



Creating Markets, Creating Opportunities

Консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2017 года

Пояснение к переводу

Консолидированная финансовая отчетность МЕЖДУНАРОДНОЙ ФИНАНСОВОЙ КОРПОРАЦИИ по состоянию на и за год, закончившийся 30 июня 2017 года, подготовленная в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки, и Заключение независимых аудиторов по консолидированной финансовой отчетности были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстами английский текст будет иметь преимущественную силу.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ОТЧЕТЫ ОБ ЭФФЕКТИВНОСТИ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

30 июня 2017 года

Содержание

	<i>Стр.</i>
Отчет руководства об эффективности внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям	3
Заключение независимых аудиторов об эффективности внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям	5
Консолидированные балансы	7
Консолидированные отчеты о результатах финансово-хозяйственной деятельности	8
Консолидированные отчеты о совокупной прибыли (убытке)	9
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале	10
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет об акционерном капитале и голосующих акциях	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15
Заключение независимых аудиторов	86



**Отчет руководства об эффективности внутреннего контроля
за составлением финансовой отчетности, доступной
внешним пользователям**

3 августа 2017 года

Руководство Международной финансовой корпорации (далее – “МФК”) несет ответственность за подготовку, целостность и достоверное представление публикуемой консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США (далее – “ОПБУ США”) и включает данные, полученные на основании обоснованных суждений и оценок, сделанных руководством.

Аудит консолидированной финансовой отчетности был проведен независимой аудиторской фирмой, которой был предоставлен неограниченный доступ ко всей финансовой документации и относящимся к ней данным, включая протоколы всех заседаний Совета Директоров и его Комитетов. Руководство считает, что все пояснения, предоставляемые независимым аудиторам в ходе проведения аудита консолидированной финансовой отчетности МФК и подтверждения внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, являлись достоверными и обоснованными. К проаудированной консолидированной финансовой отчетности прилагаются заключения независимых аудиторов.

Руководство несет ответственность за организацию и обеспечение эффективного внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, для целей представления финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США. Руководство поддерживает комплексную систему внутреннего контроля, которая обеспечивает осуществление операций при наличии разрешения руководства, сохранность активов и достоверность финансовой информации. Система внутреннего контроля включает в себя инструменты мониторинга, при выявлении недостатков принимаются меры для их исправления. Руководство считает, что система внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, которая подлежит проверке со стороны руководства и внутренних аудиторов и пересмотру, в случае если таковой считается необходимым, обеспечивает целостность и достоверность консолидированной финансовой отчетности, доступной внешним пользователям.

Любой системе внутреннего контроля присущи неотъемлемые ограничения эффективности, в том числе возможность человеческой ошибки, недобросовестных действий или действий в обход системы внутреннего контроля. Соответственно, даже эффективная система внутреннего контроля может обеспечить только разумную уверенность в отношении составления финансовой отчетности. Более того, вследствие изменяющихся условий эффективность системы внутреннего контроля может изменяться с течением времени.

МФК провела оценку системы внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, для целей представления финансовой отчетности в соответствии ОПБУ США по состоянию на 30 июня 2017 года. Данная оценка была основана на критериях эффективности системы внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, установленных в документе “Внутренний контроль – Интегрированная система (2013 год)”, выпущенном Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредуэя. На основе проведенной оценки руководство считает, что МФК обеспечивает эффективный внутренний контроль за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, по состоянию на 30 июня 2017 года в соответствии с ОПБУ США. Независимая аудиторская фирма, которая проводила аудит консолидированной финансовой отчетности, выпустила соответствующее заключение в отношении утверждения руководства о системе внутреннего контроля МФК за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям.

Совет Директоров назначил Комитет по аудиту ответственным за мониторинг методов бухгалтерского учета и системы внутреннего контроля МФК. Комитет по аудиту состоит полностью из директоров, независимых от руководства МФК. Комитет по аудиту несет ответственность за представление Совету Директоров рекомендаций в отношении выбора независимых аудиторов. Комитет по аудиту проводит на периодической основе встречи с руководством, независимыми аудиторами и внутренними аудиторами для обеспечения надлежащего выполнения ими своих обязанностей. Помимо проверки отчетов МФК Комитет по аудиту несет ответственность за осуществление надзорных функций по проверке и мониторингу финансовых, бухгалтерских и аудиторских процедур МФК. Независимые и внутренние аудиторы обладают неограниченным и свободным доступом к членам Комитета по аудиту, с участием или без участия руководства, для обсуждения адекватности внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, и любых прочих вопросов, которые, по их мнению, должны быть доведены до сведения членов Комитета по аудиту.

(подпись)
Джим Йонг Ким
Президент

(подпись)
Филлип Ле Уеру
Исполнительный директор

(подпись)
Бернард Лоуерс
Вице-президент и Контролер Группы Всемирного банка



КПМГ ЛЛП
Строение 12000
1801 ул. К, НВ
Вашингтон, Округ Колумбия 20006

Заключение независимых аудиторов

Президенту и Совету Директоров
Международной финансовой корпорации

Мы провели проверку системы внутреннего контроля Международной финансовой корпорации (далее – “МФК”) за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, по состоянию на 30 июня 2017 года на основании критериев, установленных в документе “Внутренний контроль – Интегрированная система (2013 год)”, выпущенном Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредуэя (COSO).

Ответственность руководства МФК за внутренний контроль за составлением финансовой отчетности

Руководство МФК несет ответственность за разработку, организацию и поддержание эффективного внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, а также оценку эффективности внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, включенного в прилагаемый Отчет руководства об эффективности внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, доступной внешним пользователям.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о системе внутреннего контроля МФК за составлением финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Общепринятыми стандартами аудита Соединенных Штатов Америки. Указанные стандарты требуют от нас планирования и проведения проверки таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что руководство во всех существенных отношениях поддерживает эффективную систему внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности.

Наша проверка системы внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности включала проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении наличия существенных искажений. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, включая оценку риска наличия существенных искажений. Наша проверка включала формирование представления о системе внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, а также тестирование и оценку структуры и операционной эффективности системы внутреннего контроля на основе оцениваемого риска.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Определение и неотъемлемые ограничения системы внутреннего контроля предприятия за составлением финансовой отчетности

Система внутреннего контроля предприятия за составлением финансовой отчетности представляет собой процесс, осуществляемый представителями собственника аудируемого предприятия, руководством и прочими сотрудниками, уполномоченными обеспечивать разумную уверенность в отношении подготовки достоверной финансовой отчетности, доступной внешним пользователям, в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США. Система внутреннего контроля предприятия за составлением финансовой отчетности включает политики и процедуры, которые (1) относятся к ведению учета, который с достаточной степенью детализации, точно и достоверно отражает операции и выбытие активов предприятия; (2) обеспечивают разумную уверенность в том, что учет операций ведется должным образом для обеспечения подготовки финансовой отчетности в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, и что доходы и расходы предприятия были получены или понесены только при наличии разрешения руководства и представителей собственника аудируемого предприятия; и (3) обеспечивают разумную уверенность в отношении предотвращения или своевременного выявления и устранения фактов несанкционированного приобретения, использования или выбытия активов предприятия, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность.

В силу неотъемлемых ограничений система внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности может не предотвратить или не выявить и не исправить расхождения. Кроме того, прогнозирование каких-либо оценок эффективности на будущие периоды сопряжено с риском того, что инструменты контроля могут оказаться недостаточными в силу изменившихся условий или степень соблюдения политик и процедур может ухудшиться.

Мнение

По нашему мнению, МФК во всех существенных отношениях обеспечивала эффективный внутренний контроль за составлением финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2017 года на основании критериев, установленных в документе “Внутренний контроль – Интегрированная система (2013 год)”, выпущенном Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредуэя (COSO).

Заключение независимых аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности

Мы также провели в соответствии с Общепринятыми стандартами аудита США аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности МФК и ее дочерних компаний, состоящей из консолидированных балансов по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года и соответствующих консолидированных отчетов о результатах финансово-хозяйственной деятельности, о совокупной прибыли (убытке), об изменениях в капитале и о движении денежных средств за каждый финансовый год в течение трехлетнего периода, закончившегося 30 июня 2017 года; и в нашем заключении от 3 августа 2017 года выразили безоговорочно положительное мнение о достоверности указанной консолидированной финансовой отчетности.

КПМГ ЛЛП

Вашингтон, Округ Колумбия
3 августа 2017 года

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ

по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года
(млн. долл. США)

	2017 год	2016 год
Активы		
Денежные средства и средства в банках	\$ 1 107	\$ 1 391
Срочные депозиты – Примечание В	13 576	13 114
Торговые ценные бумаги – Примечания В и Т	30 188	31 212
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям "обратного РЕПО" и подлежащие получению в счет денежного обеспечения, переданного в залог - Примечание В и Ч....	932	495
Финансовые вложения – Примечания Б, Г, Д, Е, Ж, Т и Ф		
Кредиты		
(\$970 - на 30 июня 2017 года и \$962 - на 30 июня 2016 года по справедливой стоимости; за вычетом резерва на потери по кредитам в размере \$1 483 – на 30 июня 2017 года и \$1 775 - на 30 июня 2016 года) - Примечания Г, Д и Т	22 520	21 868
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги		
(\$10 279 - на 30 июня 2017 года и \$9 443 - на 30 июня 2016 года по справедливой стоимости) – Примечания Б, Г, Ж и Т	13 488	12 588
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги - Примечания Г, Е и Т	4 511	2 900
Итого финансовые вложения	40 519	37 356
Производные финансовые активы - Примечания С, Т и Ч	2 647	3 695
Дебиторская задолженность и прочие активы - Примечание К	3 285	3 171
Итого активы	\$ 92 254	\$ 90 434
Обязательства и капитал		
Обязательства		
Ценные бумаги, проданные по соглашениям "прямого РЕПО" и подлежащие передаче в счет полученного денежного обеспечения – Примечания В и Ч	\$ 5 401	\$ 4 143
Привлеченные заимствования – Примечания Л и Т		
Из рыночных и других источников по амортизированной стоимости	3 025	2 061
Из рыночных источников по справедливой стоимости	49 927	51 777
От Международной ассоциации развития по справедливой стоимости	955	1 099
От Международного банка реконструкции и развития по амортизированной стоимости ..	196	205
Итого привлеченные заимствования	54 103	55 142
Производные финансовые обязательства - Примечания С, Т и Ч	3 381	3 952
Кредиторская задолженность и прочие обязательства – Примечания М и Ц	4 316	4 431
Итого обязательства	67 201	67 668
Капитал		
Акционерный капитал, разрешенные к выпуску акции (2 580 000 - на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года) номинальной стоимостью \$1 000 за акцию - Примечание Н		
Выпущенный и оплаченный	2 566	2 566
Накопленная прочая совокупная прибыль (убыток) – Примечание П	458	(431)
Нераспределенная прибыль - Примечание П	22 026	20 608
Итого капитал МФК	25 050	22 743
Неконтролирующие доли участия	3	23
Итого капитал	25 053	22 766
Итого обязательства и капитал	\$ 92 254	\$ 90 434

