

ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА  
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ



**Европейский банк  
реконструкции и развития**

# ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ

на 30 сентября 2022 года  
(НЕАУДИРОВАННЫЙ)

## Содержание

---

### Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 30 сентября 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	7

### Специальный фонд акционеров ЕБРР: промежуточный финансовый отчет на 30 сентября 2022 года 15

## Отчет о прибылях и убытках

За квартал, закончившийся 30 сентября 2022 года (неаудированный) и 30 сентября 2021 года (неаудированный)

	III кв. 2022 года млн евро	С начала 2022 года млн евро	III кв. 2021 года млн евро	С начала 2021 года млн евро
Процентные и аналогичные доходы				
От кредитов банковского департамента	496	1 176	305	788
От долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	146	292	46	129
Процентные и аналогичные расходы	(268)	(639)	(54)	(201)
Чистые процентные расходы по производным финансовым инструментам	19	(33)	(29)	(87)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>393</b>	<b>796</b>	<b>268</b>	<b>629</b>
Комиссионные доходы	30	63	21	68
Комиссионные расходы	(1)	(11)	(8)	(20)
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>29</b>	<b>52</b>	<b>13</b>	<b>48</b>
Донорские средства – доходы	1	15	4	10
Донорские средства – расходы	(7)	(11)	(1)	(5)
<b>Чистые связанные с донорами доходы</b>	<b>(6)</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>5</b>
Доход в виде дивидендов	16	91	59	99
Чистые (убытки)/доходы от вложений в долевые ценные бумаги	(70)	(1 519)	100	1 250
Чистые доходы /(убытки) от кредитов	3	(71)	10	42
Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	3	3	1	2
Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и валютная переоценка	97	182	9	60
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	120	525	(2)	68
Роспуск резервов/(отчисление в резервы) под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	87	(1 294)	99	106
(Отчисление в резервы)/роспуск резервов под обесценение гарантий	(12)	(41)	1	2
Общеадминистративные расходы	(116)	(336)	(100)	(282)
Амортизация	(16)	(50)	(16)	(43)
<b>Чистая прибыль/(убытки) за отчетный период</b>	<b>528</b>	<b>(1 658)</b>	<b>445</b>	<b>1 986</b>
<b>Относится на:</b>				
Акционеров	528	(1 658)	365	1 906
<b>Забалансовые статьи</b>				
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	(1)	(80)	(80)
<b>Чистая прибыль(убытки) после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих</b>	<b>528</b>	<b>(1 659)</b>	<b>365</b>	<b>1 906</b>

## Отчет о совокупном доходе

За квартал, закончившийся 30 сентября 2022 года (неаудированный) и 30 сентября 2021 года (неаудированный)

	III квартал 2022 года млн. евро	С начала 2022 года млн евро	III квартал 2021 года млн евро	С начала 2021 года млн евро
Чистая прибыль/(убытки)	528	(1 658)	445	1 986
Прочие совокупные доходы/(расходы)				
1. Статьи, которые впоследствии не могут быть переклассифицированы в состав прибылей и убытков				
– Доходы от вложений в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	12	14	10	20
2. Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей и убытков				
– (Убытки)/доходы от хеджирования движения денежных средств	(2)	(3)	(5)	5
– Доходы/(убытки) от хеджирования справедливой стоимости	(41)	(396)	(14)	(56)
– Убытки от кредитов по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	(47)	(204)	(13)	(5)
<b>Итого совокупных доходов</b>	<b>532</b>	<b>(2 247)</b>	<b>423</b>	<b>1 950</b>
Относятся на:				
Акционеров	532	(2 247)	423	1 950

## Баланс

На 30 сентября 2022 года (неаудированный) и 31 декабря 2021 года (аудированный)

