

ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА  
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ



**Европейский банк  
реконструкции и развития**

# ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ

на 30 июня 2022 года

(НЕАУДИРОВАННЫЙ)

## Содержание

---

### Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 30 июня 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 июня 2022 года	15

## Отчет о прибылях и убытках

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

	II кв. 2022 года млн евро	С начала 2022 года млн евро	II кв. 2021 года млн евро	С начала 2021 года млн евро
Процентные и аналогичные доходы				
От кредитов банковского департамента	365	680	258	483
От долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	87	146	38	83
Процентные и аналогичные расходы	(271)	(371)	(82)	(147)
Чистые процентные расходы по производным финансовым инструментам	(18)	(52)	(27)	(58)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>163</b>	<b>403</b>	<b>187</b>	<b>361</b>
Комиссионные доходы	19	38	27	53
Комиссионные расходы	(2)	(4)	(10)	(16)
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>17</b>	<b>34</b>	<b>17</b>	<b>37</b>
Донорские средства – доходы	5	9	4	4
Донорские средства – расходы	(6)	(10)	(4)	(4)
<b>Чистые связанные с донорами доходы</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Доход в виде дивидендов	65	75	34	40
Чистые (убытки)/доходы от вложений в долевыми ценные бумаги	(88)	(1 449)	1 101	1 150
Чистые (убытки)/доходы от кредитов	(19)	(74)	17	32
Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	-	-	-	1
Чистые доходы/(убытки) от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и валютная переоценка	46	85	(2)	51
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	166	405	3	70
(Отчисление в резервы)/роспуск резервов под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	(11)	(1 381)	(21)	7
(Отчисление в резервы)/роспуск резервов под обесценение гарантий	(24)	(29)	3	1
Общественно-административные расходы	(117)	(220)	(95)	(182)
Амортизация	(18)	(34)	(15)	(27)
<b>Чистая прибыль/(убытки) за отчетный период</b>	<b>179</b>	<b>(2 186)</b>	<b>1 229</b>	<b>1 541</b>
<b>Относится на:</b>				
Акционеров	179	(2 186)	1 229	1 541
<b>Забалансовые статьи</b>				
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	(1)	(1)	-	-
<b>Чистая прибыль(убытки) после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих</b>	<b>178</b>	<b>(2 187)</b>	<b>1 229</b>	<b>1 541</b>

## Отчет о совокупном доходе

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

	II квартал 2022 года млн. евро	С начала 2022 года млн евро	II квартал 2021 года млн евро	С начала 2021 года млн евро
Чистая прибыль/(убытки)	179	(2 186)	1 229	1 541
Прочие совокупные доходы/(расходы)				
1. Статьи, которые впоследствии не могут быть переклассифицированы в состав прибыли и убытков				
– Доходы от вложений в долевыe ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	3	2	14	10
2. Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибыли и убытков				
– (Убытки)/доходы от хеджирования движения денежных средств	(1)	(1)	(5)	10
– (Убытки)/доходы от хеджирования справедливой стоимости	(349)	(437)	38	(42)
– (Убытки)/доходы от кредитов по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	(22)	(157)	1	8
<b>Итого совокупных доходов</b>	<b>(190)</b>	<b>(2 779)</b>	<b>1 277</b>	<b>1 527</b>
Относятся на:				
Акционеров	(190)	(2 779)	1 277	1 527