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О РЕЗУЛЬТАТАХ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

за три года, закончившихся 30 июня 2017 года

(млн. долл. США)

	2017 год	2016 год	2015 год
Доходы по финансовым вложениям			
Доходы по кредитам и гарантиям, в том числе реализованные прибыли и убытки по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам – Примечание Д	\$ 1 298	\$ 1 126	\$ 1 123
Формирование резервов на потери по кредитам, гарантиям и прочей дебиторской задолженности – Примечание Д	(86)	(359)	(171)
Прибыли по финансовым вложениям в долевыми ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам – Примечание Ж	707	518	427
Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, в том числе реализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам – Примечание Е	282	129	132
Итого доходы по финансовым вложениям	2 201	1 414	1 511
Доходы от торговых операций с ликвидными активами – Примечание В	917	504	467
Процентные расходы по привлеченным заимствованиям – Примечание Л	(712)	(409)	(258)
Прибыль по финансовым вложениям и от торговых операций с ликвидными активами после уплаты процентных расходов по привлеченным заимствованиям	2 406	1 509	1 720
Прочие доходы			
Доходы от предоставления консультационных услуг	277	266	244
Комиссии за предоставленные услуги	82	117	137
Прочие – Примечания Б и О	169	118	124
Итого прочие доходы	528	501	505
Прочие расходы			
Общехозяйственные и административные расходы – Примечание Ш	(962)	(933)	(901)
Расходы на консультационные услуги	(327)	(308)	(285)
Расходы на выплату пенсии и прочие выплаты после выхода на пенсию – Примечание Ц	(293)	(185)	(197)
Прочие – Примечание Б	(35)	(38)	(40)
Итого прочие расходы	(1 617)	(1 464)	(1 423)
(Отрицательные) положительные курсовые разницы по неторговым операциям	(188)	(46)	53
Прибыль до вычета чистых неререализованных прибылей и убытков от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, грантов Международной ассоциации развития и чистых прибылей и убытков, причитающихся держателям неконтролирующих долей участия	1 129	500	855
Чистые неререализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости - Примечание Р	394	(204)	(106)
Прибыль до вычета грантов Международной ассоциации развития	1 523	296	749
Гранты Международной ассоциации развития – Примечание П	(101)	(330)	(340)
Чистая прибыль (убыток)	1 422	(34)	409
Чистые (прибыли) убытки, причитающиеся держателям неконтролирующих долей участия	(4)	1	36
Чистая прибыль (убыток), причитающаяся МФК	\$ 1 418	\$ (33)	\$ 445

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ (УБЫТКЕ)

за три года, закончившихся 30 июня 2017 года

(млн. долл. США)

	2017 год	2016 год	2015 год
Чистая прибыль (убыток), причитающаяся МФК.....	\$ 1 418	\$ (33)	445
Прочая совокупная прибыль (убыток)			
Нереализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги			
Чистые нереализованные прибыли (убытки) по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, возникшие в течение периода.....	249	(77)	(72)
Корректировки по реклассификации реализованных прибылей, включенных в состав чистой прибыли (прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и реализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам)	(170)	(35)	(40)
Корректировки по реклассификации списаний обесценения, отличного от временного обесценения, включенного в состав чистой прибыли (прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и реализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам)	54	45	33
Чистые нереализованные прибыли (убытки) по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги	133	(67)	(79)
Нереализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги			
Чистые нереализованные прибыли (убытки) по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, возникшие в течение периода	545	(516)	268
Корректировки по реклассификации реализованных прибылей, включенных в состав чистой прибыли (прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам)	(548)	(641)	(774)
Корректировки по реклассификации списаний обесценения, отличного от временного обесценения, включенного в состав чистой прибыли (прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам).....	216	360	381
Чистые нереализованные прибыли (убытки) по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги	213	(797)	(125)
Непризнанные чистые актуарные прибыли (убытки) и непризнанные поступления (расходы) по прошлым услугам работникам по пенсионным планам – Примечание Ц.....	543	(764)	162
Итого прочая совокупная прибыль (убыток)	889	(1 628)	(42)
Итого прочая совокупная прибыль (убыток), причитающаяся МФК	\$ 2 307	\$ (1 661)	403

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за три года, закончившихся 30 июня 2017 года

(млн. долл. США)

	Причитающаяся МФК									
	Нецелевая нераспре- деленная прибыль	Целевая нераспре- деленная прибыль	Итого нераспре- деленная прибыль	Накопленная прочая совокупная прибыль (убыток – Примечание П	Акционер- ный капитал	Итого капитал МФК	Неконтро- лирующие доли участия	Итого капитал		
По состоянию на 30 июня 2014 года	\$ 20 002	\$ 194	\$ 20 196	\$ 1 239	\$ 2 502	\$ 23 937	\$ 53	\$ 23 990		
За год, закончившийся 30 июня 2015 года										
Чистая прибыль, причитающаяся МФК	445		445			445		445		
Прочий совокупный убыток				(42)		(42)		(42)		
Платежи, полученные в оплату акционерного капитала					64	64		64		
Целевое использование нераспределенной прибыли – Примечание П	(398)	398	-			-		-		
Расходы из суммы целевой нераспределенной прибыли - Примечание П	408	(408)	-			-		-		
Выпущенные неконтролирующие доли участия							5	5		
Чистые убытки, причитающиеся держателям неконтролирующих долей участия							(36)	(36)		
По состоянию на 30 июня 2015 года	\$ 20 457	\$ 184	\$ 20 641	\$ 1 197	\$ 2 566	\$ 24 404	\$ 22	\$ 24 426		
За год, закончившийся 30 июня 2016 года										
Чистый убыток, причитающийся МФК	(33)		(33)			(33)		(33)		
Прочий совокупный убыток				(1 628)		(1 628)		(1 628)		
Платежи, полученные в оплату акционерного капитала					-	-		-		
Целевое использование нераспределенной прибыли – Примечание П	(344)	344	-			-		-		
Расходы из суммы целевой нераспределенной прибыли - Примечание П	395	(395)	-			-		-		
Выпущенные неконтролирующие доли участия							2	2		
Чистые убытки, причитающиеся держателям неконтролирующих долей участия							(1)	(1)		
По состоянию на 30 июня 2016 года	\$ 20 475	\$ 133	\$ 20 608	\$ (431)	\$ 2 566	\$ 22 743	\$ 23	\$ 22 766		

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за три года, закончившихся 30 июня 2017 года

(млн. долл. США)

	Причитающаяся МФК									
	Нецелевая нераспре- деленная прибыль	Целевая нераспре- деленная прибыль	Итого нераспре- деленная прибыль	Накопленная прочая совокупная прибыль – Примечание П	Акционер- ный капитал	Итого капитал МФК	Неконтро- лирующие доли участия	Итого капитал		
По состоянию на 30 июня 2016 года	\$ 20 475	\$ 133	\$ 20 608	\$ (431)	\$ 2 566	\$ 22 743	\$ 23	\$ 22 766		
За год, закончившийся 30 июня 2017 года										
Чистая прибыль, причитающаяся МФК	1 418		1 418			1 418		1 418		
Прочая совокупная прибыль				889		889		889		
Платежи, полученные в оплату акционерного капитала					-	-		-		
Целевое использование нераспределенной прибыли – Примечание П	(161)	161	-			-		-		
Расходы из суммы целевой нераспределенной прибыли - Примечание П	169	(169)	-			-		-		
Выпущенные неконтролирующие доли участия							(24)	(24)		
Чистые прибыли, причитающиеся держателям неконтролирующих долей участия							4	4		
По состоянию на 30 июня 2017 года	\$ 21 901	\$ 125	\$ 22 026	\$ 458	\$ 2 566	\$ 25 050	\$ 3	\$ 25 053		

за три года, закончившихся 30 июня 2017 года

(млн. долл. США)

	2017 год	2016 год	2015 год
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выдача кредитов	\$ (6 486)	\$ (7 248)	\$ (6 359)
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	(1 872)	(1 929)	(2 299)
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	(1 996)	(775)	(600)
Погашение кредитов	5 707	5 988	6 269
Погашение финансовых вложений в долевые ценные бумаги	78	-	-
Погашение долговых ценных бумаг	256	292	256
Поступления от реализации финансовых вложений в кредиты	17	-	19
Поступления от реализации финансовых вложений в долевые ценные бумаги	2 101	2 297	2 301
Поступления от реализации финансовых вложений в долговые ценные бумаги	146	141	110
Инвестиции в земельные участки и здания для головного офиса	(56)	-	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(2 105)	(1 234)	(303)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Среднесрочные и долгосрочные привлеченные заимствования			
Получение привлеченных заимствований	16 296	15 462	15 462
Погашение привлеченных заимствований	(17 868)	(10 981)	(9 290)
Чистые производные финансовые инструменты, относящиеся к среднесрочным и долгосрочным привлеченным заимствованиям	(901)	(1 189)	(688)
Чистые краткосрочные привлеченные заимствования	1 329	(434)	(286)
Подписка на акционерный капитал	-	-	64
(Выкупленные) выпущенные неконтролирующие доли участия	(24)	2	5
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от финансовой деятельности	(1 168)	2 860	5 267
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Чистая прибыль (убыток), причитающаяся МФК	1 418	(33)	445
С учетом: чистой прибыли (убытка), причитающейся держателям неконтролирующих долей участия	4	(1)	(36)
Чистая прибыль (убыток)	1 422	(34)	409
Корректировки для приведения чистой прибыли или убытка к чистым денежным средствам, использованным в операционной деятельности:			
Чистые реализованные убытки (прибыли) по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам	33	(2)	(57)
Чистые реализованные прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	(153)	(39)	(46)
Чистые прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	(1 040)	(1 013)	(886)
Формирование резервов на потери по кредитам, гарантиям и прочей дебиторской задолженности	86	359	171
Убытки от обесценения, отличного от временного обесценения, финансовых вложений в долговые ценные бумаги	54	45	33
Убытки от обесценения, отличного от временного обесценения, финансовых вложений в долевые ценные бумаги	581	744	732
Чистые премии, полученные в результате выпуска привлеченных заимствований	7	4	13
Чистые дисконты, выплаченные в результате погашения привлеченных заимствований	(13)	(83)	(5)
Чистые реализованные прибыли от ликвидации привлеченных заимствований ..	(2)	(6)	(2)
Отрицательные (положительные) курсовые разницы по неторговым операциям	188	46	(53)
Чистые нереализованные (прибыли) убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости ...	(394)	204	106
Изменение начисленного дохода по кредитам, срочным депозитам и ценным бумагам	(70)	(61)	(69)
Изменение кредиторской задолженности и прочих обязательств	20	743	(163)
Изменение дебиторской задолженности и прочих активов	(148)	(279)	(197)
Изменение торговых ценных бумаг и ценных бумаг, приобретенных и проданных по соглашениям "обратного РЕПО" и "прямого РЕПО"	2 592	2 504	(3 245)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности	3 163	3 132	(3 259)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются составной частью данной финансовой отчетности.

