

ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА  
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ



**Европейский банк  
реконструкции и развития**

# ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ

на 31 марта 2021 года

(НЕАУДИРОВАННЫЙ)

## Содержание

---

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 31 марта 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 31 марта 2021 года	15

## Отчет о прибылях и убытках

За квартал, закончившийся 31 марта 2021 года (неаудированный) и 31 марта 2020 года (неаудированный)

	1 кв. 2021 года млн. евро	1 кв. 2020 года млн. евро
<i>Процентные доходы</i>		
От кредитов банковского департамента	225	283
От долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	45	94
	270	377
<i>Прочие процентные доходы</i>		
Процентные и аналогичные расходы	(65)	(207)
Чистые процентные доходы (расходы) по производным финансовым инструментам	(31)	21
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>174</b>	<b>191</b>
<i>Комиссионные доходы</i>		
Комиссионные доходы	26	26
Комиссионные расходы	(6)	(7)
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>20</b>	<b>19</b>
<i>Доход в виде дивидендов</i>		
Доход в виде дивидендов	6	3
<i>Чистые доходы/(убытки) от вложений в долевыми ценными бумагами по справедливой стоимости через прибыли и убытки</i>		
Чистые доходы/(убытки) от вложений в долевыми ценными бумагами по справедливой стоимости через прибыли и убытки	49	(983)
<i>Чистые доходы/(убытки) от кредитов</i>		
Чистые доходы/(убытки) от кредитов	15	(24)
<i>Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости</i>		
Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	1	-
<i>Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и валютная переоценка</i>		
Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и валютная переоценка	53	17
<i>Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей</i>		
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	67	(151)
<i>Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента</i>		
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	28	(439)
<i>Резервы под обесценение гарантий</i>		
Резервы под обесценение гарантий	(2)	1
<i>Общедминистративные расходы</i>		
Общедминистративные расходы	(87)	(99)
<i>Амортизация</i>		
Амортизация	(12)	(13)
<b>Чистые прибыль/(убытки) за период</b>	<b>312</b>	<b>(1 478)</b>
<i>Относится на:</i>		
Аktionеров	312	(1 478)
<i>Забалансовые статьи</i>		
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	-
<b>Чистые прибыль/(убытки) после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих</b>	<b>312</b>	<b>(1 478)</b>

## Отчет о совокупном доходе

За квартал, закончившийся 31 марта 2021 года (неаудированный) и 31 марта 2020 года (неаудированный)

	1 кв. 2021 года млн. евро	1 кв. 2020 года млн. евро
Чистая прибыль/(убытки)	312	(1 478)
Прочие совокупные доходы/(расходы)		
1. Статьи, которые впоследствии не могут быть переклассифицированы в состав прибылей и убытков		
– (Убытки)/доходы от вложений в долевыми ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	(4)	4
2. – Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков		
– Доходы/(убытки) от хеджирования движения денежных средств	15	(11)
– (Убытки)/доходы от хеджирования справедливой стоимости	(80)	45
– Доходы/(убытки) от кредитов по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	7	(105)
<b>Итого совокупных доходов/(расходов)</b>	<b>(62)</b>	<b>(67)</b>
Относится на:		
Акционеров	250	(1 545)

## Баланс

На 31 марта 2021 года (неаудированный) и 31 декабря 2020 года (аудированный)