## Баланс

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

На 30 июня 2022 года	млн евро	30 июня 2022 года млн евро	млн евро	31 декабря 2021 года млн евро
<b>Активы</b>				
Средства, размещенные в кредитных организациях	24 006		22 619	
<b>Долговые ценные бумаги</b>				
Учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	808		1 050	
Учитываемые по амортизированной стоимости	10 075		10 304	
		34 889		33 973
<b>Прочие финансовые активы</b>				
Производные финансовые инструменты	5 208		4 960	
Прочие финансовые активы	505		470	
		5 713		5 430
<b>Вложения в кредиты</b>				
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	27 987		27 208	
За вычетом: обесценения	(2 161)		(963)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	1 327		1 907	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	457		575	
		27 610		28 727
<b>Вложения в долевые ценные бумаги</b>				
<b>Портфель банковского департамента:</b>				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4 365		6 010	
<b>Портфель казначейства:</b>				
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	134		131	
		4 499		6 141
Нематериальные активы		126		110
Имущество, техника и офисное оборудование		433		392
<b>Итого активов</b>		73 270		74 773
<b>Обязательства</b>				
<b>Заимствования</b>				
Заимствования у кредитных организаций и других третьих сторон	752		1 000	
Долговые инструменты в документарной форме	47 838		49 126	
		48 590		50 126
<b>Прочие финансовые обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	5 896		3 133	
Прочие финансовые обязательства	1 219		1 169	
		7 115		4 302
<b>Итого обязательств</b>		55 705		54 428
<b>Собственные средства акционеров, относимые на них</b>				
Оплаченный капитал	6 217		6 217	
Резервы и нераспределенная прибыль	11 348		14 128	
<b>Итого собственных средств акционеров</b>		17 565		20 345
<b>Итого обязательств и собственных средств акционеров</b>		73 270		74 773
<b>Забалансовые статьи</b>				
Неосвоенные ассигнования		14 937		15 867

## Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров

За квартал, закончившийся 30 июня 2022 года (неаудированный) и 30 июня 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	-	-	18	(32)	-	1 541	1 527
На 30 июня 2021 года	29 755	(23 538)	129	(61)	12	13 121	19 418
На 31 декабря 2021 года	29 759	(23 542)	98	(54)	82	14 002	20 345
Итого совокупного дохода за отчетный год	-	-	(155)	(438)	-	(2 186)	(2 779)
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих						(1)	(1)
На 30 июня 2022 года	29 759	(23 542)	(57)	(492)	82	11 815	17 565

## Отчет о движении денежных средств

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

	млн евро	II квартал 2022 года млн евро	млн евро	II квартал 2021 года млн евро
<b>Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>				
Чистые (убытки)/прибыль за отчетный год	(2 186)		1 541	
<b>Переоценка для сверки чистых (убытков)/прибыли с чистым движением денежных средств:</b>				
<i>Неденежные статьи отчета о прибылях и убытках</i>				
Амортизация	34		27	
Чистые (отчисления в резервы)/роспуск резервов на покрытие убытков по кредитам и гарантиям банковского департамента	1 410		(8)	
Движение справедливой стоимости вложений в долевые ценные бумаги	1 450		(1 150)	
Движение справедливой стоимости кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	74		(32)	
Движение справедливой стоимости вложений казначейства	(85)		(48)	
Прочее нереализованное движение справедливой стоимости	(405)		(70)	
<b>Движение денежных средств по результатам купли-продажи операционных активов</b>				
Поступления от погашения кредитов банковского департамента	4 321		3 730	
Средства, выделенные на кредиты банковского департамента	(3 982)		(3 821)	
Поступления от реализации вложений банковского департамента в долевые ценные бумаги	293		318	
Средства, выделенные на вложения банковского департамента в долевые ценные бумаги	(239)		(179)	
Чистое движение денежных средств от расчетов по производным финансовым инструментам казначейства	532		(564)	
Чистое изменение в средствах, размещенных в кредитных организациях	(380)		(1 117)	
<b>Переоценка оборотного капитала</b>				
Движение процентного дохода	184		172	
Движение процентных расходов	61		67	
Движение чистых комиссионных доходов	9		7	
Движение начисленных расходов	(29)		33	
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<b>1 062</b>		<b>(1 094)</b>
<b>Движение денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности</b>				
Поступления от долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	7 068		3 481	
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	(6 465)		(3 342)	
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	2 033		2 449	
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(1 808)		(2 134)	
Приобретение нематериальных активов, имущества, технических средств и офисного оборудования	(87)		(24)	
<b>Движение денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности/(использованных в ней)</b>		<b>741</b>		<b>430</b>
<b>Движение денежных средств, полученных от финансовой деятельности</b>				
Полученный капитал	-		(1)	
Направление средств чистого дохода	(1)		(50)	
Оплата обязательств по аренде	(22)		(15)	
Эмиссия долговых ценных бумаг в документарной форме	6 887		10 978	
Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме	(8 249)		(9 389)	
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>(1 385)</b>		<b>1 523</b>
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>418</b>		<b>859</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 июня<sup>1</sup></b>		<b>5 594</b>		<b>4 801</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 июня 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 июня 2022 года в состав акционеров Банка входило 73 страны, Европейский союз и Европейский инвестиционный банк.