На 30 сентября 2022 года	млн евро	30 сентября 2022 года млн евро	млн евро	31 декабря 2021 года млн евро
<b>Активы</b>				
Средства, размещенные в кредитных организациях	24 213		22 619	
<b>Долговые ценные бумаги</b>				
Учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	919		1 050	
Учитываемые по амортизированной стоимости	9 033		10 304	
		34 165		33 973
<b>Прочие финансовые активы</b>				
Производные финансовые инструменты	6 100		4 960	
Прочие финансовые активы	670		470	
		6 770		5 430
<b>Вложения в кредиты</b>				
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	29 653		27 208	
За вычетом: обесценения	(2 087)		(963)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	1 202		1 907	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	454		575	
		29 222		28 727
<b>Вложения в долевые ценные бумаги</b>				
<b>Портфель банковского департамента:</b>				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4 350		6 010	
<b>Портфель казначейства:</b>				
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	146		131	
		4 496		6 141
Нематериальные активы		135		110
Имущество, техника и офисное оборудование		436		392
<b>Итого активов</b>		75 224		74 773
<b>Обязательства</b>				
<b>Заимствования</b>				
Заимствования у кредитных организаций и других третьих сторон	871		1 000	
Долговые инструменты в документарной форме	47 165		49 126	
		48 036		50 126
<b>Прочие финансовые обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	7 757		3 133	
Прочие финансовые обязательства	1 334		1 169	
		9 091		4 302
<b>Итого обязательств</b>		57 127		54 428
<b>Собственные средства акционеров, относимые на них</b>				
Оплаченный капитал	6 217		6 217	
Резервы и нераспределенная прибыль	11 880		14 128	
<b>Итого собственных средств акционеров</b>		18 097		20 345
<b>Итого обязательств и собственных средств акционеров</b>		75 224		74 773
<b>Забалансовые статьи</b>				
Неосвоенные ассигнования		15 820		15 867

## Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров

За квартал, закончившийся 30 сентября 2022 года (неаудированный) и 30 сентября 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 отчетный год	2	(2)	15	(51)	-	1 906	1 870
На 30 сентября 2021 года	29 757	(23 540)	126	(80)	12	13 486	19 761
На 31 декабря 2021 года	29 759	(23 542)	98	(54)	82	14 002	20 345
Итого совокупного дохода с начала года	-	-	(190)	(399)	-	(1 658)	(2 247)
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	-	-	-	-	(1)	(1)
На 30 сентября 2022 года	29 759	(23 542)	(92)	(453)	82	2 343	18 097

## Отчет о движении денежных средств

За период, закончившийся 30 сентября 2022 года (неаудированный) и 30 сентября 2021 года (неаудированный)

	млн евро	III квартал 2022 года млн евро	млн евро	III квартал 2021 года млн евро
<b>Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>				
Чистые (убытки)/прибыль за отчетный год	(1 659)		1 986	
Переоценка для сверки чистых (убытков)/прибыли с чистым движением денежных средств:				
<i>Неденежные статьи отчета о прибылях и убытках</i>				
Амортизация	50		43	
Чистые (отчисления в резервы)/роспуск резервов на покрытие убытков по кредитам и гарантиям банковского департамента	1 335		(108)	
Движение справедливой стоимости вложений в долевые ценные бумаги	1 519		1 250	
Движение справедливой стоимости кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	71		(42)	
Движение справедливой стоимости вложений казначейства	(182)		(57)	
Прочее нереализованное движение справедливой стоимости	(525)		(68)	
<i>Движение денежных средств по результатам купли-продажи операционных активов</i>				
Поступления от погашения кредитов банковского департамента	6 261		5 456	
Средства, выделенные на кредиты банковского департамента	(6 703)		(5 880)	
Поступления от реализации вложений банковского департамента в долевые ценные бумаги	372		706	
Средства, выделенные на вложения банковского департамента в долевые ценные бумаги	(391)		(318)	
Чистое движение денежных средств от расчетов по производным финансовым инструментам казначейства	919		(548)	
Чистое изменение в средствах, размещенных в кредитных организациях	2 209		(3 446)	
<i>Переоценка оборотного капитала</i>				
Движение процентного дохода	108		50	
Движение процентных расходов	144		79	
Движение чистых комиссионных доходов	6		(2)	
Движение начисленных расходов	(64)		32	
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<b>3 466</b>		<b>(3 367)</b>
<b>Движение денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности</b>				
Поступления от долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	8 257		5 746	
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	(6 574)		(4 602)	
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	3 041		3 959	
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(2 896)		(3 469)	
Приобретение нематериальных активов, имущества, технических средств и офисного оборудования	(116)		(44)	
<b>Движение денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности/(использованных в ней)</b>		<b>1 712</b>		<b>1 590</b>
<b>Движение денежных средств, полученных от финансовой деятельности</b>				
Полученный капитал	-		1	
Направление средств чистого дохода	(1)		(65)	
Оплата обязательств по аренде	(14)		(23)	
Эмиссия долговых ценных бумаг в документарной форме	7 652		13 917	
Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме	(10 267)		(11 178)	
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>(2 630)</b>		<b>2 652</b>
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>2 548</b>		<b>875</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>		<b>5 176</b>		<b>3 942</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября<sup>1</sup></b>		<b>7 724</b>		<b>4 817</b>