	млн. евро	31 марта 2021 года млн. евро	млн. евро	31 декабря 2020 года млн. евро
<b>Активы</b>				
Средства, размещенные в кредитных организациях	20 041		18 690	
<i>Долговые ценные бумаги</i>				
Учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1 624		1 741	
Учитываемые по амортизированной стоимости	10 097		11 243	
		31 762		31 674
<i>Прочие финансовые активы</i>				
Производные финансовые инструменты	4 961		5 030	
Прочие финансовые активы	704		444	
		5 665		5 474
<i>Вложения в кредиты</i>				
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	26 544		26 016	
За вычетом резервов под обесценение	(1 127)		(1 141)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	2 270		2 280	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	341		319	
		28 028		27 474
<i>Вложения в долевые ценные бумаги</i>				
<i>Портфель банковского департамента:</i>				
Учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4 925		4 872	
<i>Портфель казначейства:</i>				
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	101		105	
		5 026		4 977
Нематериальные активы		82		77
Имущество, техника и офисное оборудование		90		96
<b>Итого активов</b>		<b>70 653</b>		<b>69 772</b>
<b>Обязательства</b>				
<i>Заемствования</i>				
Заемствования у кредитных организаций и других третьих сторон	1 089		1 353	
Долговые инструменты в документарной форме	47 817		46 926	
		48 906		48 279
<i>Прочие финансовые обязательства</i>				
Производные финансовые инструменты	2 778		2 733	
Прочие финансовые обязательства	828		869	
		3 606		3 602
<b>Итого обязательств</b>		<b>52 512</b>		<b>51 881</b>
<i>Собственные средства акционеров</i>				
Оплаченный капитал	6 217		6 217	
Резервы и нераспределенная прибыль	11 924		11 674	
<b>Итого собственных средств акционеров</b>		<b>18 141</b>		<b>17 891</b>
<b>Итого обязательств и собственных средств акционеров</b>		<b>70 653</b>		<b>69 772</b>
<i>Забалансовые статьи</i>				
Неосвоенные ассигнования		14 796		15 081

## Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров

За квартал, закончившийся 31 марта 2021 года (неаудированный) и 31 марта 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 год	-	-	(101)	34	-	(1 478)	(1 545)
Подписка на капитал	-	-	-	-	-	-	-
На 31 марта 2020 года	29 755	(23 538)	44	75	22	9 927	16 285
На 31 декабря 2020 года	29 755	(23 538)	111	(29)	12	11 580	17 891
Итого совокупного дохода за год	-	-	3	(65)	-	312	250
Подписка на капитал	-	-	-	-	-	-	-
На 31 марта 2021 года	29 755	(23 538)	114	(94)	12	11 892	18 141

## Отчет о движении денежных средств

На период, закончившийся 31 марта 2021 года (неаудированный) и 31 марта 2020 года (неаудированный)

	млн. евро	1 кв. 2021 года млн. евро	млн. евро	1 кв. 2020 года млн. евро
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>				
Чистая прибыль/(убытки) за год	312		(1 478)	
<b>Переоценка для сверки чистой прибыли с чистым движением денежных средств</b>				
<i>Неденежные статьи отчета о прибылях и убытках</i>				
Амортизация	12		7	
Валовое отчисление в резервы на покрытие убытков по кредитам и гарантиям банковского департамента	(26)		438	
Движение справедливой стоимости вложений в долевые ценные бумаги	(49)		983	
Движение справедливой стоимости кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(15)		24	
Движение справедливой стоимости вложений казначейства	(51)		(17)	
Прочее нереализованное движение справедливой стоимости	(67)		151	
<i>Движение денежных средств вследствие купли-продажи операционных активов</i>				
Поступления от погашения кредитов банковского департамента	1 320		1 426	
Средства, выделенные на кредиты банковского департамента	(1 521)		(1 592)	
Поступления от реализации вложений банковского департамента в долевые ценные бумаги	149		239	
Средства, выделенные на вложения банковского департамента в долевые ценные бумаги	(95)		(80)	
Чистое движение денежных средств от расчетов по производным финансовым инструментам казначейства	(214)		(101)	
Чистое изменение в средствах, размещенных в кредитных организациях	(704)		1 178	
<i>Переоценка оборотного капитала:</i>				
Движение процентного дохода	98		(2)	
Движение процентных расходов	16		24	
Движение чистых комиссионных доходов	2		6	
Движение начисленных расходов	2		(23)	
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности</b>		<b>(831)</b>		<b>1 183</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>				
Поступления от долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	2 789		2 536	
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	(1 726)		(2 101)	
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1 040		1 292	
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(879)		(675)	
Приобретение нематериальных активов, имущества, технических средств и офисного оборудования	(9)		(7)	
<b>Движение денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности</b>		<b>1 215</b>		<b>1 045</b>
<b>Движение денежных средств, полученных от/(используемых в) финансовой деятельности</b>				
Направление средств чистого дохода	(50)		-	
Оплата обязательств по аренде	(5)		(9)	
Эмиссия долговых ценных бумаг в документарной форме	5 626		5 706	
Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме	(5 362)		(7 301)	
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(используемые в) финансовой деятельности</b>		<b>209</b>		<b>(1 604)</b>

