активов	604	628
Обязательства и ресурсы доноров		
Начисленные расходы	53	48
Обязательства по финансовым гарантиям	1	1
Итого обязательств	54	49
Взносы	1 135	1 135
Резервы и накопленные убытки	(585)	(556)
Итого ресурсов доноров	550	579
Итого обязательств и ресурсов доноров	604	628

Специальный фонд акционеров ЕБРР

Отчет об изменениях в ресурсах доноров

За период, закончившийся 30 июня 2021 года (неаудированный) и 30 июня 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	-	(39)	(39)
На 30 июня 2020 года	1 035	(513)	522
На 31 декабря 2020 года	1 135	(556)	579
Итого совокупных расходов за период	-	(29)	(29)
На 30 июня 2021 года	1 135	(585)	550

Отчет о движении денежных средств

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

	млн. евро	I кв. 2021 года млн. евро	млн. евро	I кв. 2020 года млн. евро
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Чистый убыток за период	(29)		(39)	
Корректировка/сверка соотношения чистых убытков к чистому движению денежных средств:				
Неденежные статьи в отчете о совокупном доходе				
Чистые неререализованные доходы от вложений в долевые ценные бумаги	(6)		-	
Валютная переоценка	(1)		-	
		(36)		(39)
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	5		2	
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		4		111
Чистое (уменьшение) /прирост денежных средств и их эквивалентов		(32)		72
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		288		163
Воздействие изменения валютных курсов		(2)		-
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня*		254		235

* К денежным средствам и их эквивалентам относятся суммы со сроком погашения менее трех месяцев, считая от даты их размещения. На 30 июня 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 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 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	27	(32)	(5)
На 30 июня 2021 года	535	(484)	51

4 Неосвоенные ассигнования

	30 июня 2021 года млн. евро	31 декабря 2020 года млн. евро
Расходы на техническое сотрудничество	51	56
Стимулирующие выплаты	8	9
Гарантии разделения рисков первого убытка	10	7
Инвестиционные гранты	51	56
Софинансирование	2	-
На конец периода	122	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 июня 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	6	(4)
Итого	4	(2)
Справедливая стоимость на конец периода	52	46