за три года, закончившихся 30 июня 2017 года

(млн. долл. США)

	2017 год	2016 год	2015 год
Изменение денежных средств и их эквивалентов	(110)	4 758	1 705
Влияние изменений валютно-обменных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	288	729	578
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	178	5 487	2 283
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало периода	14 505	9 018	6 735
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец периода	\$ 14 683	\$ 14 505	\$ 9 018
Состав денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и средства в банках	\$ 1 107	\$ 1 391	\$ 1 509
Срочные депозиты	13 576	13 114	7 509
Итого денежные средства и их эквиваленты	\$ 14 683	\$ 14 505	\$ 9 018
Дополнительная информация			
Изменение остатков по состоянию на конец периода в результате изменений валютно-обменных курсов:			
Непогашенные кредиты	\$ 98	\$ (271)	\$ (1 076)
Долговые ценные бумаги	64	(49)	(115)
Валютные свопы, относящиеся к кредитам и долговым ценным бумагам	(93)	335	1 195
Привлеченные заимствования	(81)	368	4 129
Валютные свопы, относящиеся к привлеченным заимствованиям	23	(190)	(3 895)
Чистые процентные расходы по привлеченным заимствованиям уплаченные ..	\$ 733	\$ 413	\$ 237
Неденежные статьи:			
Чистая конвертация кредитов и долговых ценных бумаг в долевые ценные бумаги	\$ 197	\$ 52	\$ 210

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ И ГОЛОСУЮЩИХ АКЦИЯХ по состоянию на 30 июня 2017 года (тыс. долл. США)

Страны-участницы	Акционерный капитал		Голосующие акции		Страны-участницы	Акционерный капитал		Голосующие акции	
	Уплаченная сумма	% в общем объеме	Количество голосов	% в общем объеме		Уплаченная сумма	% в общем объеме	Количество голосов	% в общем объеме
Афганистан.....	111	*	931	0,03	Лесото.....	71	*	891	0,03
Албания.....	1 302	0,05	2 122	0,08	Либерия.....	83	*	903	0,03
Алжир.....	5 784	0,23	6 604	0,24	Ливия.....	55	*	875	0,03
Ангола.....	1 481	0,06	2 301	0,08	Литва.....	2 341	0,09	3 161	0,12
Антигуа и Барбуда.....	13	*	833	0,03	Люксембург.....	2 139	0,08	2 959	0,11
Аргентина.....	42 405	1,65	43 225	1,59	Республика Македония.....	536	0,02	1 356	0,05
Армения.....	992	0,04	1 812	0,07	Мадагаскар.....	432	0,02	1 252	0,05
Австралия.....	47 329	1,84	48 149	1,77	Малави.....	1 822	0,07	2 642	0,10
Австрия.....	19 741	0,77	20 561	0,76	Малайзия.....	16 606	0,65	17 426	0,64
Азербайджан.....	2 367	0,09	3 187	0,12	Мальдивские острова.....	16	*	836	0,03
Багамские острова.....	335	0,01	1 155	0,04	Мали.....	451	0,02	1 271	0,05
Бахрейн.....	1 746	0,07	2 566	0,09	Мальта.....	1 615	0,06	2 435	0,09
Бангладеш.....	9 632	0,38	10 452	0,38	Маршалловы острова.....	663	0,03	1 483	0,05
Барбадос.....	361	0,01	1 181	0,04	Мавритания.....	214	0,01	1 034	0,04
Беларусь.....	5 267	0,21	6 087	0,22	Маврикий.....	1 665	0,06	2 485	0,09
Бельгия.....	50 610	1,97	51 430	1,89	Мексика.....	30 532	1,19	31 352	1,15
Белиз.....	101	*	921	0,03	Федерат. Штаты Микронезии.....	744	0,03	1 564	0,06
Бенин.....	119	*	939	0,03	Молдова.....	1 192	0,05	2 012	0,07
Бутан.....	720	0,03	1 540	0,06	Монголия.....	144	0,01	964	0,04
Боливия.....	1 902	0,07	2 722	0,10	Черногория.....	1 035	0,04	1 855	0,07
Босния и Герцеговина.....	620	0,02	1 440	0,05	Марокко.....	9 635	0,38	10 455	0,38
Ботсвана.....	113	*	933	0,03	Мозамбик.....	322	0,01	1 142	0,04
Бразилия.....	55 585	2,17	56 405	2,08	Мьянма.....	666	0,03	1 486	0,05
Болгария.....	4 934	0,19	5 754	0,21	Намибия.....	404	0,02	1 224	0,05
Буркина Фасо.....	836	0,03	1 656	0,06	Непал.....	822	0,03	1 642	0,06
Бурунди.....	100	*	920	0,03	Нидерланды.....	56 131	2,19	56 951	2,10
Кабо Верде.....	15	*	835	0,03	Новая Зеландия.....	3 583	0,14	4 403	0,16
Камбоджа.....	339	0,01	1 159	0,04	Никарагуа.....	715	0,03	1 535	0,06
Камерун.....	885	0,03	1 705	0,06	Нигер.....	147	0,01	967	0,04
Канада.....	81 342	3,17	82 162	3,02	Нигерия.....	27 672	1,08	28 492	1,05
ЦАР.....	119	*	939	0,03	Норвегия.....	17 599	0,69	18 419	0,68
Чад.....	1 364	0,05	2 184	0,08	Оман.....	1 187	0,05	2 007	0,07
Чили.....	12 647	0,49	13 467	0,50	Пакистан.....	21 292	0,83	22 112	0,81
Китай.....	61 756	2,41	62 576	2,30	Палау.....	25	*	845	0,03
Колумбия.....	13 658	0,53	14 478	0,53	Панама.....	1 007	0,04	1 827	0,07
Коморские острова.....	14	*	834	0,03	Папуа Новая Гвинея.....	1 147	0,04	1 967	0,07
Дем. Респ. Конго.....	2 159	0,08	2 979	0,11	Парагвай.....	436	0,02	1 256	0,05
Республика Конго.....	131	0,01	951	0,04	Перу.....	8 373	0,33	9 193	0,34
Коста-Рика.....	952	0,04	1 772	0,07	Филиппины.....	13 658	0,53	14 478	0,53
Кот-д'Ивуар.....	3 544	0,14	4 364	0,16	Польша.....	7 605	0,30	8 425	0,31
Хорватия.....	2 882	0,11	3 702	0,14	Португалия.....	8 324	0,32	9 144	0,34
Кипр.....	2 139	0,08	2 959	0,11	Катар.....	1 650	0,06	2 470	0,09
Чешская Республика.....	8 913	0,35	9 733	0,36	Румыния.....	4 278	0,17	5 098	0,19
Дания.....	18 554	0,72	19 374	0,71	Российская Федерация.....	102 853	4,01	103 673	3,82
Джибути.....	21	*	841	0,03	Руанда.....	306	0,01	1 126	0,04
Доминика.....	42	*	862	0,03	Самоа.....	35	*	855	0,03
Доминиканская Респ.....	1 187	0,05	2 007	0,07	Сан Томе и Принсипи.....	439	0,02	1 259	0,05
Эквадор.....	2 161	0,08	2 981	0,11	Саудовская Аравия.....	51 038	1,99	51 858	1,91
Арабская Респ. Египет.....	13 380	0,52	14 200	0,52	Сенегал.....	2 299	0,09	3 119	0,11
Сальвадор.....	29	*	849	0,03	Сербия.....	1 803	0,07	2 623	0,10
Экваториальная Гвинея.....	43	*	863	0,03	Сейшельские острова.....	27	*	847	0,03
Эритрея.....	935	0,04	1 755	0,06	Сьерра-Леоне.....	223	0,01	1 043	0,04
Эстония.....	1 434	0,06	2 254	0,08	Сингапур.....	177	0,01	997	0,04
Эфиопия.....	127	*	947	0,03	Словацкая Республика.....	4 457	0,17	5 277	0,19
Фиджи.....	287	0,01	1 107	0,04	Словения.....	1 585	0,06	2 405	0,09
Финляндия.....	15 697	0,61	16 517	0,61	Соломоновы острова.....	37	*	857	0,03
Франция.....	121 015	4,72	121 835	4,48	Сомали.....	83	*	903	0,03
Габон.....	1 268	0,05	2 088	0,08	ЮАР.....	17 418	0,68	18 238	0,67
Гамбия.....	94	*	914	0,03	Южный Судан.....	1 880	0,07	2 700	0,10
Грузия.....	1 380	0,05	2 200	0,08	Испания.....	37 026	1,44	37 846	1,39
Германия.....	128 908	5,02	129 728	4,77	Шри-Ланка.....	7 491	0,29	8 311	0,31
Гана.....	5 546	0,22	6 366	0,23	Сент Китс энд Невис.....	638	0,02	1 458	0,05
Греция.....	6 898	0,27	7 718	0,28	Сент-Люсия.....	74	*	894	0,03
Гренада.....	74	*	894	0,03	Судан.....	111	*	931	0,03
Гватемала.....	1 084	0,04	1 904	0,07	Суринам.....	620	0,02	1 440	0,05
Гвинея.....	339	0,01	1 159	0,04	Свазиленд.....	684	0,03	1 504	0,06
Гвинея-Бисау.....	18	*	838	0,03	Швеция.....	26 876	1,05	27 696	1,02
Гайана.....	1 392	0,05	2 212	0,08	Швейцария.....	44 063	1,72	44 883	1,65
Гаити.....	822	0,03	1 642	0,06	Арабская Респ. Сирия.....	194	0,01	1 014	0,04
Гондурас.....	495	0,02	1 315	0,05	Таджикистан.....	1 212	0,05	2 032	0,07
Венгрия.....	11 771	0,46	12 591	0,46	Танзания.....	1 003	0,04	1 823	0,07
Исландия.....	42	*	862	0,03	Тайланд.....	11 781	0,46	12 601	0,46
Индия.....	102 947	4,01	103 767	3,82	Тимор-Лесте.....	777	0,03	1 597	0,06
Индонезия.....	31 602	1,23	32 422	1,19	Того.....	808	0,03	1 628	0,06
Исламская Респ. Иран.....	1 444	0,06	2 264	0,08	Тонга.....	34	*	854	0,03
Ирак.....	147	0,01	967	0,04	Тринидад и Тобаго.....	4 112	0,16	4 932	0,18
Ирландия.....	1 290	0,05	2 110	0,08	Тунис.....	3 566	0,14	4 386	0,16
Израиль.....	2 135	0,08	2 955	0,11	Турция.....	15 837	0,62	16 657	0,61
Италия.....	81 342	3,17	82 162	3,02	Туркменистан.....	810	0,03	1 630	0,06
Ямайка.....	4 282	0,17	5 102	0,19	Уганда.....	735	0,03	1 555	0,06
Япония.....	162 534	6,33	163 354	6,01	Украина.....	10 159	0,40	10 979	0,40
Иордания.....	841	0,04	1 761	0,06	ОАЭ.....	4 033	0,16	4 853	0,18
Казахстан.....	4 637	0,18	5 457	0,20	Великобритания.....	121 015	4,72	121 835	4,48
Кения.....	4 041	0,16	4 861	0,18	США.....	569 379	22,19	570 199	20,99
Кирибати.....	12	*	832	0,03	Уругвай.....	3 569	0,14	4 389	0,16
Республика Корея.....	28 148	1,10	28 968	1,07	Узбекистан.....	3 873	0,15	4 693	0,17
Республика Косово.....	1 454	0,06	2 274	0,08	Вануату.....	55	*	875	0,03
Кувейт.....	15 073	0,59	15 893	0,58	Боливар. Респ. Венесуэла.....	27 588	1,08	28 408	1,05
Республика Киргизия.....	1 720	0,07	2 540	0,09	Вьетнам.....	446	0,02	1 266	0,05
ЛНДР.....	278	0,01	1 098	0,04	Йеменская Республика.....	715	0,03	1 535	0,06
Латвия.....	2 150	0,08	2 970	0,11	Замбия.....	1 286	0,05	2 106	0,08
Ливан.....	135	0,01	955	0,04	Зимбабве.....	3 215	0,13	4 035	0,15
Итого 30 июня 2017 года					Итого 30 июня 2016 года				