#### ii Соглашение о штаб-квартире Банка

Статус, привилегии и иммунитеты Банка и связанных с ним лиц в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии определены в Соглашении и в Соглашении о штаб-квартире между Правительством Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии и Банком ("Соглашение о штаб-квартире"). Соглашение о штаб-квартире было подписано в Лондоне после начала деятельности Банка 15 апреля 1991 года.

### 2. Краткое изложение основных принципов учетной политики

#### i Правила составления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), утвержденным Советом по международным стандартам финансовой отчетности. Финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку имеющихся финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, а также всех производных финансовых инструментов. Кроме того, финансовые активы и обязательства, которые должны учитываться по амортизированной стоимости, когда они участвуют в отношениях хеджирования, подпадающих под учет хеджирования, учитываются в соответствии с правилами учета хеджирования.

#### ii Форма представления финансовой отчетности

Финансовая отчетность представляется в форме, соответствующей аудированной финансовой отчетности Банка за год, 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 июня 2022 года Кредиты под госгарантию млн евро	30 июня 2022 года Кредиты без госгарантии млн евро	30 июня 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	712	3 133	3 845	1 160	7 062	8 222
Погашено, в том числе досрочно	(416)	(3 440)	(3 856)	(860)	(6 623)	(7 483)
Переоценка ранее обесцененных кредитов	-	8	8	-	5	5
Валютная переоценка	135	575	710	117	407	524
Движение сумм чистых отложенных комиссий и прямых расходов при корректировке по эффективной процентной ставке	-	75	75	(26)	29	3
Переклассифицировано	-	-	-	-	(53)	(53)
Списано	-	(3)	(3)	-	(26)	(26)
<b>На конец периода</b>	<b>5 955</b>	<b>22 032</b>	<b>27 987</b>	<b>5 524</b>	<b>21 684</b>	<b>27 208</b>
Обесценение на конец периода	(357)	(1 804)	(2 161)	(17)	(946)	(963)
<b>Итого с учетом обесценения на конец периода</b>	<b>5 598</b>	<b>20 228</b>	<b>25 826</b>	<b>5 507</b>	<b>20 738</b>	<b>26 245</b>

На 30 июня 2022 года к категории кредитно-обесцененных активов стадии 3 Банк отнес 159 вложений в кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости, на общую сумму текущих операционных активов 1 968 млн евро (2021 год – 95 кредитов на общую сумму 1 437 млн евро). Обесценение этих активов, отнесенных к стадии 3, составило 1 123 млн евро (2021 год – 733 млн евро).

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

	30 июня 2022 года Кредиты под госгарантию млн евро	30 июня 2022 года Кредиты без госгарантии млн евро	30 июня 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	(33)	(73)	(106)	(8)	35	27
Освоено	-	3	3	65	175	240
Погашено, в том числе досрочно	-	(34)	(34)	-	(80)	(80)
Переклассифицировано	-	-	-	-	53	53
Валютная переоценка	6	12	18	1	15	16
<b>На конец периода</b>	<b>12</b>	<b>425</b>	<b>456</b>	<b>58</b>	<b>517</b>	<b>575</b>

На 30 июня 2022 года к категории необслуживаемых Банк отнес 6 кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на общую сумму текущих операционных активов 94 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 33 млн евро (2021 год – 17 млн евро). Во II квартале 2022 года Банком списано одно вложение в кредиты, учитываемое по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на общую сумму текущих операционных активов 1 млн евро (на 31 декабря 2021 года – ноль).

