

ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ



**Европейский банк
реконструкции и развития**

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ

на 30 сентября 2019 года

(НЕАУДИРОВАННЫЙ)

Содержание

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 30 сентября 2019 года

Отчет о прибылях и убытках	2
Отчет о совокупном доходе	3
Баланс	4
Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров	6
Отчет о движении денежных средств	7
Пояснительные примечания	9
Специальный фонд акционеров ЕБРР: промежуточный финансовый отчет на 30 сентября 2019 года	17

Отчет о прибылях и убытках

За квартал, закончившийся 30 сентября 2019 года (неаудированный) и 30 сентября 2018 года (неаудированный)

	III кв. 2019 года млн. евро	II кв. 2019 года млн. евро	С начала года до даты отчета 2019 год млн. евро	III кв. 2018 года млн. евро	С начала года до даты отчета 2018 год млн. евро
Процентные и аналогичные доходы					
от кредитов банковского департамента	331	305	934	274	785
от долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	113	133	369	97	233
Процентные и аналогичные расходы	(245)	(268)	(776)	(221)	(577)
Чистые процентные доходы по производным финансовым инструментам	24	27	85	42	114
Чистые процентные доходы	223	197	612	192	555
Комиссионные доходы	25	23	69	34	88
Комиссионные расходы	(6)	(4)	(14)	(2)	(7)
Чистые комиссионные доходы	19	19	55	32	81
Доход в виде дивидендов	41	163	209	66	181
Чистые доходы/(убытки) от вложений в долевыми ценными бумагами, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	123	242	612	(307)	(159)
Чистые доходы/(убытки) от кредитов	15	7	29	(6)	9
Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	-	-	1	-	1
Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и валютная переоценка	26	26	68	13	34
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	(88)	(158)	(281)	84	147
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	(21)	(18)	(18)	(32)	(95)
Резервы под обесценение гарантий	(1)	1	(2)	-	-
Общедминистративные расходы	(97)	(93)	(275)	(95)	(276)
Амортизация	(14)	(13)	(40)	(8)	(21)
Чистая прибыль за период	226	373	970	(61)	457
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	(117)	(117)	-	(130)
Чистая прибыль после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	226	256	853	(61)	327
Относится на:					
Акционеров	226	256	853	(61)	327

Отчет о совокупном доходе

За квартал, закончившийся 30 сентября 2019 года (неаудированный) и 30 сентября 2018 года (неаудированный)

	III кв. 2019 года млн. евро	II кв. 2019 года млн. евро	С начала года до даты отчета 2019 год млн. евро	III кв. 2018 года млн. евро	С начала года до даты отчета 2018 год млн. евро
Чистая прибыль после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	226	256	853	(61)	327
Прочие совокупные доходы/(расходы)					
1. Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков					
– Доходы от вложений в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	5	-	11	(8)	(5)
2. Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков					
– Доходы/(убытки) от хеджирования движения денежных средств	2	(10)	(1)	-	(2)
– Доходы/(убытки) от хеджирования справедливой стоимости	25	75	91	(56)	(142)
– Доходы от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	54	29	98	-	-
Итого совокупных доходов	312	350	1 052	(125)	178
Относится на:					
Акционеров	312	350	1 052	(125)	178

Баланс

На 30 сентября 2019 года (неаудированный) и 31 декабря 2018 года (аудированный)

На 31 декабря 2018 года	млн. евро	30 сентября 2019 года млн. евро	млн. евро	31 декабря 2018 года млн. евро
Активы				
Средства, размещенные в кредитных организациях	17 068		16 014	
Долговые ценные бумаги				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	2 298		1 604	
учитываемые по амортизированной стоимости	11 771		11 343	
		31 137		28 961
Прочие финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	5 187		3 948	
Прочие финансовые активы	669		381	
		5 856		4 329
Вложения в кредиты				
Портфель банковского департамента:				
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	23 448		22 413	
За вычетом резервов под обесценение	(981)		(981)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	2 435		1 737	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	470		460	
		25 372		23 629
Вложения в долевые ценные бумаги				
Портфель банковского департамента:				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	5 051		4 745	
Портфель казначейства:				
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	113		75	
		5 164		4 820
Нематериальные активы		64		62
Имущество, техника и офисное оборудование		113		50
Итого активов		67 706		61 851
Обязательства				
Заимствования				
Заимствования у кредитных организаций и других третьих сторон	1 667		2 107	
Долговые инструменты в документарной форме	45 353		40 729	
		47 030		42 836
Прочие финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	2 288		2 079	
Прочие финансовые обязательства	1 046		653	
		3 334		2 732
Итого обязательств		50 364		45 568
Собственные средства акционеров				
Оплаченный капитал	6 217		6 215	
Резервы и нераспределенная прибыль	11 125		10 068	
Итого собственных средств акционеров		17 342		16 283