<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 балансе на 30 сентября 2022 года отражена сумма в 4 млн евро, зарезервированная на оказание технического содействия странам-членам ЕБРР 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 2022 года в состав акционеров Банка входило 71 страна, 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, закончившийся 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

	30 сентября 2022 года Кредиты под госгарантию млн евро	30 сентября 2022 года Кредиты без госгарантии млн евро	30 сентября 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
<b>На 1 января</b>	<b>5 524</b>	<b>21 684</b>	<b>27 208</b>	<b>5 133</b>	<b>20 883</b>	<b>26 016</b>
Освоено	1 027	5 678	6 705	1 160	7 062	8 222
Погашено, в том числе досрочно	(583)	(5 614)	(5 747)	(860)	(6 623)	(7 483)
Переоценка ранее обесцененных кредитов	-	-	-	-	5	5
Валютная переоценка	378	923	1 301	117	407	524
Движение сумм чистых отложенных комиссий и прямых расходов при корректировке по эффективной процентной ставке	126	60	186	(26)	29	3
Переклассифицировано	-	-	-	-	(53)	(53)
Списано	-	-	-	-	(26)	(26)
<b>На конец периода</b>	<b>6 472</b>	<b>23 181</b>	<b>29 653</b>	<b>5 524</b>	<b>21 684</b>	<b>27 208</b>
Обесценение на конец периода	(345)	(1 742)	(2 087)	(17)	(946)	(963)
<b>Итого с учетом обесценения на конец периода</b>	<b>6 127</b>	<b>21 439</b>	<b>27 566</b>	<b>5 507</b>	<b>20 738</b>	<b>26 245</b>

На 30 сентября 2022 года к категории кредитно-обесцененных активов стадии 3 Банк отнес 152 вложения в кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости, на общую сумму текущих операционных активов 2 025 млн евро (2021 год – 95 кредитов на общую сумму 1 437 млн евро). Обесценение этих активов, отнесенных к стадии 3, составило 1 230 млн евро (2021 год – 733 млн евро).

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

	30 сентября 2022 года Кредиты под госгарантию млн евро	30 сентября 2022 года Кредиты без госгарантии млн евро	30 сентября 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
<b>На 1 января</b>	<b>58</b>	<b>517</b>	<b>575</b>	<b>-</b>	<b>319</b>	<b>319</b>
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	(55)	(60)	(115)	(8)	35	27
Освоено	-	3	3	65	175	240
Погашено, в том числе досрочно	-	(41)	(41)	-	(80)	(80)
Переклассифицировано	-	-	-	-	53	53
Валютная переоценка	11	20	31	1	15	16
Списано	-	1	1	-	-	-
<b>На конец периода</b>	<b>14</b>	<b>440</b>	<b>454</b>	<b>58</b>	<b>517</b>	<b>575</b>

На 30 сентября 2022 года к категории необслуживаемых Банк отнес 7 кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на общую сумму текущих операционных активов 48 млн евро (2021 год – 5 кредитов на общую сумму текущих операционных активов 30 млн евро). Чистые убытки от этих активов, учитываемых по справедливой стоимости, составили 31 млн евро (2021 год – 17 млн евро).