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЦЕЛЬ

Международная организация “Международная финансовая корпорация” (далее - “МФК”) была создана в 1956 году с целью оказания содействия в экономическом развитии ее стран-участниц на основе стимулирования развития частного предпринимательства. МФК является участником Группы Всемирного банка, в которую также входит Международный банк реконструкции и развития (далее - “МБРР”), Международная ассоциация развития (далее - “МАР”), Многостороннее агентство по гарантированию инвестиций (далее - “МАГИ”) и Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (далее - “МЦУИС”). Каждый участник Группы в юридическом и финансовом отношении является независимой организацией. Операции между участниками Группы Всемирного банка раскрыты в нижеследующих Примечаниях. Деятельность МФК тесно связана с общими целями развития других институтов Группы Всемирного банка. МФК, совместно с частными инвесторами, оказывает содействие в финансировании создания, реорганизации и развития предприятий частного сектора за счет предоставления им кредитов, осуществления финансовых вложений в долевыми и долговые ценные бумаги, когда невозможно привлечение частного капитала в достаточных размерах на разумных условиях. Акционерный капитал МФК состоит из вкладов ее стран-участниц. МФК привлекает большую часть средств для своей инвестиционной деятельности за счет выпуска долговых обязательств, облигаций и других долговых ценных бумаг на международных фондовых рынках. МФК также играет роль катализатора при привлечении дополнительного финансирования со стороны других инвесторов и кредиторов посредством параллельных кредитов, участия в привлечении заимствований, предоставления гарантий на частичное покрытие кредитов, секьюритизации, реализации кредитов, предоставления услуг по распределению риска и осуществления инвестиций в фонды через ООО “Компания по управлению активами МФК”, а также других инициатив МФК, направленных на преодоление кризиса. Помимо услуг по проектному финансированию и содействию в привлечении финансирования, МФК предлагает ряд финансовых продуктов и услуг по техническому консультированию для частных предприятий развивающихся стран, направленных на увеличение их шансов добиться успеха. Она также консультирует правительства по вопросам создания условий, благоприятных для развития частного предпринимательства и иностранных финансовых вложений.

ПРИМЕЧАНИЕ А – КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ И СВЯЗАННОЙ С НЕЙ ПОЛИТИКИ

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность МФК и консолидируемых дочерних предприятий, указанных в Примечании Б. Учетная политика и политика составления финансовой отчетности МФК соответствуют Общепринятым принципам бухгалтерского учета США (далее - “ОПБУ США”). По мнению руководства, консолидированная финансовая отчетность отражает все корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения и результатов деятельности МФК.

Представление консолидированной финансовой отчетности – Некоторые суммы за предшествующие годы были изменены в соответствии с форматом представления финансовой отчетности за текущий год.

Консультационные услуги – Средства, полученные МФК для финансирования деятельности по оказанию консультационных услуг от правительства и прочих доноров, признаются в составе доходов в форме взносов доноров, если в значительной степени соблюдаются обуславливающие их получение условия. Расходы на предоставление консультационных услуг признаются в том периоде, в котором они были понесены. Комиссии от предоставления консультационных услуг и оплата административных услуг, полученные от клиентов, признаются в составе доходов на дату возникновения. См. Примечания У и Х.

Функциональная валюта – В качестве функциональной валюты МФК был выбран доллар США (“долл. США” или “\$”).

Использование оценок – Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует от руководства использования оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств, раскрытия условных активов и обязательств по состоянию на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также сумм доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. В значительной степени суждения были использованы при определении: достаточности резервов на потери по кредитам и под обесценение финансовых вложений в долговые и долевыми ценные бумаги; справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости (включая финансовые вложения в долевыми ценные бумаги, финансовые вложения в долговые ценные бумаги, кредиты, торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты); ожидаемых пенсионных обязательств, справедливой стоимости активов пенсионных планов и прочих выплат после выхода на пенсию, а также чистых периодических доходов или расходов по пенсионным планам. Деятельность МФК связана с определенными присущими ей рисками и неопределенностями. Существует возможность того, что изменение экономических условий может оказать отрицательное воздействие на финансовое положение МФК.

МФК использует внутренние модели для определения справедливой стоимости производных и прочих финансовых инструментов, а также совокупного уровня резервов на потери по кредитам и под обесценение финансовых вложений в долевыми ценные бумаги. МФК проводит постоянную проверку и анализ данных моделей с целью уточнения оценок в соответствии с лучшими практиками, относящимися к ее деятельности. Изменения оценок в результате уточнения допущений и доработки методологий, используемых в моделях, отражаются в составе чистой прибыли за период, в котором впервые начинают применяться усовершенствованные модели.

Консолидация, неконтролирующие доли участия и предприятия с переменной долей участия – МФК консолидирует:

- i) все дочерние предприятия с контролирующим участием;
- ii) партнерства с ограниченной ответственностью, в которых МФК является генеральным партнером при условии, что допущение о наличии контроля со стороны МФК не замещено определенным участием в управлении или прочими правами, принадлежащими миноритарным акционерам/партнерам с ограниченной ответственностью; и
- iii) предприятия с переменной долей участия (далее – “ППДУ”), в отношении которых МФК выступает в качестве основного выгодоприобретателя ППДУ (далее совместно именуемые – “консолидируемые дочерние предприятия”).

Существенные операции и счета расчетов между указанными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности.

Доли участия в консолидируемых дочерних предприятиях, принадлежащие третьим сторонам, называются неконтролирующими долями участия. Подобные доли участия и величина консолидированной чистой прибыли/убытка, причитающаяся держателям данных долей участия, отражаются в консолидированном балансе и консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности МФК в качестве неконтролирующих долей участия и чистой прибыли/убытков, причитающейся держателям неконтролирующих долей участия, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Предприятие является ППДУ в случае если:

- i) у него отсутствует капитал, достаточный для самостоятельного финансирования собственной деятельности без необходимости получения дополнительной субординированной финансовой поддержки от других сторон;
- ii) у него отсутствуют акционеры, имеющие право принятия управленческих решений относительно деятельности предприятия; или
- iii) у него есть акционеры, не принимающие на себя ожидаемые убытки или не получающие ожидаемой прибыли предприятия пропорционально доле своих голосующих акций.

Переменные доли участия являются договорными долями, долями участия в капитале предприятия или прочими долями участия, стоимость которых меняется при изменении справедливой стоимости чистых активов ППДУ. Переменные доли участия МФК в ППДУ возникают в результате операций с финансовыми инструментами, действия соглашений об оказании услуг, предоставления гарантий, заключения договоров аренды или других денежных долей участия в указанных предприятиях.

МФК является основным выгодоприобретателем ППДУ, если МФК правомочна направлять деятельность ППДУ и существенно влиять на экономическую активность ППДУ и имеет обязательство принимать на себя все убытки или право получать прибыли, возникающие в результате деятельности ППДУ, которые возможно являются существенными для ППДУ.

МФК выступала в качестве основного выгодоприобретателя предприятия в тех случаях, если она принимала на себя основную часть ожидаемых убытков или основную часть прибыли ППДУ. Более подробная информация о принятии ASU 2015-02 представлена в разделе "Недавно одобренные стандарты бухгалтерского учета" настоящего Примечания А и в Примечании Н. МФК имеет финансовые вложения в ППДУ, управление которыми и контроль которых осуществляются в соответствии с принципами, применимыми к прочим портфельным финансовым вложениям.

Возможность оценки по справедливой стоимости и определение справедливой стоимости – МФК применяет опубликованные FASB Кодификацию учетных стандартов (далее - "ASC") 820 "Определение и раскрытие справедливой стоимости" (далее – "ASC 820") и подраздел "Возможность оценки по справедливой стоимости" ASC 825 "Финансовые инструменты" (далее - "ASC 825" или "Возможность оценки по справедливой стоимости"). ASC 820 дает определение справедливой стоимости, устанавливает основу для определения справедливой стоимости и иерархию исходных данных для методов определения справедливой стоимости, предусматривающую три общих уровня, применяемую для всех объектов, оцениваемых по справедливой стоимости, включая статьи, обесценение которых определяется на основе справедливой стоимости. ASC 825 разрешает оценивать по справедливой стоимости применительно к каждому инструменту в отдельности отвечающие установленным требованиям финансовые активы, финансовые обязательства и твердые обязательства, которые в соответствии с установленными требованиями прочих стандартов бухгалтерского учета оценивать по справедливой стоимости не разрешается. Возможность оценки по справедливой стоимости предоставляется, когда предприятие впервые признает финансовый актив или обязательство или принимает на себя твердое обязательство.

Возможность оценки по справедливой стоимости

МФК применяет способ оценки по справедливой стоимости для следующих финансовых активов и финансовых обязательств:

- i) объекты инвестирования, на которые МФК оказывает существенное влияние:
 - a) прямые финансовые вложения в ценные бумаги, выпущенные объектом инвестиций, и, если бы МФК в противном случае должна была применить метод долевого участия, все прочие финансовые участия в объекте инвестиций (например, выданные кредиты);
 - b) финансовые вложения в партнерства с ограниченной ответственностью (далее – "ПОО"), общества с ограниченной ответственностью (далее – "ООО") и прочие структуры, аналогичные инвестиционным фондам, ведущие особый учет прав собственности, а также кредиты или гарантии таким объектам вложений;
- ii) прямые финансовые вложения в долевые ценные бумаги, представляющие 20% и более долю участия в капитале соответствующих предприятий, на деятельность которых МФК не оказывает существенного влияния;
- iii) все доли участия в фондах частных инвестиций в капитал;
- iv) ряд гибридных финансовых инструментов в портфеле финансовых вложений;
- v) все рыночные заимствования и финансовые вложения в отдельные долговые ценные бумаги, по которым производится экономическое хеджирование посредством финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли; и
- vi) заимствования, привлеченные от MAP.