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 31 марта 2021 года

Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	593	624
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 942	5 108
Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта 2021 года <sup>2</sup>	4 535	5 732

<sup>2</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 31 марта 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 31 марта 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

	31 марта 2021 года Кредиты под госгарантию млн. евро	31 марта 2021 года Кредиты без госгарантии млн. евро	31 марта 2021 года Итого кредитов	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	223	1 272	1 495	1 131	8 491	9 622
Погашено, в том числе досрочно	(137)	(1 170)	(1 307)	(610)	(5 524)	(6 134)
Переоценка ранее обесцененных кредитов	-	2	2	-	2	2
Валютная переоценка	65	310	375	(126)	(1 232)	(1 358)

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 31 марта 2021 года

Движение средств при корректировке по эффективной процентной ставке	(10)	(24)	(34)	(32)	(47)	(79)
Списано	-	(3)	(3)	-	(155)	(155)
На конец периода	5 274	21 270	26 544	5 133	20 883	26 016
Обесценение на конец периода	(22)	(1 105)	(1 127)	(20)	(1 121)	(1 141)
Итого с учетом обесценения на конец периода	5 252	20 165	25 417	5 113	19 762	24 875

На 31 марта 2021 года к категории необслуживаемых Банк отнес 109 кредитов, учитываемых по амортизированной стоимости, на общую сумму текущих операционных активов 1 578 млн. евро (на 31 декабря 2020 года: 106 кредитов на общую сумму 1 564 млн. евро). Индивидуальные резервы под эти активы составили 807 млн. евро (на 31 декабря 2020 года: 806 млн. евро).

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

	31 марта 2021 года млн. евро	31 декабря 2020 года млн. евро
<b>Кредиты без государственной гарантии</b>		
На 1 января	319	409
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	4	(29)
Освоено	11	38
Погашено, в том числе досрочно	(2)	(77)
Валютная переоценка	9	(22)
На конец периода	341	319

На 31 марта 2021 года к категории необслуживаемых Банк отнес 4 кредита, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на общую сумму текущих операционных активов 34 млн. евро (на 31 декабря 2020 года: 4 кредита на общую сумму 33 млн. евро). Чистые убытки, рассчитанные по справедливой стоимости этих активов, составили 23 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

	31 марта 2021 года млн. евро	31 декабря 2020 года млн. евро
<b>Кредиты без государственной гарантии</b>		
На 1 января	2 280	2 494
Движение средств при переоценке справедливой стоимости	(1)	(23)
Движение ожидаемых убытков по кредитам	1	-
Освоено	-	-
Погашено, в том числе досрочно	(15)	(143)
Движение средств при корректировке по эффективной процентной ставке	(1)	(51)
Валютная переоценка	6	3
На конец периода	2 270	2 280

На 31 марта 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

	31 марта 2021 года	31 марта 2021 года	31 марта 2021 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2020 года
	Вложения в некотируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	Вложения в котируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	Вложения в некотируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	Вложения в котируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро	Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн. евро
<b>Освоено, но еще не погашено</b>						
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	99	2	101	277	124	401
Выбыло	(104)	(18)	(122)	(364)	(147)	(511)
Списано	-	-	-	(2)	-	(2)
<b>На конец периода</b>	<b>3 149</b>	<b>1 536</b>	<b>4 685</b>	<b>3 154</b>	<b>1 552</b>	<b>4 706</b>
<b>Скорректировано по справедливой стоимости</b>						
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	3	71	74	74	(160)	(86)
<b>На конец периода</b>	<b>74</b>	<b>166</b>	<b>240</b>	<b>71</b>	<b>95</b>	<b>166</b>
<b>Справедливая стоимость на конец периода</b>	<b>3 223</b>	<b>1 702</b>	<b>4 925</b>	<b>3 225</b>	<b>1 647</b>	<b>4 872</b>
<b>Производные инструменты на долевые ценные бумаги</b>	<b>89</b>	<b>(56)</b>	<b>33</b>	<b>139</b>	<b>(41)</b>	<b>98</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.