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

	30 сентября 2022 года млн евро	31 декабря 2021 года млн евро
<b>Кредиты без государственной гарантии</b>		
На 1 января	1 907	2 280
Движение средств при переоценке справедливой стоимости	(234)	(46)
Движение ожидаемых убытков по кредитам	(197)	8
Освоено	-	-
Погашено, в том числе досрочно	(297)	(352)
Валютная переоценка	11	9
Движение средств при корректировке по эффективной процентной ставке	12	8
<b>На конец периода</b>	<b>1 202</b>	<b>1 907</b>

На 30 сентября 2022 года Банком отнесен к категории необслуживаемых 2 кредита, учитываемый по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, на общую сумму текущих операционных активов 246 млн евро (на 31 декабря 2021 года – ноль). Убытки по этому активу, учитываемому по справедливой стоимости, составили 37 млн евро (2021 год – ноль).

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

	30 сентября 2022 года Вложения в некотируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн евро	30 сентября 2022 года Вложения в котируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн евро	30 сентября 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
<b>Освоено, но еще не погашено</b>						
На 1 января	3 131	1 448	4 579	3 154	1 552	4 706
Движение между некотируемыми и котируемыми долевыми ценными бумагами	-	-	-	-	-	-
Освоено	339	87	426	502	113	615
Выбыло	(164)	(64)	(228)	(525)	(217)	(742)
Списано	(1)	-	(1)	-	-	-
<b>На конец периода</b>	<b>3 305</b>	<b>1 471</b>	<b>4 776</b>	<b>3 131</b>	<b>1 448</b>	<b>4 579</b>
<b>Скорректировано по справедливой стоимости</b>						
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	(1 034)	(823)	(1 857)	949	316	1 265
<b>На конец периода</b>	<b>14</b>	<b>(412)</b>	<b>(426)</b>	<b>1 020</b>	<b>411</b>	<b>1 431</b>
<b>Справедливая стоимость на конец периода</b>	<b>3 291</b>	<b>1 059</b>	<b>4 350</b>	<b>4 151</b>	<b>1 859</b>	<b>6 010</b>
<b>Производные инструменты на долевыми ценные бумаги</b>	<b>190</b>	<b>27</b>	<b>217</b>	<b>125</b>	<b>(57)</b>	<b>68</b>

## 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 готовится 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

По сегментам хозяйственной деятельности как операционным сегментам за годы, закончившиеся 30 сентября 2022 года и 30 сентября 2021 года, представлена указанная ниже информация.