По всем заимствованиям и финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, для которых была использована возможность оценки по справедливой стоимости, производится экономическое хеджирование посредством производных или других финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли по мере возникновения таких изменений. Оценка по справедливой стоимости привлеченных заимствований и финансовых вложений, для которых была использована возможность оценки по справедливой стоимости, позволяет снизить колебания прибыли, которые в противном случае возникли бы в результате оценки привлеченных заимствований, финансовых вложений и относящихся к ним инструментов экономического хеджирования различными методами, без необходимости применять требования к учету сложных операций хеджирования согласно положениям ASC 815 "Производные финансовые инструменты и хеджирование" (далее – "ASC 815").

Оценка по справедливой стоимости тех финансовых вложений в долевые ценные бумаги, которые в противном случае потребовали бы применения метода долевого участия, упрощает учет и позволяет представить балансовую стоимость в консолидированном балансе на основе показателя (справедливой стоимости), который МФК считает более подходящим по сравнению с оценкой, полученной в результате применения метода долевого участия. В отношении финансовых вложений, для которых использовалась возможность оценки по справедливой стоимости, которые в противном случае потребовали бы применения метода долевого участия, ASC 825 требует, чтобы возможность оценки по справедливой стоимости также использовалась для любого отвечающего установленным требованиям финансового участия в тех же предприятиях. МФК предоставила кредиты некоторым подобным предприятиям, поэтому применительно к таким кредитам также использует возможность оценки по справедливой стоимости. МФК использует возможность оценки по справедливой стоимости для финансовых вложений в долевые ценные бумаги, представляющих 20% и более долю участия в капитале предприятий, на деятельность которых МФК не оказывает существенного влияния, в целях обеспечения применения единого метода оценки (по справедливой стоимости) в отношении всех финансовых вложений в долевые ценные бумаги предприятий, в капитале которых доля участия МФК составляет 20% и более.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Возможность оценки по справедливой стоимости была использована для ряда гибридных инструментов в портфеле финансовых вложений, которые в противном случае потребовали бы разделения основного договора и встроенного производного финансового инструмента. Использование возможности оценки по справедливой стоимости отменяет требование данного разделения.

Долевые ценные бумаги, принадлежащие консолидируемым дочерним предприятиям, являющимся инвестиционными компаниями

В соответствии с ASC 946 "Финансовые услуги – Инвестиционные компании" (далее – "ASC 946") и ASC 810 "Консолидация" долевые ценные бумаги, принадлежащие консолидируемым дочерним предприятиям, являющимся инвестиционными компаниями, оцениваются по справедливой стоимости, при этом нереализованные прибыли и убытки отражаются в составе выручки.

Определение справедливой стоимости

ASC 820 определяет справедливую стоимость как сумму, которая была бы получена при реализации актива или передаче обязательства (цена выхода) в рамках обычной сделки, осуществленной между независимыми, осведомленными и желающими совершить сделку участниками рынка на дату оценки, если бы сделка проводилась на основном (или самом выгодном) рынке для предприятия. Справедливая стоимость должна определяться исходя из допущений, которыми руководствовались бы участники рынка при определении цены актива или обязательства, и измеряться исходя из предположений о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах, таким образом, справедливая стоимость определяется на основе операций по реализации или передаче каждого актива или обязательства в отдельности. В соответствии с ASC 820 справедливая стоимость не учитывает затрат по сделкам.

Согласно положениям ASC 320 "Финансовые вложения – Долговые и долевые ценные бумаги" (далее – "ASC 320") МФК оценивает финансовые вложения в долевые ценные бумаги, котируемые на финансовых рынках, позволяющих определить их справедливую стоимость с достаточной степенью уверенности, по справедливой стоимости; при этом нереализованные прибыли и убытки отражаются в составе прочей совокупной прибыли.

ASC 820 устанавливает иерархию исходных данных для определения справедливой стоимости, которая отдает приоритет нескорректированным биржевым котировкам на активных рынках для идентичных активов и обязательств, на использование которых не наложено каких-либо ограничений (Уровень 1), следующими по приоритетности являются общедоступные рыночные данные или менее доступные широкому кругу пользователей данные, подтверждаемые рыночными данными из независимых источников, (Уровень 2) и последними по приоритетности являются менее доступные широкому кругу пользователей данные, не подтвержденные рыночными данными (Уровень 3). При определении справедливой стоимости требуется максимально использовать общедоступные данные.

Уровень 1: Нескорректированные биржевые котировки на активном рынке для идентичных финансовых активов или обязательств, информация по которым является доступной на дату оценки. К ним относятся финансовые вложения МФК в долговые и долевые ценные бумаги, котируемые на рынках, позволяющих определить их справедливую стоимость с достаточной степенью уверенности, выпуски государственных ценных бумаг и средства денежного рынка в портфеле ликвидных активов, а также рыночные привлеченные заимствования, котируемые на биржах.

Уровень 2: Данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, которые являются общедоступными для актива или обязательства (прямо или опосредованно), в течение всего срока действия актива или обязательства. К ним относятся финансовые инструменты, оцениваемые с использованием моделей и прочих методологий оценки. В этих моделях учитываются различные допущения и исходные данные, включая временную стоимость денег, кривые доходности, факторы волатильности, темпы досрочных погашений, уровень дефолтов, тяжесть убытков и текущие рыночные и договорные цены в отношении актива, а также другие соответствующие экономические показатели. Практически все эти данные общедоступны на рынке, могут быть получены из общедоступных рыночных данных или обосновываются общедоступными ценами, по которым заключаются сделки на рынке. Финансовые инструменты, отнесенные к Уровню 2, включают внебиржевые производные финансовые инструменты, такие как процентные свопы, валютные свопы, отдельные ценные бумаги, обеспеченные активами, а также основную часть торговых ценных бумаг в портфеле ликвидных активов и часть привлеченных МФК заимствований, оцениваемых по справедливой стоимости, не отнесенных к Уровню 1.

Уровень 3: Менее доступные широкому кругу пользователей данные для актива или обязательства допустимо использовать для определения справедливой стоимости в тех случаях, когда общедоступные на рынке данные отсутствуют в силу слабой активности на рынке (при наличии таковой) для актива или обязательства на дату оценки. К ним относятся финансовые инструменты, справедливая стоимость которых рассчитывается на основании собственных моделей или методик с использованием значительного количества исходных данных, которые в целом менее доступны. К ним также относятся финансовые инструменты, справедливая стоимость которых определяется на основании информации о ценах из независимых источников, которые невозможно подтвердить общедоступными рыночными данными. К Уровню 3 относятся долевые и долговые ценные бумаги в портфелях финансовых вложений МФК, не котируемые на рынках, позволяющих определить их справедливую стоимость с достаточной степенью уверенности, все кредиты, которые МФК решила оценивать по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости, а также некоторые ценные бумаги в портфеле ликвидных активов, стоимость которых не может быть определена с достаточной степенью уверенности.

МФК определяет справедливую стоимость своих финансовых вложений в фонды частных инвестиций в капитал, не имеющих справедливой стоимости, определенной с достаточной степенью уверенности, на основании стоимости чистых активов (далее – "СЧА") фондов на долю участия, что является практически целесообразным при условии, что фонд отражает свои инвестиционные активы по справедливой стоимости и обладает всеми признаками инвестиционной компании в соответствии с ASC 946. В случае отсутствия СЧА на дату определения МФК справедливой стоимости МФК корректирует СЧА на последнюю отчетную дату, в случае необходимости, для определения СЧА по финансовому вложению, которая рассчитывается аналогично методу определения справедливой стоимости в соответствии с ASC 820.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Пересчет операций в иностранной валюте – Активы и обязательства, выраженные не в долларах США, за исключением осуществленных финансовых вложений в долевые ценные бумаги, пересчитаны в доллары США по валютно-обменным курсам, действовавшим по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года. Осуществленные финансовые вложения в долевые ценные бумаги, за исключением вложений, оцениваемых по справедливой стоимости, пересчитаны в доллары США по валютно-обменным курсам, действовавшим на момент их осуществления. Доходы и расходы отражаются по валютно-обменным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибыли или убытка.

Кредиты – МФК предоставляет кредиты, предназначенные для целей проектного финансирования, реструктуризации, рефинансирования, корпоративного финансирования и/или прочих целей развития. Кредиты отражаются в составе активов в момент фактического предоставления. Как правило, кредиты отражаются в учете в сумме основного долга, подлежащего погашению, скорректированной на величину чистых неамортизированных расходов и комиссий, связанных с предоставлением кредита. Стандартной практикой МФК является получение обеспечения по кредитам, например, залога недвижимости или гарантий третьих сторон.

Как указывалось выше, отдельные кредиты оцениваются по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости. Нереализованные прибыли и убытки по кредитам, оцениваемым по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости, отражаются в составе чистых нереализованных прибылей и убытков по операциям с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности.

Ряд кредитов, предоставленных МФК, предусматривают возможность участия в прибыли, досрочного погашения и конвертации. Эти характеристики разделяются и учитываются отдельно в соответствии с ASC 815, если МФК не выбрала возможность оценки по справедливой стоимости для основных договоров о предоставлении кредитов, указанные характеристики отвечают определению производного финансового инструмента и не считаются четко и тесно связанными с основными договорами о предоставлении кредитов. В противном случае данные характеристики отражаются как часть основных договоров о предоставлении кредитов в соответствии с учетной политикой МФК касательно кредитов.

Кредиты, удерживаемые для продажи, отражаются по наименьшей из двух величин: фактических затрат или справедливой стоимости. Превышение амортизированной стоимости над справедливой стоимостью, при наличии, отражается в качестве оценочного резерва. Изменения оценочного резерва отражаются в составе чистой прибыли по мере возникновения.

Признание доходов по кредитам – Процентные доходы и комиссии за предоставление кредитов отражаются в составе доходов по принципу начисления. Комиссии за предоставление кредитов и прямые расходы от предоставления кредитов признаются как доходы и расходы будущих периодов соответственно и амортизируются в течение предполагаемого срока погашения кредита. Подобная амортизация определяется с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением случаев, когда кредит является возобновляемой кредитной линией, амортизация по которой определяется с использованием линейного метода. Комиссии, полученные за досрочное погашение, признаются в составе доходов в момент получения средств.

МФК не признает доходов по кредитам в случаях наличия сомнений во взыскании задолженности или просрочки погашения процентов или основной суммы более чем на 60 дней, если только руководство не считает, что погашение процентов произойдет в ближайшем будущем. Любые проценты, начисленные по кредитам, по которым начисление процентов прекращено, исключаются из состава процентного дохода и впоследствии признаются в качестве дохода только в случае их фактического погашения. Проценты, которые ранее не признавались, но капитализировались в рамках реструктуризации задолженности, отражаются в качестве доходов будущих периодов, включаются в консолидированный баланс в состав кредиторской задолженности и прочих обязательств и относятся на доходы только при погашении соответствующей основной суммы долга. Такие капитализированные проценты учитываются при расчете резервов на потери по кредитам в консолидированном балансе.