### Первичная отчетность – по сегментам хозяйственной деятельности

	Банков- ский департа- мент	Казначей- ство	Совокупно	Банков- ский департа- мент	Казначей- ство	Совокупно
	31 марта 2021 года	31 марта 2021 года	31 марта 2021 года	31 марта 2020 года	31 марта 2020 года	31 марта 2020 года
	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро
Процентный доход	225	45	270	283	94	377
Прочие доходы	90	54	144	(985)	17	(968)

	Банков- ский департа- мент 31 марта 2021 года млн. евро	Казначей- ство 31 марта 2021 года млн. евро	Совокупно 31 марта 2021 года млн. евро	Банков- ский департа- мент 31 марта 2020 года млн. евро	Казначей- ство 31 марта 2020 года млн. евро	Совокупно 31 марта 2020 года млн. евро
Итого поступило от сегментов	315	99	414	(702)	111	(591)
Процентные и аналогичные расходы	(68)	3	(65)	(111)	(96)	(207)
Чистые процентные доходы по производным финансовым инструментам	-	(31)	(31)	-	21	21
Общедминистративные расходы	(82)	(5)	(87)	(93)	(6)	(99)
Амортизация	(11)	(1)	(12)	(12)	(1)	(13)
Результаты по сегментам до учета резервов под обесценение и эффекта хеджирования	154	65	219	(918)	29	(889)
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	67	67	-	(151)	(151)
Резервы под обесценение вложений в кредиты и гарантии	26	-	26	(438)	-	(438)
Чистые прибыль/(убытки) за период	180	132	312	(1 356)	(122)	(1 478)
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	-	-	-	-	-
Чистые прибыль/(убытки) после направления средств по решению Совета управляющих			312			(1 478)
Активы по сегментам	33 595	37 058	70 653	30 143	35 332	65 475
Обязательства по сегментам	680	51 832	52 512	540	48 650	49 190

## 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 31 марта 2021 года</b>		
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов:</b>		
Долговые ценные бумаги	1 624	1 624
Производные финансовые инструменты	4 961	4 961
Портфель банковского департамента: вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4 925	4 925
Кредиты банковского департамента, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	2 270	2 270
Кредиты банковского департамента, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	341	341
Портфель казначейства: вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости в составе совокупных доходов	101	101
	14 222	14 222
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:</b>		
Средства, размещенные в кредитных организациях	20 041	20 041
Долговые ценные бумаги	10 097	10 170
Прочие финансовые активы	704	704
Вложения в кредиты банковского департамента по амортизированной стоимости	25 417	26 099
	56 259	57 014
<b>Итого</b>	<b>70 481</b>	<b>71 236</b>

	Балансовая стоимость млн. евро	Справедливая стоимость млн. евро
<b>Финансовые активы на 31 декабря 2020 года</b>		
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов:</b>		

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 31 марта 2021 года

Долговые ценные бумаги	1 741	1 741
Производные финансовые инструменты	5 030	5 030
Кредиты банковского департамента, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	2 280	2 280
Кредиты банковского департамента, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	319	319
Портфель банковского департамента: вложения в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4 872	4 872
Портфель казначейства: вложения в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости в составе совокупных доходов	105	105
	14 347	14 347
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:</b>		
Средства, размещенные в кредитных организациях	18 690	18 690
Долговые ценные бумаги	11 243	11 294
Прочие финансовые активы	444	444
Вложения в кредиты банковского департамента по амортизированной стоимости	24 875	25 302
	55 252	55 730
<b>Итого</b>	<b>69 599</b>	<b>70 077</b>