Итого обязательств и собственных средств акционеров	67 706	61 851
Забалансовые статьи		
Невыбранные ассигнования	12 977	13 068

Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров

За квартал, закончившийся 30 сентября 2019 года (неаудированный) и 30 сентября 2018 года (неаудированный)

	Подписной капитал млн. евро	Капитал, вноси- мый по требо- ванию млн. евро	Резерв переоценки млн. евро	Резерв хеджи- рования млн. евро	Актuarная переоценка млн. евро	Нерас- преде- ленная прибыль млн. евро	Итого собст- венных средств млн. евро
На 31 декабря 2017 года	29 723	(23 512)	20	1	14	9 867	16 113
Итого совокупный доход за год	-	-	(5)	(144)	-	327	178
Внутренний налог за год	-	-	-	-	-	5	5
Подписка на капитал	20	(16)	-	-	-	-	4
На 30 сентября 2018 года	29 743	(23 528)	15	(143)	14	10 199	16 300
На 31 декабря 2018 года	29 743	(23 528)	18	(44)	4	10 090	16 283
Итого совокупный доход за год	-	-	109	90	-	853	1 052
Внутренний налог за год	-	-	-	-	-	5	5
Подписка на капитал	11	(9)	-	-	-	-	2
На 30 сентября 2019 года	29 754	(23 537)	127	46	4	10 948	17 342

Отчет о движении денежных средств

За период, закончившийся 30 сентября 2019 года (неаудированный) и 30 сентября 2018 года (неаудированный)

	млн. евро	За год по 30 сентября 2019 года млн. евро	млн. евро	За год по 30 сентября 2018 года млн. евро
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Чистая прибыль за год	853		327	
Переоценка для сверки чистой прибыли с чистым движением денежных средств:				
Неденежные статьи отчета о прибылях и убытках				
амортизация	21		21	
валовое отчисление в резервы на покрытие убытков по кредитам и гарантиям банковского департамента	20		95	
движение справедливой стоимости вложений в долевые ценные бумаги	(612)		142	
движение справедливой стоимости кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(29)		(7)	
движение справедливой стоимости вложений казначейства	(68)		(16)	
другие нереализованные изменения справедливой стоимости	281		21	
Движение денежных средств вследствие купли-продажи операционных активов				
поступления от погашения кредитов банковского департамента	4 622		4 907	
средства, выделенные на кредиты банковского департамента	(5 743)		(5 446)	
поступления от реализации вложений банковского департамента в долевые ценные бумаги	645		417	
средства, выделенные на вложения банковского департамента в долевые ценные бумаги	(253)		(409)	
средства, выделенные на вложения казначейства в долевые ценные бумаги	(27)		-	
чистое движение денежных средств от расчетов по производным финансовым инструментам казначейства	51		16	
чистое изменение в средствах, размещенных в кредитных организациях	(737)		(2 522)	
Переоценка оборотного капитала:				
движение чистого процентного дохода	(242)		(56)	
движение чистых комиссионных доходов	(4)		(6)	
движение кредиторской задолженности по направлению средств чистого дохода	115		-	
движение начисленных расходов	8		17	
Чистые денежные средства, используемые в операционной деятельности		(1 099)		(2 499)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Поступления от продажи/ погашения долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	6 324		8 173	
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	(6 397)		(9 416)	
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 424		1 900	
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(1 939)		(2 276)	
Приобретение нематериальных активов, имущества, технических средств и офисного оборудования	(16)		(19)	
		(604)		(1 638)
Движение денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности				
Движение денежных средств от финансовой деятельности				

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 30 сентября 2019 года

Полученный капитал	4	5
Выпуск долговых ценных бумаг в документарной форме	16 173	19 671
Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме	(14 198)	(16 948)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	1 979	2 728
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов	276	(1 409)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5 544	6 271
Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября	5 820	4 862

² В "Денежных средствах и их эквивалентах" отражены суммы с оставшимся сроком погашения менее трех месяцев, считая с даты размещения, которые могут использоваться для срочных нужд и риск изменения стоимости которых незначителен. В балансе на 30 сентября 2019 года отражена сумма в 8 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 2019 года в состав акционеров Банка входило 68 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 2018 года.