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

	30 июня 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	(185)	(46)
Движение ожидаемых убытков по кредитам	(216)	8
Движение ожидаемых убытков по кредитам	(207)	(352)
Валютная переоценка	8	9
Движение средств при корректировке по эффективной процентной ставке	20	8
На конец периода	1 327	1 907

На 30 июня 2022 года Банком отнесен к категории необслуживаемых 1 кредит, учитываемый по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, на общую сумму текущих операционных активов 129 млн евро (на 31 декабря 2021 года – ноль). Убытки по этому активу, учитываемому по справедливой стоимости, составили 13 млн евро (2021 год – ноль).

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

	30 июня 2022 года Вложения в некотируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн евро	30 июня 2022 года Вложения в котируемые долевые ценные бумаги по справедливой стоимости млн евро	30 июня 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	250	6	256	502	113	615
Выбыло	(139)	(55)	(194)	(525)	(217)	(742)
Списано	(1)	-	(1)	-	-	-
На конец периода	3 241	1 399	4 640	3 131	1 448	4 579
<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	(946)	(760)	(1 706)	949	316	1 265
На конец периода	74	(349)	(275)	1 020	411	1 431
<b>Справедливая стоимость на конец периода</b>	<b>3 315</b>	<b>1 050</b>	<b>4 365</b>	<b>4 151</b>	<b>1 859</b>	<b>6 010</b>
<b>Производные инструменты на долевые ценные бумаги</b>	<b>155</b>	<b>32</b>	<b>187</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 долевыми ценными бумагами 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 июня 2022 года и 30 июня 2021 года, представлена указанная ниже информация.