Финансовые обязательства на 31 марта 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
Заимствования у кредитных организаций	-	-	-	(1 089)	(1 089)	(1 089)
Долговые обязательства в документарной форме	-	-	-	(47 817)	(47 817)	(47 778)
Производные финансовые инструменты	(695)	(124)	(1 959)	-	(2 778)	(2 778)
Прочие финансовые обязательства	-	(165)	-	(828)	(165)	(165)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(695)</b>	<b>(289)</b>	<b>(1 959)</b>	<b>(49 734)</b>	<b>(52 512)</b>	<b>(52 473)</b>

Финансовые обязательства на 31 декабря 2020 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
Заимствования у кредитных организаций	-	-	-	(1 353)	(1 353)	(1 353)
Долговые обязательства в документарной форме	-	-	-	(46 926)	(46 926)	(46 877)
Производные финансовые инструменты	(1 125)	(102)	(1 506)	-	(2 733)	(2 733)
Прочие финансовые обязательства	-	(174)	-	(695)	(869)	(869)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(1 125)</b>	<b>(276)</b>	<b>(1 506)</b>	<b>(48 974)</b>	<b>(51 881)</b>	<b>(51 832)</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 используются вводимые параметры уровня 2, поскольку она опирается на наблюдаемые рыночные котировки аналогичных активов и обязательств.

Справедливая стоимость долговых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, оценивается с использованием вводимых параметров уровня 2. За основу их справедливой стоимости берется показатель, получаемый с использованием методов оценки, соответствующих рынку и отрасли каждой инвестиции. Для оценки используется главным образом котировочная информация от брокерских сервисов и о дисконтированных движениях денежных средств.

Технология, используемая для поддержки методов оценки в данном случае, включает оценочные ориентиры конкретной отрасли и самые последние цены транзакций.

Вложения в кредиты банковского департамента, когда цель действующей в Банке бизнес-модели предполагает удержание актива для получения причитающихся с него по договору денежных потоков и когда условия договора предусматривают возникновение в конкретные даты денежных потоков исключительно в виде погашения основной суммы и процентов, учитываются по их амортизированной стоимости. Оценка справедливой стоимости этих кредитов проводилась с использованием вводимых параметров уровня 3 путем дисконтирования денежных потоков по процентной ставке на конец года применительно к каждому кредиту с повторным дисконтированием на величину внутреннего рейтинга кредитного риска.

В позиции "Долговые ценные бумаги в документарной форме" отражены заимствования, осуществляемые Банком в форме выпуска краткосрочных долговых ценных бумаг и облигаций. Справедливая стоимость выпущенных Банком облигаций определяется с использованием моделей дисконтированных денежных потоков, а следовательно – вводимых параметров уровня 3. В силу краткосрочности долговых ценных бумаг их амортизированная стоимость приблизительно соответствует их справедливой стоимости. Справедливая стоимость выпущенных Банком долговых ценных бумаг определяется на основе наблюдаемых рыночных котировок аналогичных активов и обязательств, а следовательно – с использованием вводимых параметров уровня 2.

### Иерархия справедливой стоимости

МСФО 13 устанавливает критерии справедливой стоимости на основе трехуровневой иерархии моделей оценки. Категории устанавливаются в зависимости от того, какие вводимые параметры – наблюдаемые и ненаблюдаемые – используются при оценке справедливой стоимости. Эти вводимые параметры определяют следующую иерархию справедливой стоимости:

- **уровень 1** – котировки на активном рынке идентичных активов и обязательств. Этот уровень включает вложения в котирующиеся на биржах долевые ценные бумаги, а также котирующиеся облигации, классифицируемые как кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов.
- **уровень 2** – наблюдаемые вводимые параметры помимо котировок, включенных в уровень 1, – применительно к активам или обязательствам – либо прямо (то есть в качестве цен), либо косвенно (то есть в качестве показателей, полученных на основании цен). Этот уровень включает долговые ценные бумаги и большинство производных продуктов, а также вложения в котируемые долевые ценные бумаги и облигации, используя цену котировки, при этом рынок данных бумаг недостаточно активен для включения в группу уровня 1. Источники вводимых параметров включают цены, полученные с помощью электронных информационных ресурсов, таких как Reuters и Bloomberg, брокерские котировки и наблюдаемые данные рынка, в частности, процентные ставки и валютные курсы, которые используются для расчета стоимости производных продуктов;
- **уровень 3** – вводимые параметры по активам и обязательствам, которые не основаны на наблюдаемых данных рынка (ненаблюдаемые вводимые параметры). Этот уровень включает вложения в долевые и долговые ценные бумаги или производные продукты, применительно к которым наблюдаются не все данные рынка.

В таблице ниже содержится информация о финансовых активах и обязательствах Банка, учитываемых по справедливой стоимости, на 31 марта 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 31 марта 2021 года			
	Уровень 1 млн. евро	Уровень 2 млн. евро	Уровень 3 млн. евро	Итого млн. евро
Долговые ценные бумаги	-	1 624	-	1 624
Производные финансовые инструменты	-	4 804	157	4 961
Кредиты банковского департамента	2 008	268	335	2 611
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	1 542	96	3 287	4 925
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	-	101	-	101
<b>Итого финансовых активов по справедливой стоимости</b>	<b>3 550</b>	<b>6 893</b>	<b>3 779</b>	<b>14 222</b>
Производные финансовые инструменты	-	(2 654)	(124)	(2 778)
Фонд участия в долевых инвестициях	-	-	(165)	(165)
<b>Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости</b>	<b>-</b>	<b>(2 654)</b>	<b>(289)</b>	<b>(2.943)</b>

## Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 31 марта 2021 года

В таблице ниже представлены сверенные данные о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка, отнесенных к уровню 3, за период, закончившийся 31 марта 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
Остаток на 31 декабря 2020 года	200	313	3 217	3 730	(174)	(102)	(276)
<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	(2)	-	100	98	12	(22)	(10)
- Чистая прибыль от кредитов	-	13	-	13	-	-	-
Эмиссии	-	11	-	11	-	-	-
Покупки	-	-	98	98	(6)	-	(6)
Расчеты	(41)	(2)	-	(43)	3	-	3
Продажи	-	-	(128)	(128)	-	-	-
<b>Остаток на 31 марта 2021 года</b>	<b>157</b>	<b>335</b>	<b>3 287</b>	<b>3 779</b>	<b>(165)</b>	<b>(124)</b>	<b>(289)</b>
<i>Чистая прибыль/(убытки) от финансовых инструментов уровня 3 за период, закончившийся 31 марта 2021 года, в том числе:</i>							
- Чистые (убытки)/прибыль от вложений в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(2)	-	32	30	12	(8)	4
- Чистая прибыль от кредитов	-	13	-	13	-	-	-

### Уровень 3 – анализ чувствительности

В таблице ниже представлены отнесенные к уровню 3 финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на 31 марта 2021 года, основные модели/методы стоимостной оценки, использованные для оценки стоимости этих финансовых инструментов, а также оценки увеличения или снижения справедливой стоимости, основанные на разумно возможных альтернативных вариантах допущений:

		Влияние на чистую прибыль за I кв. 2021 года		
Основные модели/методы оценки		Балансовая стоимость млн. евро	Благоприятные изменения млн. евро	Неблагоприятные изменения млн. евро
Кредиты банковского департамента	Модели дисконтированных потоков денежных средств, ценообразования опционов, корректировки кредитов и СЧА	336	72	(59)
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 <sup>1</sup>	3 115	861	(764)
<b>На 31 марта</b>		<b>3 451</b>	<b>933</b>	<b>(823)</b>

<sup>1</sup> 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 31 марта 2021 года (неаудированный) и 31 марта 2020 года (неаудированный)