По мнению руководства Банка, все необходимые корректировки для достоверного отражения его финансового состояния и результатов деятельности за период были внесены. Результаты деятельности за промежуточные периоды не обязательно дают представление об ожидаемых результатах за год, заканчивающийся 31 декабря 2019 года.

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

	30 сен. 2019 года Кредиты под гос. гарантию млн. евро	30 сен. 2019 года Кредиты без гос. гарантии млн. евро	30 сен. 2019 года Итого кредитов млн. евро	31 декабря 2018 года Кредиты под гос. гарантию млн. евро	31 декабря 2018 года Кредиты без гос. гарантии млн. евро	31 декабря 2018 года Итого кредитов млн. евро
На 1 января	4 376	18 037	22 413	4 071	17 380	21 451
Освоено	636	4 367	5 003	1 092	5 826	6 918
Погашено, в том числе досрочно	(380)	(4 063)	(4 443)	(795)	(5 236)	(6 031)
Переоценка ранее обесцененных кредитов	-	-	-	-	9	9
Валютная переоценка	64	369	433	53	76	129
Движение при корректировке по эффективной процентной ставке	15	31	46	(45)	55	10
Реклассификация	-	-	-	-	18	18
Списано	-	(4)	(4)	-	(91)	(91)
На конец периода	4 711	18 737	23 448	4 376	18 037	22 413
Обесценение на конец периода	(19)	(962)	(981)	(18)	(963)	(981)
Итого с учетом обесценения на конец периода	4 692	17 775	22 467	4 358	17 074	21 432

На 30 сентября 2019 года Банк отнес к категории необслуживаемых 81 кредит, учитываемый по амортизированной стоимости, на общую сумму текущих операционных активов в 1 166 млн. евро (на 31 декабря 2018 года: 82 кредита на общую сумму 1 135 млн. евро). Индивидуальные резервы под эти активы составили 679 млн. евро (на 31 декабря 2018 года: 674 млн. евро).

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

	30 сен. 2019 года млн. евро	31 декабря 2018 года млн. евро
Кредиты без государственной гарантии		
На 1 января	460	372
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	12	19
Освоено	16	132
Погашено, в том числе досрочно	(31)	(62)
Валютная переоценка	13	15
Списано	-	(16)
На конец периода	470	460

На 30 сентября 2019 года Банк отнес к категории необслуживаемых 4 кредита, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на общую сумму текущих операционных активов в 43 млн. евро (на 31 декабря 2018 года: 4 кредита на общую сумму в 41 млн. евро). Чистые убытки, рассчитанные по справедливой стоимости этих активов, составили 36 млн. евро (на 31 декабря 2018 года: 35 млн. евро).

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

	30 сен. 2019 года млн. евро	31 декабря 2018 года млн. евро
Кредиты без государственной гарантии		
На 1 января	1 737	1 190
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	110	(17)
Движение ожидаемых убытков по кредитам	(12)	(4)
Освоено	734	792
Погашено, в том числе досрочно	(136)	(190)
Валютная переоценка	2	(16)
Реклассификация	-	(18)
На конец периода	2 435	1 737

На 30 сентября 2019 года среди кредитов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, отсутствовали кредиты, относимые к категории необслуживаемых.

6. Вложения в долевые ценные бумаги

	30 сен. 2019 года Вложения в некотирую- щиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	30 сен. 2019 года Вложения в котирую- щиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	30 сен. 2019 года Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	31 дек. 2018 года Вложения в некотирую- щиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	31 дек. 2018 года Вложения в котирую- щиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	31 дек. 2018 года Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро
Освоено, но еще не погашено						
На 1 января	3 568	1 959	5 527	3 826	1 680	5 506
Освоено	184	86	270	319	412	731
Выбыло	(243)	(334)	(577)	(577)	(124)	(701)
Списано	-	-	-	-	(9)	(9)
На конец периода	3 509	1 711	5 220	3 568	1 959	5 527
Скорректировано по справедливой стоимости						
На 1 января	(596)	(186)	(782)	(761)	89	(672)
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	273	340	613	165	(275)	(110)
На конец периода	(323)	154	(169)	(596)	(186)	(782)
Справедливая стоимость на конец периода	3 186	1 865	5 051	2 972	1 773	4 745
Производные инструменты на долевые ценные бумаги	276	55	331	300	100	400