	Банковский департамент 30 сентября 2022 года млн евро	Казначейство 30 сентября 2022 года млн евро	Совокупно 30 сентября 2022 млн евро	Банковский департамент 30 сентября 2021 года млн евро	Казначейство 30 сентября 2021 года млн евро	Совокупно 30 сентября 2021 года млн евро
Процентный доход	1 176	292	1 468	788	129	921
Прочие (расходы)/доходы	(1 443)	185	(1 258)	1 444	62	1 506
<b>Итого (расходов)/доходов от сегментов</b>	<b>(267)</b>	<b>477</b>	<b>210</b>	<b>2 232</b>	<b>191</b>	<b>2 427</b>
Процентные и аналогичные расходы	(3)	(636)	(639)	(212)	11	(201)
Чистые процентные расходы по производным финансовым инструментам	-	(33)	(33)	-	(87)	(87)
Отчисления в рамках внутреннего финансирования	(369)	369	-	(210)	210	-
Общедминистративные расходы	(316)	(20)	(336)	(265)	(17)	(282)
Амортизация	(47)	(3)	(50)	(40)	(3)	(43)
<b>Результаты по сегментам до обесценения и эффекта хеджирования</b>	<b>(1 002)</b>	<b>154</b>	<b>(848)</b>	<b>1 715</b>	<b>95</b>	<b>1 814</b>
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	525	525	-	68	68
Обесценение вложений в кредиты и гарантии	(1 335)	-	(1 335)	108	-	108
<b>Чистые (убытки)/прибыль за период</b>	<b>(2 337)</b>	<b>679</b>	<b>(1 658)</b>	<b>1 823</b>	<b>163</b>	<b>1 986</b>
Направление чистого дохода по решению Совета управляющих			(1)			(80)
<b>Чистые (убытки)/прибыль после направления чистого дохода по решению Совета управляющих</b>			<b>(1 659)</b>			<b>1 906</b>
<b>Активы по сегментам</b>	<b>34 856</b>	<b>40 368</b>	<b>75 224</b>	<b>35 267</b>	<b>39 880</b>	<b>75 147</b>
<b>Обязательства по сегментам</b>	<b>942</b>	<b>56 186</b>	<b>57 128</b>	<b>1 071</b>	<b>54 315</b>	<b>55 386</b>

## 8. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

### Классификация и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

	Балансовая стоимость млн евро	Справедливая стоимость млн евро
<b>Финансовые активы на 30 сентября 2022 года</b>		
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или в составе прочих совокупных доходов</b>		
Долговые ценные бумаги	919	919
Производные финансовые инструменты	6 100	6 100
Вложения в долевые ценные бумаги (портфель банковского департамента)	4 350	4 350
Кредиты банковского департамента, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	1 202	1 202
Кредиты банковского департамента, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	454	454
Вложения в долевые ценные бумаги (портфель казначейства)	146	146
	13 171	13 171
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Средства, размещенные в кредитных организациях	24 213	24 213
Долговые ценные бумаги	9 033	8 980
Прочие финансовые активы	670	670
Вложения в кредиты банковского департамента по амортизированной стоимости	27 566	27 374
	61 482	61 237
<b>Итого</b>	<b>74 653</b>	<b>74 408</b>
<b>Финансовые обязательства на 30 сентября 2022 года</b>		
Заимствования у кредитных организаций	(871)	(871)
Долговые обязательства в документарной форме	(47 165)	(47 371)
Производные финансовые инструменты	(7 757)	(7 757)
Фонд участия в долевых инвестициях	(188)	(188)
Прочие финансовые обязательства	(1 146)	(1 146)
<b>Итого</b>	<b>(57 127)</b>	<b>(57 333)</b>

### 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 Банк использует вводимые параметры уровня 2 (см. иерархию значений справедливой стоимости ниже), опираясь в его оценке 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 стоимостной 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. К этому уровню относятся 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). К этому уровню относятся долговые ценные бумаги и большинство производных продуктов, а также вложения в котируемые долевые ценные бумаги и облигации с использованием цены котировки, при этом рынок данных бумаг недостаточно активен для их отнесения к уровню 1. Источники вводимых параметров включают цены, полученные с помощью электронных информационных ресурсов, таких как SuperDerivatives и Bloomberg, брокерские котировки и наблюдаемые данные рынка, в частности, процентные ставки и валютные курсы, используемые для расчета стоимости производных продуктов.
- **уровень 3** - вводимые параметры по активам и обязательствам, которые не основаны на наблюдаемых данных рынка (ненаблюдаемые вводимые параметры). К этому уровню