Резервы на потери по кредитам – МФК признает обесценение кредитов, оцениваемых не по справедливой стоимости, в консолидированном балансе путем отражения резервов на потери по кредитам, отражая в составе чистой прибыли формирование или восстановление резервов на потери по кредитам, приводящее к увеличению или уменьшению резервов на потери по кредитам. Индивидуально обесцененные кредиты оцениваются исходя из приведенной стоимости ожидаемых к получению потоков денежных средств, общедоступных рыночных данных или, в отношении кредитов, погашение которых обеспечено залогом, исходя из предполагаемой справедливой стоимости обеспечения.

Резервы на потери по кредитам отражают оценку руководством как идентифицированных вероятных убытков по отдельным кредитам (резервы под обесцененные кредиты), так и вероятных убытков, присущих портфелю в целом, которые еще не были точно идентифицированы (коллективные резервы). Идентифицированные вероятные убытки представляют собой оценку руководством кредитоспособности заемщика. Резервы на потери по кредитам определяются на основе анализа отдельных кредитов, проводимого на ежеквартальной основе. МФК признает обесценение кредита, когда, исходя из существующей информации и с учетом текущих событий, представляется вероятным, что МФК не сможет взыскать все причитающиеся суммы в соответствии с условиями предоставления кредита, зафиксированными в договоре. Информация и события, относящиеся к заемщику и/или экономическим и политическим условиям, в которых он осуществляет свою деятельность, и использующиеся при определении того, является ли кредит обесцененным, включают, но не ограничиваются перечисленным, финансовые затруднения заемщика, нарушение условий договора, случаи банкротства/реорганизации, понижение кредитного рейтинга, а также случаи геополитического конфликта, финансовый/экономический кризис, снижение цен на товары, неблагоприятные изменения в государственном регулировании страны и стихийные бедствия. Неидентифицированные вероятные убытки представляют собой убытки, понесенные по состоянию на отчетную дату, которые еще не были точно идентифицированы. Риски, присущие кредитному портфелю, учитываемые при определении неидентифицированных вероятных убытков – это риски, существование которых подтверждено на основе прошлого опыта. К ним относятся системный страновой риск, риск корреляции или распространения убытков между различными рынками, незастрахованные и не подлежащие страхованию риски, невыполнение обязательств по гарантиям и дополнительным соглашениям, а также неопределенность или искажение финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Для целей раскрытия информации об общей величине резервов на потери по кредитам МФК считает, что ее общий портфель кредитов состоит из одного сегмента. Сегмент портфеля представляет собой уровень, на котором разрабатывается и документируется метод расчета резервов на потери по кредитам.

Кредиты списываются, когда МФК исчерпала все возможные способы взыскания средств, за счет резервов на потери по кредитам. Такие списания резервов частично восстанавливаются в случае взыскания средств, при их наличии, по ранее списанным кредитам.

Финансовые вложения в долевые ценные бумаги – МФК инвестирует средства прежде всего с целью стимулирования развития; МФК не стремится использовать свои вложения для участия в операционной деятельности, осуществления контроля или оказания стратегического влияния на объекты инвестирования. Финансовые вложения в долевые ценные бумаги осуществляются путем приобретения прямого права собственности на долевые инструменты объектов инвестирования, в качестве ограниченного партнера или участника в ПОО и ООО и/или инвестора в фондах частных инвестиций в капитал.

Признание доходов по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги – Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, обращающиеся на финансовых рынках, позволяющих определить их справедливую стоимость с достаточной степенью уверенности, относятся в категорию ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и оцениваются по справедливой стоимости, при этом нереализованные прибыли и убытки отражаются в составе прочей совокупной прибыли согласно положениям ASC 320. Как указано выше в разделе “Возможность оценки по справедливой стоимости и определение справедливой стоимости”, прямые финансовые вложения в долевые ценные бумаги предприятий и вложения в ПОО и ООО, ведущие отдельный учет прав собственности, на которые МФК оказывает существенное влияние, прямые финансовые вложения в долевые ценные бумаги, представляющие 20% и более долю участия в капитале соответствующих предприятий, но на которые МФК не оказывает существенного влияния, и все новые доли участия в фондах оцениваются по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости. Прямые финансовые вложения в долевые ценные бумаги предприятий, на которые МФК не оказывает существенного влияния, которые не котируются на финансовых рынках, позволяющих определить их справедливую стоимость с достаточной степенью уверенности, отражаются в учете по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения. Не принимая во внимание вышеизложенное, долевые ценные бумаги, принадлежащие консолидируемым дочерним предприятиям, являющимся инвестиционными компаниями, оцениваются по справедливой стоимости, при этом нереализованные прибыли и убытки отражаются в составе выручки.

Финансовые вложения МФК в отдельные фонды частных инвестиций в капитал, в которых МФК владеет контрольным пакетом акций, полностью консолидируются в консолидированной финансовой отчетности МФК в связи с неприменимостью допущения о контроле со стороны распорядителя фонда или генерального партнера. Отдельные финансовые вложения в долевые ценные бумаги, по которым отсутствует определенность в отношении возмещения вложенного капитала, учитываются по методу возмещения затрат, по которому любые полученные средства сначала относятся на возмещение суммы вложенного капитала, а затем на прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги. Метод возмещения затрат применяется в отношении финансовых вложений МФК в деятельность совместных предприятий, не зарегистрированных в качестве юридических лиц, в сфере нефтегазодобычи. Доля МФК в условных обязательствах по выводу активов из эксплуатации, связанных с вложениями в указанные совместные предприятия, отражается в случае возможности с достаточной степенью уверенности оценить справедливую стоимость таких обязательств. Обязательства капитализируются и систематически амортизируются в течение предполагаемого срока полезной службы активов.

Нереализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости, включены в состав прибылей по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности. Нереализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, котируемые на финансовых рынках, позволяющих определить их справедливую стоимость с достаточной степенью уверенности, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прочей совокупной прибыли. Реализованные прибыли от продажи или погашения финансовых вложений в долевые ценные бумаги оцениваются исходя из средней стоимости проданных/погашенных вложений.

Дивиденды по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, котируемые на финансовых рынках, отражаются на дату, начиная с которой продавец, а не покупатель акций имеет право на получение дивидендов, дивиденды по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, не котируемые на финансовых рынках, отражаются на дату получения уведомления об объявлении дивидендов. Реализованные прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, котируемые на финансовых рынках, отражаются на дату сделки, реализованные прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, не котируемые на финансовых рынках, отражаются на момент возникновения обязательства поставить соответствующие акции. Убытки признаются в момент возникновения.

МФК заключает опционы “пут” и “колл” и варранты в отношении своих финансовых вложений в отдельные долевые ценные бумаги; данные инструменты учитываются в соответствии с ASC 815 в той степени, в которой они отвечают определению производного финансового инструмента.

Прибыли и убытки от конвертации долговых ценных бумаг и обменных операций с долями участия – Конвертации кредитов и долговых ценных бумаг в доли участия основываются на справедливой стоимости полученных долей участия. Как правило, учет передач долей участия в обмен на доли участия в других предприятиях и прочих обменных операций неденежных активов должен быть основан на оценке справедливой стоимости переданных активов, если только справедливая стоимость полученного актива не является более наглядной для определения; в таком случае прибыль или убыток основываются на справедливой стоимости полученного актива. Разница между справедливой стоимостью полученного актива и признанной величиной переданного актива отражается в качестве прибыли или убытка в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Обесценение финансовых вложений в долевые ценные бумаги – Оценка финансовых вложений в долевые ценные бумаги, оцениваемых по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения и имеющихся в наличии для продажи, на предмет обесценения проводится раз в квартал. В случае наличия признаков обесценения, отличного от временного, стоимость финансовых вложений в долевые ценные бумаги уменьшается на размер такого обесценения, и полученная величина считается новой стоимостью финансового вложения в долевые ценные бумаги. Подобные убытки от обесценения, отличного от временного, отражаются в составе чистой прибыли. Последующее увеличение справедливой стоимости финансовых вложений в долевые ценные бумаги, имеющихся в наличии для продажи, включается в состав прочей совокупной прибыли; последующее снижение справедливой стоимости финансовых вложений в долевые ценные бумаги, имеющихся в наличии для продажи, за исключением случаев временного обесценения, также включается в состав прочей совокупной прибыли.

Финансовые вложения в долговые ценные бумаги – Долговые ценные бумаги портфеля финансовых вложений классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи и оцениваются по справедливой стоимости в консолидированном балансе с отнесением нереализованных прибылей и убытков в состав накопленной прочей совокупной прибыли до момента реализации. Реализованные прибыли от продажи долговых ценных бумаг и проценты по долговому ценным бумагам отражаются в составе прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и реализованных прибылей и убытков по долговому ценным бумагам и относящимся к ним производным финансовым инструментам в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности.

Некоторые долговые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости, как указано выше. Нереализованные прибыли и убытки в отношении данных долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости, отражаются в составе чистых нереализованных прибылей и убытков по операциям с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности.

МФК осуществляет финансовые вложения в определенные долговые ценные бумаги, предусматривающие возможность конвертации; эти характеристики учитываются в соответствии с ASC 815 в той степени, в которой они отвечают определению производного финансового инструмента.

Обесценение финансовых вложений в долговые ценные бумаги – Для того, чтобы определить, является ли нереализованный убыток по финансовому вложению в долговую ценную бумагу отличным от временного, МФК принимает во внимание все соответствующие данные, такие как период времени и степень, в которой амортизированная стоимость превышает справедливую стоимость; имеет ли МФК намерение продать долговую ценную бумагу, или, скорее всего, МФК будет вынуждена продать долговую ценную бумагу; структура выплаты задолженности и возможность эмитента производить предусмотренные графиком выплаты процентов или основной суммы задолженности; любые изменения рейтинга ценной бумаги; а также соответствующие неблагоприятные условия, имеющие непосредственное отношение к долговой ценной бумаге, отрасли экономики или географическому региону осуществления деятельности.

Оценка долговых ценных бумаг портфеля финансовых вложений на предмет обесценения проводится раз в квартал. При наличии признаков обесценения вся сумма обесценения признается в составе чистой прибыли, если: (1) МФК намеревается продать ценную бумагу, или, (2) скорее всего, МФК будет вынуждена продать ценную бумагу до восстановления ее стоимости. В случае если МФК не имеет намерения продавать ценную бумагу и маловероятным является тот факт, что МФК будет вынуждена продать ценную бумагу, имеющую убыток кредитного характера, обесценение будет разделено на отдельный компонент убытка кредитного характера, признанный в составе чистой прибыли, и остаток, признанный в составе прочей совокупной прибыли. Обесцененная стоимость становится новой амортизированной стоимостью долговой ценной бумаги. Последующие колебания справедливой стоимости долговой ценной бумаги, за исключением случаев дополнительного временного обесценения, признаются в составе прочей совокупной прибыли.