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 сен. 2019 года млн. евро	Казначей- ство 30 сен. 2019 года млн. евро	Совокупно 30 сен. 2019 года млн. евро	Банков- ский департа- мент 30 сен. 2018 года млн. евро	Казначей- ство 30 сен. 2018 года млн. евро	Совокупно 30 сен. 2018 года млн. евро
Процентный доход	934	369	1 303	785	233	1 018
Прочие доходы	905	69	974	112	35	147
Итого, поступления от сегментов	1 839	438	2 277	897	268	1 165
Процентные и аналогичные расходы	(375)	(401)	(776)	(283)	(294)	(577)
Чистые процентные доходы по производным финансовым инструментам	-	85	85	-	114	114
Общедминистративные расходы	(258)	(17)	(275)	(260)	(16)	(276)
Амортизация	(38)	(2)	(40)	(20)	(1)	(21)
Результат по сегментам до учета резервов под обесценение и эффекта хеджирования	1 168	103	1 271	334	71	405
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	(281)	(281)	-	147	147
Резервы под обесценение вложений в кредиты и гарантии	(20)	-	(20)	(95)	-	(95)
Чистая прибыль/(убыток) за период	1 148	(178)	970	239	218	457
Направление средств чистой прибыли по решению Совета управляющих			(117)			(130)
Чистая прибыль после направления средств чистой прибыли по решению Совета управляющих			853			327
Активы по сегментам	31 370	36 336	67 706	28 109	32 197	60 306
Обязательства по сегментам	687	49 677	50 364	333	43 673	44 006

8. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Классификация и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

	Балансовая стоимость млн. евро	Справедливая стоимость млн. евро
Финансовые активы на 30 сентября 2019 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов:		
Долговые ценные бумаги	2 298	2 298
Производные финансовые инструменты	5 187	5 187
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	5 051	5 051
Вложения в кредиты банковского департамента	2 905	2 905
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	113	113
	15 554	15 554
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Средства, размещенные в кредитных организациях	17 068	17 068
Долговые ценные бумаги	11 771	11 769
Прочие финансовые активы	669	669
Вложения в кредиты банковского департамента по амортизированной стоимости	22 467	23 161
	51 975	52 667
Итого	67 529	68 221
	Балансовая стоимость млн. евро	Справедли- вая стоимость млн. евро
Финансовые обязательства на 30 сентября 2019 года		
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов:		
Заимствования у кредитных организаций	(1 677)	(1 677)
Долговые ценные бумаги в документарной форме	(45 353)	(45 266)
Производные финансовые инструменты	(2 288)	(2 288)
Фонд участия в долевыми инвестициях	(128)	(128)
Прочие финансовые обязательства	(918)	(918)
	(50 364)	(50 277)
Итого		

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, поскольку она опирается на наблюдаемые рыночные котировки аналогичных активов и обязательств.

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 служб. Стоимость средств Банка, предоставленных по сделкам репо, оценивается путем дисконтирования денежного потока и, следовательно, основывается на вводимых параметрах уровня 3.

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;
- **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. Источники вводимых параметров включают цены, полученные с помощью электронных информационных ресурсов, таких как Reuters и Bloomberg, брокерские котировки и наблюдаемые данные рынка, в частности, процентные ставки и валютные курсы, которые используются для расчета стоимости производных продуктов;

- **уровень 3** - вводимые параметры по активам и обязательствам, которые не основаны на наблюдаемых данных рынка (ненаблюдаемые вводимые параметры). Этот уровень включает вложения в долевые и долговые ценные бумаги или производные продукты, применительно к которым наблюдаются не все данные рынка.