относятся 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 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 30 сентября 2022 года			Итого млн евро
	Уровень 1 млн евро	Уровень 2 млн евро	Уровень 3 млн евро	
Долговые ценные бумаги	684	235	-	919
Производные финансовые инструменты	-	5 845	255	6 100
Кредиты банковского департамента	1 216	46	394	1 656
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	942	41	3 367	4 350
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	-	146	-	146
<b>Итого финансовых активов по справедливой стоимости</b>	<b>2 851</b>	<b>6 304</b>	<b>4 016</b>	<b>8 825</b>
Производные финансовые инструменты	-	(7 718)	(39)	(7 757)
Прочие обязательства	-	-	(184)	(184)
<b>Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости</b>	<b>-</b>	<b>(7 718)</b>	<b>(223)</b>	<b>(7 941)</b>

В таблице ниже представлены сверенные данные о справедливой стоимости отнесенных к уровню 3 финансовых активов и обязательств Банка за период, закончившийся 30 сентября 2022 года.

	Производ- ные финансовые инструменты млн евро	Кредиты банковского департа- мента млн евро	Вложения в долевые ценные бумаги банковского департа- мента млн евро	Итого активов млн евро	Прочие обязатель- ства млн евро	Производ- ные финансовые инструменты млн евро	Итого обязательств млн евро
Остаток на 31 декабря 2021 года	216	348	4 289	4 853	(195)	(149)	(344)
<b>Чистые доходы/(убытки), в том числе:</b>							
- чистые доходы/(убытки) от вложений в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	131	-	(1 046)	(915)	41	(6)	35
- Чистая убытки от кредитов	-	(70)	-	(70)	-	-	-
Эмиссии	-	3	-	3	-	-	-
Покупки	-	-	419	419	(35)	-	(35)
Расчеты	(92)	11	-	(81)	5	116	121
Продажи	-	-	(217)	(217)	-	-	-
Перевод на уровень 3/(с уровня 3)	-	-	(78)	(78)	-	-	-
<b>Остаток на 30 сентября 2022 года</b>	<b>255</b>	<b>292</b>	<b>3 367</b>	<b>3 914</b>	<b>(184)</b>	<b>(39)</b>	<b>(223)</b>
<b>Чистые доходы/(убытки) от финансовых инструментов уровня 3 за период, закончившийся 30 сентября 2022 года, в том числе:</b>							
- чистые доходы/(убытки) от вложений в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	100	-	(1 166)	(1 066)	42	(6)	36
- Чистые убытки от кредитов	-	(70)	-	(70)	-	-	-

### Уровень 3 – анализ чувствительности

В таблице ниже представлены отнесенные к уровню 3 финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на 30 сентября 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 III квартал 2022 года		
		Балансовая стоимость млн евро	Благоприятные изменения млн евро	Неблагоприятные изменения млн евро
	<b>Основные модели/методы оценки</b>			
Кредиты банковского департамента	Модели дисконтированных потоков денежных средств и ценообразования опционов	405	58	(30)
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*	3 399	633	(703)
<b>На конец периода</b>		<b>3 804</b>	<b>691</b>	<b>(733)</b>

\* 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 30 сентября 2022 года (неаудированный) и 30 сентября 2021 года (неаудированный)

	III квартал 2022 года млн евро	С начала 2022 года млн евро	III квартал 2021 года млн евро	С начала 2021 года млн евро
Расходы на техническое сотрудничество	(11)	(32)	(12)	(42)
Выдано на инвестиционные гранты	(7)	(14)	(1)	(6)
Выдано на стимулирующие платежи	-	-	(1)	(1)
Чистые нереализованные доходы от вложений в долевые ценные бумаги	1	6	1	7
Текущие операционные расходы	-	(1)	(2)	(3)
Валютная переоценка	3	7	1	2
<b>Чистые убытки и совокупные расходы за период</b>	<b>(14)</b>	<b>(34)</b>	<b>(14)</b>	<b>(43)</b>
<b>Итого совокупных доходов, относимых на:</b>				
Доноров	(14)	(34)	(14)	(43)

### Баланс

На 30 сентября 2022 года (неаудированный) и 31 декабря 2021 года (аудированный)