Разница между новой амортизированной стоимостью финансовых вложений в долговые ценные бумаги, по которым в составе чистой прибыли было признано обесценение, отличное от временного, и предполагаемыми к получению будущими потоками денежных средств рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента и признается в составе процентного дохода. Последующее существенное увеличение ожидаемых потоков денежных средств или фактических потоков денежных средств, ожидавшихся ранее, признается как будущая корректировка доходности.

Гарантии – МФК предоставляет финансовые гарантии своим клиентам с целью повышения доверия к их долговым ценным бумагам и торговым обязательствам. В рамках услуг по предоставлению финансовых гарантий МФК предлагает частичные гарантии по кредитам для клиентов, покрывающие, на основе разделения рисков, обязательства клиентов по облигациям или кредитам. По условиям гарантий, предоставляемых МФК, МФК соглашается принять на себя ответственность по финансовым обязательствам клиента в случае дефолта клиента (в случае неуплаты по обязательствам при наступлении срока платежа). Гарантии рассматриваются как выданные, когда МФК берет на себя соответствующее обязательство. Гарантии считаются действующими с момента возникновения соответствующего финансового обязательства у клиента, и эта дата считается датой “начала действия” гарантии. Гарантии считаются подлежащими исполнению, когда у МФК возникает обязательство произвести оплату по гарантии. Существует два вида обязательств по гарантиям: (i) безусловное гарантийное обязательство произвести оплату и (ii) условное обязательство. Справедливая стоимость безусловного гарантийного обязательства произвести оплату признается на дату начала действия гарантии, если в данный момент времени не имеется и не ожидается возникновения условного обязательства. Условное обязательство по финансовой гарантии признается, если существует высокая вероятность того, что гарантия будет подлежать исполнению, и сумма такого исполнения может быть оценена с достаточной степенью уверенности. Когда гарантия становится подлежащей исполнению, уплаченная сумма отражается как новый кредит с созданием резервов под обесцененные кредиты, исходя из оценки вероятных убытков. Комиссии за предоставление гарантий отражаются в составе доходов после выполнения безусловного гарантийного обязательства по гарантии. Комиссии за выдачу обязательства по гарантии признаются в составе доходов по методу начисления. В консолидированном балансе все обязательства, связанные с гарантиями, включаются в состав кредиторской задолженности и прочих обязательств, а все суммы к получению – в состав прочих активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Целевое использование нераспределенной прибыли – МФК создала механизм финансирования различных целей, утвержденных Советом, за счет целевого использования нераспределенной прибыли. Целевое использование нераспределенной прибыли на гранты MAP учитывается как перевод из состава нецелевой нераспределенной прибыли в состав целевой нераспределенной прибыли в момент утверждения целевого использования Советом Управляющих. Все прочие целевые использования учитываются как перевод из состава нецелевой нераспределенной прибыли в состав целевой нераспределенной прибыли в момент утверждения целевого использования Советом Директоров. Совокупное целевое использование нераспределенной прибыли определяется с учетом годовой прибыли МФК до вычета расходов из суммы целевой нераспределенной прибыли и чистых нереализованных прибылей или убытков от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, превышающих 150 млн. долл. США, а также финансовых возможностей и стратегических приоритетов МФК.

Расходы, возникающие в результате такого целевого использования нераспределенной прибыли, отражаются в составе расходов в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности МФК за год, в котором они возникли, и уменьшают соответствующую статью нераспределенной прибыли, предназначенную для данных целей. Расходы считаются осуществленными в момент передачи МФК контроля над средствами их получателю. Если получатель считается контролируемой МФК стороной, расходы считаются осуществленными только в момент передачи данных средств получателем в пользу несвязанной стороны. В отдельных случаях получатели, которые считаются контролируемыми МФК сторонами, производят финансовые вложения. В таких случаях МФК отражает такие активы в своем консолидированном балансе до момента продажи или передачи таких активов получателем или прекращения контроля МФК над получателем. Такие финансовые вложения не оказывают существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств МФК. Финансовые вложения, возникающие в результате целевого использования нераспределенной прибыли, отражаются в консолидированном балансе МФК за год, в котором они возникли, с одновременным уменьшением соответствующей статьи нераспределенной прибыли, предназначенной для данных целей.

Портфель ликвидных активов – Портфель ликвидных активов, согласно определению МФК, состоит из срочных депозитов и ценных бумаг; относящихся к ним производных финансовых инструментов; ценных бумаг, приобретенных по соглашениям “обратного РЕПО” и подлежащих получению в счет денежного обеспечения, переданного в залог; ценных бумаг, проданных по соглашениям “прямого РЕПО” и подлежащих передаче в счет полученного денежного обеспечения; дебиторской задолженности, возникшей в результате реализации ценных бумаг, и кредиторской задолженности, возникшей в результате приобретения ценных бумаг; а также соответствующих начисленных доходов и расходов. Ликвидные средства МФК инвестируются в государственные обязательства, обязательства агентств, а также обязательства агентств, спонсируемых государством, срочные депозиты и обеспеченные активами (в том числе залогом недвижимости) ценные бумаги. Вложения в государственные обязательства и обязательства агентств включают длинные и короткие позиции по высоколиквидным облигациям с фиксированной ставкой, долговым обязательствам, векселям и прочим обязательствам, выпущенным или безусловно гарантированным правительствами стран или другими официальными органами, включая правительственные агентства и государственные институты, или международными организациями. Ценные бумаги, обеспеченные активами, и ценные бумаги, обеспеченные залогом недвижимости, включают ценные бумаги агентств и прочие ценные бумаги, обеспеченные залогом жилой и коммерческой недвижимости, а также ценные бумаги, обеспеченные залогом потребительских кредитов, автокредитов, кредитов, выданных на образовательные нужды, а также долговые обязательства, обеспеченные залогом коммерческой недвижимости, и обеспеченные кредитные обязательства.

Ценные бумаги и относящиеся к ним производные финансовые инструменты в портфеле ликвидных активов МФК классифицируются как торговые и оцениваются по справедливой стоимости с признанием ее изменений в составе дохода от торговых операций с ликвидными активами. Проценты по ценным бумагам, а также амортизация премий и начисление дисконтов также признаются в составе дохода от торговых операций с ликвидными активами. Реализованные прибыли и убытки в результате продажи торговых ценных бумаг рассчитываются для каждой ценной бумаги в отдельности.

МФК классифицирует денежные средства, средства в банках и срочные депозиты (совместно именуемые - “Денежные средства и их эквиваленты”) как денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о движении денежных средств, поскольку они, как правило, могут быть легко конвертированы в заранее определенные суммы денежных средств в течение 90 дней с момента приобретения, как правило, когда первоначальный срок погашения данных финансовых инструментов составляет менее 90 дней или, в некоторых случаях, менее 180 дней.

Соглашения “прямого РЕПО”, соглашения “обратного РЕПО” и соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг – Соглашения “прямого РЕПО” – это договоры, по которым одна из сторон продает ценные бумаги и одновременно соглашается приобрести те же ценные бумаги в указанный момент времени в будущем по фиксированной цене. Соглашения “обратного РЕПО” – это договоры, по которым одна из сторон покупает ценные бумаги и одновременно соглашается продать те же ценные бумаги в указанный момент времени в будущем по фиксированной цене. Соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг аналогичны соглашениям “прямого РЕПО” за исключением того, что ценные бумаги, предоставленные в заем, представляют собой ценные бумаги, которые МФК получила в качестве обеспечения по соглашениям, не связанным с вышеупомянутыми, и которые разрешено по условиям соглашения повторно передавать в залог. Суммы задолженности по соглашениям о предоставлении в заем ценных бумаг признаются в составе ценных бумаг, проданных по соглашениям “прямого РЕПО” и подлежащих передаче в счет полученного денежного обеспечения, в консолидированном балансе.

Политика МФК предусматривает физическое получение ценных бумаг, приобретенных по соглашениям “обратного РЕПО”, которые обычно являются ликвидными государственными ценными бумагами. Производится мониторинг рыночной стоимости данных ценных бумаг, и в рамках параметров, определенных соглашениями, МФК получает дополнительное обеспечение в случае снижения их стоимости. МФК также контролирует свой риск в отношении ценных бумаг, проданных по соглашениям “прямого РЕПО”, и в соответствии с условиями соглашений требует возврата избыточного количества ценных бумаг, находящихся у контрагента, в случае увеличения их стоимости.

Соглашения “прямого РЕПО”, соглашения “обратного РЕПО” и соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг учитываются как обеспеченные операции финансирования по стоимости приобретения или реализации ценных бумаг плюс начисленные проценты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Привлеченные заимствования – Чтобы диверсифицировать источники привлечения денежных средств и снизить стоимость финансирования, МФК привлекает заемные средства в различных валютах и использует целый ряд структурированных операций по привлечению заимствований, в том числе выпуск долговых обязательств, привязанных к курсу иностранной валюты, долговых обязательств с обратной плавающей ставкой и бескупонных долговых обязательств. В рамках управления валютным риском, присущим привлеченным заимствованиям в различных валютах, как правило, МФК либо одновременно конвертирует такие привлеченные заимствования в заимствования, выраженные в долларах США, с переменной ставкой, с использованием валютных и процентных свопов, либо использует портфель ликвидных активов или финансовые вложения в долговые ценные бумаги, выраженные в той же валюте, для экономического хеджирования изменений справедливой стоимости отдельных привлеченных заимствований. В соответствии с отдельными действующими соглашениями по привлеченным заимствованиям МФК не разрешено обременять залогом или правом удержания ее активы (кроме как преимущественным правом на взыскание обеспечения, возникшим при финансировании приобретенного имущества, которое и является обеспечением) без предоставления равноценного обеспечения держателям подобных привлеченных заимствований.

Практически все привлеченные заимствования отражаются по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости с отражением изменений справедливой стоимости в составе чистых нереализованных прибылей и убытков от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности.

Проценты по привлеченным заимствованиям, а также амортизация премий и начисление дисконтов признаются в составе процентных расходов по привлеченным заимствованиям.

Управление рисками и использование производных финансовых инструментов – МФК заключает сделки с различными производными финансовыми инструментами преимущественно в целях управления финансовыми рисками, касающимися ее основной деятельности, включая предоставление кредитов, осуществление финансовых вложений в долговые и долевого ценные бумаги, управление риском клиентов, привлечение заимствований, управление портфелем ликвидных активов и управление активами и обязательствами. У МФК отсутствовали производные финансовые инструменты, классифицированные как инструменты хеджирования, подлежащие отражению в учете.