В таблице ниже содержится информация о финансовых активах и обязательствах Банка, учитываемых по справедливой стоимости, на 30 сентября 2019 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 2019 года			
	Уровень 1 млн. евро	Уровень 2 млн. евро	Уровень 3 млн. евро	Итого млн. евро
Долговые ценные бумаги	-	2 298	-	2 298
Производные финансовые инструменты	-	4 726	461	5 187
Кредиты банковского департамента	2 435	-	470	2 905
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	1 627	37	3 387	5 051
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	-	113	-	113
Итого финансовых активов по справедливой стоимости	4 062	7 174	4 318	15 554
Производные финансовые инструменты	-	(2 159)	(129)	(2 288)
Фонд участия в долевым инвестициях	-	-	(127)	(127)
Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости	-	(2 159)	(256)	(2 415)

В таблице ниже представлены сведенные данные о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка, отнесенных к уровню 3, за период, закончившийся 30 сентября 2019 года.

	Производные финансовые инструменты млн. евро	Кредиты банков- ского департа- мента млн. евро	Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента млн. евро	Итого активов млн. евро	Прочие обяза- тельства млн. евро	Производные финансовые инструменты млн. евро	Итого обяза- тельств млн. евро
Остаток на 31 декабря 2018 года	499	460	3 174	4 133	(111)	(99)	(210)
Итого доходов/(убытков) за квартал, закончившийся 30 сентября 2019 года, в том числе:							
Чистые доходы/(убытки)	1	27	357	385	(7)	(49)	(56)
Отложенный убыток	-	-	-	-	-	-	-
Покупки/эмиссии	-	16	185	201	(17)	-	(17)
Продажи/расчеты	(39)	(33)	(329)	(401)	7	19	26
Остаток на 30 сентября 2019 года	461	470	3 387	4 318	(128)	(129)	(257)
Нереализованные изменения справедливой стоимости активов и обязательств, имеющих на 30 сентября 2019 года, включены в чистую прибыль	(1)	20	357	376	(7)	(49)	(56)

Уровень 3 – анализ чувствительности

В таблице ниже представлены отнесенные к уровню 3 финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на 30 сентября 2019 года, основные модели/методы стоимостной оценки⁴, 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 в III кв. 2019 года		
		Балансовая стоимость млн. евро	Благоприятное изменение млн. евро	Неблагоприятное изменение млн. евро
Основные модели/методы оценки				
Кредиты банковского департамента	Модели дисконтированных потоков денежных средств и ценообразования опционов	470	23	(26)
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента, ФУДИ и связанные с ними производные финансовые инструменты	Мультипликаторы СЧА и EBITDA, модели дисконтированных потоков денежных средства, модели сложного процента и ценообразования опционов ⁵	3 591	541	(481)
На конец периода		4 061	564	(507)

⁵ СЧА = стоимость чистых активов; EBITDA = прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации.

Специальный фонд акционеров ЕБРР

Правила Специального фонда акционеров ЕБРР предусматривают ежеквартальное представление финансовой отчетности в Совет директоров.

Отчет о совокупном доходе

За квартал, закончившийся 30 сентября 2019 года (неаудированный) и 30 сентября 2018 года (неаудированный)

	III квартал 2019 г. млн. евро	II квартал 2019 г. млн. евро	С начала 2019 г. по дату отчета млн. евро	III квартал 2018 г. млн. евро	С начала 2018 г. по дату отчета млн. евро
Расходы на техническое сотрудничество	(18)	(12)	(49)	(21)	(39)
Выдано на инвестиционные гранты	(2)	(2)	(4)	(3)	(7)
Чистые нереализованные доходы/(убытки) от вложений в долевые ценные бумаги	1	-	2	-	1
Стимулирующие вознаграждения	-	-	-	-	(1)
Операционные расходы	-	(1)	(2)	(1)	(6)
Валютная переоценка	1	-	1	-	1
Чистый убыток и совокупные расходы за период	(18)	(15)	(52)	(25)	(51)
Совокупные расходы в полном объеме относятся на:					
Донора	(18)	(15)	(52)	(25)	(51)

Баланс

За квартал, закончившийся 30 сентября 2019 года (неаудированный) и 31 декабря 2018 года (аудированный)

	30 сентября 2019 года млн. евро	31 декабря 2018 года млн. евро
Активы		
Средства, размещенные в кредитных организациях	499	548
Задолженность по взносам	95	-
Вложения в долевые ценные бумаги	41	39
Итого активов	635	587
Обязательства и ресурсы донора		
Начисленные расходы	42	37
Обязательства по финансовым гарантиям	1	1
Итого обязательств	43	38
Взносы	1 035	940
Резервы и накопленный убыток	(443)	(391)
Итого ресурсов донора	592	549
Итого обязательств и ресурсов донора	635	587