	Банковский департамент 30 июня 2022 года млн евро	Казначейство 30 июня 2022 года млн евро	Совокупно 30 июня 2022 млн евро	Банковский департамент 30 июня 2021 года млн евро	Казначейство 30 июня 2021 года млн евро	Совокупно 30 июня 2021 года млн евро
Процентный доход	680	146	826	483	83	566
Прочие доходы/(расходы)	(1 415)	85	(1 330)	1 259	52	1 311
<b>Итого (расходов)/доходов от сегментов</b>	<b>(735)</b>	<b>231</b>	<b>(504)</b>	<b>1 742</b>	<b>135</b>	<b>1 877</b>
Процентные и аналогичные расходы	-	(371)	(371)	-	(147)	(147)
Чистые процентные расходы по производным финансовым инструментам	-	(52)	(52)	-	(58)	(58)
Отчисления в рамках внутреннего финансирования	(194)	194	-	(139)	139	-
Общеадминистративные расходы	(207)	(13)	(220)	(171)	(11)	(182)
Амортизация	(32)	(2)	(34)	(25)	(2)	(27)
<b>Результаты по сегментам до обесценения и эффекта хеджирования</b>	<b>(1 168)</b>	<b>(13)</b>	<b>(1 181)</b>	<b>1 407</b>	<b>56</b>	<b>1 463</b>
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	405	405	-	70	70
Обесценение вложений в кредиты и гарантии	(1 410)	-	(1 410)	8	-	8
<b>Чистые (убытки)/прибыль за период</b>	<b>(2 578)</b>	<b>392</b>	<b>(2 186)</b>	<b>1 415</b>	<b>126</b>	<b>1 541</b>
Направление чистого дохода по решению Совета управляющих			(1)			-
<b>Чистая прибыль/(убытки) после направления чистого дохода по решению Совета управляющих</b>			<b>(2 187)</b>			<b>1 541</b>
<b>Активы по сегментам</b>	<b>33 120</b>	<b>40 150</b>	<b>73 270</b>	<b>34 682</b>	<b>38 837</b>	<b>73 519</b>
<b>Обязательства по сегментам</b>	<b>912</b>	<b>54 793</b>	<b>55 705</b>	<b>998</b>	<b>53 103</b>	<b>54 101</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 июня 2022 года</b>		
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или в составе прочих совокупных доходов</b>		
Долговые ценные бумаги	808	808
Производные финансовые инструменты	5 208	5 208
Вложения в долевые ценные бумаги (портфель банковского департамента)	4 365	4 365
Кредиты банковского департамента, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	1 327	1 327
Кредиты банковского департамента, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	457	457
Вложения в долевые ценные бумаги (портфель казначейства)	134	134
	12 299	12 299
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Средства, размещенные в кредитных организациях	24 006	24 006
Долговые ценные бумаги	10 075	10 020
Прочие финансовые активы	505	505
Вложения в кредиты банковского департамента по амортизированной стоимости	25 826	25 951
	60 412	60 482
<b>Итого</b>	<b>72 711</b>	<b>72 781</b>
<b>Финансовые обязательства на 30 июня 2022 года</b>		
Заемствования у кредитных организаций	(752)	(752)
Долговые обязательства в документарной форме	(47 838)	(48 012)
Производные финансовые инструменты	(5 896)	(5 896)
Фонд участия в долевыми инвестициях	(177)	(177)
Прочие финансовые обязательства	(1 042)	(1 042)
<b>Итого</b>	<b>(55 705)</b>	<b>(55 879)</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 июня 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 июня 2022 года			
	Уровень 1 млн евро	Уровень 2 млн евро	Уровень 3 млн евро	Итого млн евро
Долговые ценные бумаги	508	300	-	808
Производные финансовые инструменты	-	4 971	236	5 207
Кредиты банковского департамента	1 457	32	295	1 784
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	1 010	40	3 315	4 365
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	-	134	-	134
<b>Итого финансовых активов по справедливой стоимости</b>	<b>2 975</b>	<b>5 477</b>	<b>3 846</b>	<b>12 298</b>
Производные финансовые инструменты	-	(5 846)	(49)	(5 895)
Фонд участия в долевых инвестициях	-	-	(174)	(174)
<b>Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости</b>	<b>-</b>	<b>(5 846)</b>	<b>(223)</b>	<b>(6 069)</b>

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

	Производные 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)
<i>Чистые доходы/(убытки), в том числе:</i>							
- чистые (убытки)/доходы от вложений в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	146	-	(938)	(792)	34	4	38
- Чистая убытки от кредитов	-	(74)	-	(74)	-	-	-
Эмиссии	-	3	-	3	-	-	-
Покупки	-	-	250	250	(17)	-	(17)
Расчеты	(126)	12	-	(114)	4	96	100
Продажи	-	-	(208)	(208)	-	-	-
Перевод на уровень 3/(с уровня 3)	-	6	(78)	(72)	-	-	-
<b>Остаток на 30 июня 2022 года</b>	<b>236</b>	<b>295</b>	<b>3 315</b>	<b>3 846</b>	<b>(174)</b>	<b>(49)</b>	<b>(223)</b>
<i>Чистые доходы/(убытки) от финансовых инструментов уровня 3 за период, закончившийся 30 июня 2022 года, в том числе:</i>							
- чистые (убытки)/доходы от вложений в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	115	-	(1 041)	(926)	35	4	39
- Чистые убытки от кредитов	-	(74)	-	(74)	-	-	-

### Уровень 3 – анализ чувствительности

В таблице ниже представлены отнесенные к уровню 3 финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на 30 июня 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 II 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	295	46	(32)
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*	3 328	622	(674)
<b>На конец периода</b>		<b>3 623</b>	<b>668</b>	<b>(706)</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 июня 2022 года (неаудированный) и 30 июня 2021 года (неаудированный)