	I кв. 2021 год млн. евро	I кв. 2020 года млн. евро
Расходы на техническое сотрудничество	(17)	(17)
Выдано на инвестиционные гранты	(2)	(2)
Чистые нерезализованные доходы от вложений в долевые ценные бумаги	6	1
Текущие операционные расходы	-	(1)
Валютная переоценка	2	1
<b>Чистые убытки и совокупные расходы за период</b>	<b>(11)</b>	<b>(18)</b>
<b>Итого совокупных расходов, относимых на:</b>		
Доноров	(11)	(18)

### Баланс

На 31 марта 2021 года (неаудированный) и 31 декабря 2020 года (аудированный)

	31 марта 2021 года млн. евро	31 декабря 2020 года млн. евро
<b>Активы</b>		
Средства, размещенные в кредитных организациях	472	438
Авансы местным отделениям	1	-
Задолженность по взносам	97	144
Вложения в долевые ценные бумаги	52	46
<b>Итого активов</b>	<b>622</b>	<b>628</b>
<b>Обязательства и ресурсы доноров</b>		
Подлежащие уплате расходы на техническое сотрудничество	53	48
Обязательства по финансовым гарантиям	1	1
<b>Итого обязательств</b>	<b>54</b>	<b>49</b>
<b>Взносы</b>	<b>1 135</b>	<b>1 135</b>
Резервы и накопленные убытки	(567)	(556)
<b>Итого ресурсов доноров</b>	<b>568</b>	<b>579</b>
<b>Итого обязательств и ресурсов доноров</b>	<b>622</b>	<b>628</b>



## Специальный фонд акционеров ЕБРР

### Отчет об изменениях в ресурсах доноров

За период, закончившийся 31 марта 2021 года (неаудированный) и 31 марта 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	-	(18)	(18)
На 31 марта 2020 года	1 035	(492)	543
На 31 декабря 2020 года	1 135	(556)	579
Итого совокупных расходов за период	-	(11)	(11)
На 31 марта 2021 года	1 135	(567)	568

### Отчет о движении денежных средств

За период, закончившийся 31 марта 2021 года (неаудированный) и 31 марта 2020 года (неаудированный)

	млн. евро	I кв. 2021 года млн. евро	млн. евро	I кв. 2020 года млн. евро
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>				
Чистый убыток за период	(11)		(18)	
Корректировка/сверка соотношения чистых убытков к чистому движению денежных средств:				
<i>Неденежные статьи в отчете о совокупном доходе</i>				
Чистые нерезализованные доходы от вложений в долевые ценные бумаги	(6)		(1)	
Валютная переоценка	(2)		(1)	
		(19)		(20)
<i>Движение денежных средств от продажи и покупки операционных активов</i>				
Чистый объем средств, размещенных в кредитных организациях	(50)		55	
<i>Корректировка оборотного капитала</i>				
Средства, авансированные местным отделениям	(1)		(1)	
Начисленные расходы	(5)		4	
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(46)		58
<b>Движение денежных средств в результате финансовой деятельности</b>				
Получено взносов	50		-	
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		50		-
Чистое (уменьшение) / прирост денежных средств и их эквивалентов		(15)		38
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		288		163
Воздействие изменения валютных курсов		(1)		1
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта*</b>		<b>272</b>		<b>202</b>

\* К денежным средствам и их эквивалентам относятся суммы со сроком погашения менее трех месяцев, считая от даты их размещения. На 31 марта 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 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 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
<b>Итого проектов</b>			
На 31 декабря 2020 года	508	(452)	56
Изменения за период	11	(17)	(6)
На 31 марта 2021 года	519	(469)	50

#### 4 Неосвоенные ассигнования

	31 марта 2021 года млн. евро	31 декабря 2020 года млн. евро
Расходы на техническое сотрудничество	50	56
Стимулирующие выплаты	8	9
Гарантии разделения рисков первого убытка	10	7
Инвестиционные гранты	55	56

На конец периода	124	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 долевые ценные бумаги

	31 марта 2021 года млн. евро	31 декабря 2020 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	(2)	2
Переоценка движения справедливой стоимости	6	(4)
<b>Итого</b>	<b>4</b>	<b>(2)</b>
<b>Справедливая стоимость на конец периода</b>	<b>52</b>	<b>46</b>