Специальный фонд акционеров ЕБРР

Отчет об изменениях в ресурсах донора

За период, закончившийся 30 сентября 2019 года (неаудированный) и 30 сентября 2018 года (неаудированный)

	Взносы млн. евро	Накопленный убыток млн. евро	Итого млн. евро
На 31 декабря 2017 года	830	(319)	511
Получено взносов	110	-	110
Итого совокупных расходов за период	-	(51)	(51)
На 30 сентября 2018 года	940	(370)	570
На 31 декабря 2018 года	940	(391)	549
Задолженность по взносам	95	-	95
Итого совокупных расходов за период	-	(52)	(52)
На 30 сентября 2019 года	1 035	(443)	592

Отчет о движении денежных средств

За период, закончившийся 30 сентября 2019 года (неаудированный) и 30 сентября 2018 года (неаудированный)

	млн. евро	За год по 30 сен. 2019 года млн. евро	млн. евро	За год по 30 сен. 2018 года млн. евро
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Чистый убыток за период	(52)		(51)	
Корректировка на:				
чистые нереализованные доходы от вложений в долевые ценные бумаги	(2)		(1)	
валютную переоценку	(1)		(1)	
		(55)		(53)
Снижение операционных активов:				
чистый объем средств, размещенных в кредитных организациях	-		(215)	
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:				
начисленные расходы	5		(3)	
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(50)		(271)
Денежные средства от финансовой деятельности				
Полученные взносы	-		110	
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		-		110
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(50)		(161)

Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	238	420
Влияние изменений валютных курсов	1	1
Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября*	189	260

*К денежным средствам и их эквивалентам относятся суммы со сроком погашения менее трех месяцев, считая от даты размещения. На 30 сентября 2019 года у Фонда также имелось 310 млн. евро, размещенных в кредитных организациях на сроки от 6 до 12 месяцев.

Специальный фонд акционеров ЕБРР

Пояснительные примечания

1 Создание Специального фонда

Создание Специального фонда акционеров ЕБРР ("Фонд") было утверждено Советом 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 того, как управляющие Банка утвердили постановление о направлении средств чистого дохода за 2007 год на Ежегодном заседании ЕБРР, которое проходило 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 пользуется Банк. Цель Фонда заключается в расширении масштаба и повышении эффективности оказываемого Банком воздействия на переходный процесс для выполнения ключевых приоритетных задач Банка.

2 Краткое изложение основных принципов учетной политики

i. Правила составления финансовой отчетности

Промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, публикуемыми Советом по международным стандартам финансовой отчетности. Финансовая отчетность 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 2018 года.

Результаты операций за промежуточные периоды не обязательно отражают результаты, которые предполагается получить за год, заканчивающийся 31 декабря 2019 года.

3 Выделение средств на проекты технического сотрудничества

	Утвержденные ассигнования млн. евро	Освоенные средства млн. евро	Невыбранные ассигнования млн. евро
Итого проектов			
На 31 декабря 2018 года	368	(322)	46
Изменение за период	59	(49)	10
На 30 сентября 2019 года	427	(371)	56

4 Неосвоенные ассигнования

	30 сентября 2019 года млн. евро	31 декабря 2018 года млн. евро
Расходы на техническое сотрудничество	56	46
Стимулирующие платежи	10	10
Гарантии разделения рисков первого убытка	6	5
Инвестиционные гранты	61	56
На конец периода	133	117

Здесь отражены суммы, на которые Фондом заключены договоры, но на конец периода еще не проведены соответствующие сделки или не оказаны соответствующие услуги.

5 Начисленные расходы

	30 сентября 2019 года млн. евро	31 декабря 2018 года млн. евро
Расходы на техническое сотрудничество к оплате	42	37
На конец периода	42	37

6 Вложения в долевые ценные бумаги

	30 сентября 2019 года млн. евро	31 декабря 2018 года млн. евро
Освоено, но еще не погашено		
На 1 января	38	35
Освоено	-	3
Итого	38	38
Корректировка справедливой стоимости		
На 1 января	1	(2)
Переоценка движения справедливой стоимости	2	3
Итого	3	1
Справедливая стоимость на конец периода	41	39