	30 сентября 2022 года млн евро	31 декабря 2021 года млн евро
<b>Активы</b>		
Средства, размещенные в кредитных организациях	420	470
Авансы местным отделениям	1	-
Задолженность по взносам	112	110
Вложения в долевые ценные бумаги	57	51
<b>Итого активов</b>	<b>590</b>	<b>631</b>
<b>Обязательства и ресурсы доноров</b>		
Начисленные расходы	45	52
Обязательства по финансовым гарантиям	1	1
<b>Итого обязательств</b>	<b>46</b>	<b>53</b>
Взносы	1 200	1 200
Резервы и накопленные убытки	(656)	(622)
<b>Итого ресурсов доноров</b>	<b>544</b>	<b>578</b>
<b>Итого обязательств и ресурсов доноров</b>	<b>590</b>	<b>631</b>



## Специальный фонд акционеров ЕБРР

### Отчет об изменениях в ресурсах доноров

За период, закончившийся 30 сентября 2022 года (неаудированный) и 30 сентября 2021 года (неаудированный)

	Взносы млн евро	Накопленные убытки млн евро	Итого млн евро
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	1 135	(556)	579
Взносы к получению	66	0	66
Итого совокупных расходов за период	-	(43)	(43)
<b>На 30 сентября 2021 года</b>	1 135	(599)	602
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	1 200	(622)	578
Итого совокупных расходов за период	-	(34)	(34)
<b>На 30 сентября 2022 года</b>	1 200	(656)	544

### Отчет о движении денежных средств

За период, закончившийся 30 сентября 2022 года (неаудированный) и 30 сентября 2021 года (неаудированный)

	млн евро	За период до 30 сентября 2022 года млн евро	млн евро	За период до 30 сентября 2021 года млн евро
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>				
Чистый убыток за период	(34)		(43)	
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	(6)		(7)	
Валютная переоценка	(7)		(2)	
		(47)		(52)
<b>Движение денежных средств от продажи и покупки операционных активов</b>				
Чистый объем средств, размещенных в кредитных организациях	10		-	
Корректировка оборотного капитала				
Средства, авансированные местным отделениям	(1)		(1)	
Начисленные расходы	(3)		7	
Выплаченная комиссия за управление	(2)		-	
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности</b>		20		6
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>				
<b>Чистый прирост/(убыль) денежных средств и их эквивалентов</b>		(67)		(46)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		280		288
Воздействие изменения валютных курсов		6		(1)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября*</b>		219		241

\*К денежным средствам и их эквивалентам относятся суммы со сроком погашения менее трех месяцев, считая от даты их размещения. На 30 сентября 2022 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 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
<b>Итого проектов</b>			
На 31 декабря 2021 года	566	(515)	51
Изменения за период	36	(32)	4
<b>На 30 сентября 2022 года</b>	<b>602</b>	<b>(547)</b>	<b>55</b>

#### 4 Неосвоенные ассигнования

	30 сентября 2022 года млн евро	31 декабря 2021 года млн евро
Расходы на техническое сотрудничество	55	51
Стимулирующие выплаты	7	9
Гарантии разделения рисков первого убытка	26	6
Инвестиционные гранты	71	51
<b>На конец периода</b>	<b>159</b>	<b>117</b>

Здесь отражены суммы, на выдачу которых Фондом уже заключены договоры, но на конец периода еще не проведены соответствующие сделки или не оказаны предусмотренные в них услуги.

#### 5 Вложения в долевые ценные бумаги

	30 сентября 2022 года млн евро	31 декабря 2021 года млн евро
<b>Освоено, но еще не погашено</b>		
На 1 января	48	38
Освоено	-	10
<b>Итого</b>	<b>48</b>	<b>48</b>
<b>Корректировка справедливой стоимости</b>		
На 1 января	3	(2)
Переоценка движения справедливой стоимости	6	5
<b>Итого</b>	<b>9</b>	<b>3</b>
<b>Справедливая стоимость на конец периода</b>	<b>57</b>	<b>51</b>