	II квартал 2022 года млн евро	С начала 2022 года млн евро	II квартал 2021 года млн евро	С начала 2021 года млн евро
Расходы на техническое сотрудничество	(11)	(21)	(13)	(30)
Выдано на инвестиционные гранты	(5)	(7)	(3)	(5)
Чистые нереализованные доходы от вложений в долевые ценные бумаги	4	5	-	6
Текущие операционные расходы	-	(1)	(1)	(1)
Валютная переоценка	3	4	(1)	1
<b>Чистые убытки и совокупные расходы за период</b>	<b>(9)</b>	<b>(20)</b>	<b>(18)</b>	<b>(29)</b>
<b>Итого совокупных доходов, относимых на:</b>				
Доноров	(9)	(20)	(18)	(29)

### Баланс

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

	30 июня 2022 года млн евро	31 декабря 2021 года млн евро
<b>Активы</b>		
Средства, размещенные в кредитных организациях	436	470
Авансы местным отделениям	2	-
Задолженность по взносам	112	110
Вложения в долевые ценные бумаги	56	51
<b>Итого активов</b>	<b>606</b>	<b>631</b>
<b>Обязательства и ресурсы доноров</b>		
Начисленные расходы	47	52
Обязательства по финансовым гарантиям	1	1
<b>Итого обязательств</b>	<b>48</b>	<b>53</b>
Взносы	1 200	1 200
Резервы и накопленные убытки	(642)	(622)
Итого ресурсов доноров	558	578
<b>Итого обязательств и ресурсов доноров</b>	<b>606</b>	<b>631</b>



## Специальный фонд акционеров ЕБРР

### Отчет об изменениях в ресурсах доноров

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

	Взносы млн евро	Накопленные убытки млн евро	Итого млн евро
На 31 декабря 2020 года	1 135	(556)	579
Итого совокупных расходов за период	-	(29)	(29)
На 30 июня 2021 года	1 135	(585)	550
На 31 декабря 2021 года	1 200	(622)	578
Итого совокупных расходов за период	-	(20)	(20)
На 30 июня 2022 года	1 200	(642)	558

### Отчет о движении денежных средств

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

	млн евро	За период до 30 июня 2022 года млн евро	млн евро	За период до 30 июня 2021 года млн евро
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>				
Чистый убыток за период	(20)		(29)	
Корректировка/сверка соотношения чистых убытков к чистому движению денежных средств:				
Неденежные статьи в отчете о совокупном доходе				
Чистые неререализованные доходы от вложений в долевы ценные бумаги	(5)		(6)	
Валютная переоценка	(4)		(1)	
		(29)		(36)
<b>Движение денежных средств от продажи и покупки операционных активов</b>				
Чистый объем средств, размещенных в кредитных организациях	40		-	
Корректировка оборотного капитала				
Средства, авансированные местным отделениям	(2)		(1)	
Начисленные расходы	(5)		5	
Выплаченная комиссия за управление	(2)		-	
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности</b>		31		4
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>				
Чистый прирост / (убыль) денежных средств и их эквивалентов		22		(32)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		280		288
Воздействие изменения валютных курсов		4		(2)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня*</b>		286		254

\*К денежным средствам и их эквивалентам относятся суммы со сроком погашения менее трех месяцев, считая от даты их размещения. На 30 июня 2022 года у Фонда также имелось 150 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	26	(21)	5
<b>На 30 июня 2022 года</b>	<b>592</b>	<b>(536)</b>	<b>56</b>

#### 4 Неосвоенные ассигнования

	30 июня 2022 года млн евро	31 декабря 2021 года млн евро
Расходы на техническое сотрудничество	56	51
Стимулирующие выплаты	7	9
Гарантии разделения рисков первого убытка	25	6
Инвестиционные гранты	74	51
<b>На конец периода</b>	<b>162</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 июня 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	5	5
<b>Итого</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
<b>Справедливая стоимость на конец периода</b>	<b>56</b>	<b>51</b>