Все производные финансовые инструменты отражаются в консолидированном балансе по справедливой стоимости как производные финансовые активы или обязательства. Если отдельные производные финансовые инструменты, встроенные в договоры предоставления кредитов, финансовых вложений в долговые и долевого ценные бумаги, четко и тесно не связаны с основным договором, они выделяются из основного договора и оцениваются по справедливой стоимости как производные финансовые активы и обязательства, если гибридный инструмент не отражается по справедливой стоимости с отражением изменений справедливой стоимости в составе прибыли. Справедливая стоимость таких встроенных производных финансовых инструментов на момент возникновения исключается из балансовой стоимости основных договоров в консолидированном балансе. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, используемых в портфеле ликвидных активов, отражаются в составе доходов от торговых операций с ликвидными активами. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, помимо финансовых инструментов, входящих в портфель ликвидных активов, и финансовых инструментов, относящихся к финансовым вложениям в долевого ценные бумаги, отражаются в составе чистых нереализованных прибылей и убытков от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости. Политика управления рисками по каждому из основных направлений деятельности МФК и относящиеся к ним положения учетной политики приводятся далее.

Предоставление кредитов – Политикой МФК является обеспечение близкого соответствия по валюте, ставкам процента и срокам погашения условий предоставленных кредитов и привлеченных заимствований. Производные финансовые инструменты используются для конвертации потоков денежных средств от кредитов с фиксированной ставкой процента, выраженных в долларах США или в другой валюте, в потоки денежных средств с переменной ставкой, выраженные в долларах США.

Управление риском клиентов – МФК проводит операции с производными финансовыми инструментами со своими клиентами, чтобы оказать им содействие в хеджировании их собственных валютных и процентных рисков или рисков изменения цен на товары, что, в свою очередь, улучшает общее качество кредитного портфеля МФК. Для хеджирования рыночных рисков, возникающих в результате таких операций с клиентами, МФК заключает противоположные им по сути сделки с производными финансовыми инструментами, имеющие аналогичные условия, с уполномоченными рыночными контрагентами. Изменения справедливой стоимости всех производных инструментов, связанных с такой деятельностью, отражаются в составе чистой прибыли в составе чистых нереализованных прибылей или убытков от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости.

Привлечение заимствований – МФК выпускает долговые ценные бумаги на различных фондовых рынках с целью снижения стоимости финансирования, диверсификации источников финансирования и развития фондовых рынков стран-участниц, иногда с использованием сложных структур. Данные структуры включают привлеченные заимствования, погашаемые в нескольких валютах, или привлеченные заимствования, основная сумма и/или проценты по которым определены в привязке к определенному индексу, такому как индекс фондового рынка, установленная ставка процента, индекс цен на товары или один или более валютно-обменных курсов. МФК, как правило, использует производные финансовые инструменты с аналогичными условиями, главным образом валютные и процентные свопы, для конвертации отдельных таких привлеченных заимствований в обязательства с переменной ставкой, выраженные в долларах США, в соответствии с политикой МФК по обеспечению соответствия условий финансирования. МФК учитывает по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости все привлеченные рыночные заимствования, для которых используется производный финансовый инструмент, финансовые вложения в портфель ликвидных активов или финансовые вложения в долговые ценные бумаги в целях экономического хеджирования. Изменения справедливой стоимости всех таких привлеченных заимствований и относящихся к ним производных финансовых инструментов отражаются в составе чистых нереализованных прибылей и убытков от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Управление портфелем ликвидных активов – МФК управляет процентным, валютным и прочими рыночными рисками, характерными для отдельных срочных депозитов и ценных бумаг, входящих в портфель ликвидных активов МФК, путем проведения сделок с производными финансовыми инструментами для конвертации потоков денежных средств от указанных инструментов в потоки денежных средств с переменной ставкой, выраженные в долларах США, или за счет использования рыночных привлеченных заимствований, выраженных в той же валюте, для экономического хеджирования изменений справедливой стоимости отдельных финансовых вложений в портфель ликвидных активов. Производные финансовые инструменты, используемые МФК, включают краткосрочные валютные форвардные сделки, совершаемые на внебиржевом рынке (форвардные сделки с покрытием), процентные и валютные свопы, а также биржевые процентные фьючерсы и опционы. Так как весь портфель ликвидных активов МФК классифицируется как торговый портфель, все ценные бумаги (включая производные финансовые инструменты) отражены по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе доходов от торговых операций с ликвидными активами.

Управление активами и обязательствами – Помимо управления рисками, возникающими в связи с деятельностью МФК, как описано выше, МФК подвергается остаточным рыночным рискам в процессе управления своими активами и обязательствами. Управление остаточным валютным риском осуществляется путем мониторинга общей позиции по каждой валюте кредитования и сокращения чистой избыточной позиции по активам или обязательствам посредством продаж или покупок валюты. Мониторинг процентного риска, возникающего при наличии несоответствий, связанных со списаниями, досрочными погашениями и пересмотром сроков, а также при несовпадении сроков изменения ставок процента, осуществляется путем проведения анализа чувствительности приведенной стоимости активов и обязательств по каждой отдельной валюте к изменению ставки процента на один базовый пункт.

Мониторинг кредитного риска, возникающего в связи с вышеописанной деятельностью, осуществляется МФК путем проведения тщательной оценки и анализа информации о потенциальных и существующих заемщиках и контрагентах. МФК управляет кредитным риском, характерным для операций с ликвидными активами и производными финансовыми инструментами, устанавливая лимиты рисков на основании кредитного рейтинга и размера каждого контрагента. Кроме того, МФК заключила генеральные соглашения с контрагентами рынка производных финансовых инструментов, регулирующие сделки с производными финансовыми инструментами, которые предусматривают возможность закрытия позиций, осуществления взаимозачета и использования обеспечения. В соответствии с данными соглашениями, если кредитный риск в отношении одной из сторон соглашения, определенный с учетом текущей рыночной ситуации, превышает установленный уровень, указанная сторона обязана предоставить обеспечение, покрывающее это превышение. Подобное обеспечение обычно предоставляется в виде ликвидных государственных ценных бумаг или денежных средств. МФК не осуществляет взаимозачет справедливой стоимости производных финансовых инструментов и обязательств по возврату или прав на получение обеспечения в виде денежных средств согласно генеральным соглашениям о взаимозачете.

Участие в кредитах – МФК привлекает средства коммерческих банков и прочих финансовых организаций (далее – “участники”) посредством организации участия в кредитах без оборота на себя долговых обязательств. Контроль и обслуживание участия в кредитах осуществляются МФК от имени участников. Выданные и непогашенные суммы по участиям в кредитах, которые отвечают соответствующим критериям учета, классифицируются как реализация и не отражаются в консолидированном балансе МФК. Все прочие участия в кредитах учитываются в качестве обеспеченных привлеченных заимствований и включаются в состав кредитов в консолидированном балансе МФК, а соответствующие обеспеченные привлеченные заимствования – в состав кредиторской задолженности и прочих обязательств в консолидированном балансе МФК.

Выплата пенсий и прочие выплаты после выхода на пенсию – МБРР разработал План пенсионного обеспечения (далее – “ППО”) с установленными выплатами, План выплаты пособий после выхода на пенсию (далее – “ПВПВП”), а также План выплаты вознаграждений по окончании трудовой деятельности (далее – “ПВВОТД”). Действие указанных пенсионных планов распространяется на большинство сотрудников МБРР, а также на персонал МФК и МАГИ.

ППО предусматривает регулярные выплаты пенсий и включает план накопления средств на пенсионном счете. ПВПВП предусматривает определенные выплаты по страхованию здоровья и жизни, отвечающим определенным требованиям и вышедшим на пенсию сотрудникам. ПВВОТД предусматривает определенные пенсионные выплаты в дополнение к ППО. Все расходы, связанные с этими планами, распределяются между МБРР, МФК и МАГИ исходя из участия их сотрудников в данных планах. Кроме того, МФК и МАГИ возмещают МБРР соответствующие части взносов, сделанных по этим планам МБРР.

Чистые периодические доходы и расходы по пенсионным планам и прочим программам пенсионного обеспечения, отнесенные на счет МФК, отражаются в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности в составе доходов или расходов по выплатам пенсий и прочим выплатам после выхода на пенсию. МФК отражает в составе дебиторской задолженности и прочих активов дебиторскую задолженность МБРР, которая представляет собой предварительно оплаченные расходы по выплатам пенсий и прочим выплатам после выхода на пенсию.

Недавно одобренные стандарты бухгалтерского учета – В июне 2013 года FASB опубликовал ASU 2013-08 “Инвестиционные компании (подраздел 946): Поправки к объему, требованиям к оценке и раскрытию информации” (далее – “ASU 2013-08”). Помимо прочего ASU 2013-08 пересматривает критерии для классификации предприятия в качестве инвестиционной компании в соответствии с ASC 946, вводит новые требования к раскрытию информации, применимые для инвестиционных компаний, а также пересматривает критерии оценки инвестиционной компанией определенных инвестиций в другую инвестиционную компанию. Требования ASU 2013-08 применимы для годовых отчетных периодов и промежуточных периодов в течение данных годовых периодов, начавшихся 15 декабря 2013 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, закончившегося 30 июня 2015 года). Принятие МФК ASU 2013-08 1 июля 2014 года не оказало существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств МФК.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В июне 2014 года FASB опубликовал ASU 2014-11 "Передачи и обслуживание (подраздел 860): Сделки "прямого РЕПО" до погашения, финансирование сделок "прямого РЕПО" и раскрытие информации" (далее – "ASU 2014-11"). ASU 2014-11 требует отражения обеспеченных привлеченных заимствований в составе сделок "прямого РЕПО" до погашения, отменяет текущее руководство по бухгалтерскому учету в отношении связывания операций по финансированию сделок "прямого РЕПО" и расширяет требования к раскрытию информации, относящейся к определенным передачам финансовых активов, которые отражаются в качестве сделок "прямого РЕПО", сделок по предоставлению в заем ценных бумаг и сделок "прямого РЕПО" до погашения, которые отражаются в составе обеспеченных привлеченных заимствований. Изменения в порядке учета и расширенные требования к раскрытию информации, относящейся к определенным передачам финансовых активов, отражаемым как реализация, применимы для первого промежуточного или годового отчетного периода, начавшегося 15 декабря 2014 года или позднее (для МФК: для промежуточного отчетного периода, закончившегося 31 марта 2015 года). Требования к раскрытию информации, относящейся к определенным операциям, отражаемым как обеспеченные привлеченные заимствования, применимы для промежуточных отчетных периодов, начавшихся 15 марта 2015 года или позднее (для МФК: для трех месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года) и отражены в Примечании Р. Принятие МФК ASU 2014-11 1 января 2015 года не оказало существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств МФК.

В мае 2015 года FASB опубликовал ASU 2015-07 "Раскрытие информации по финансовым вложениям в предприятия, которые рассчитывают стоимость чистых активов на акцию (или эквивалент)" (далее – "ASU 2015-07"). ASU 2015-07 отменяет требование обязательной категоризации в рамках иерархии справедливой стоимости для финансовых вложений, справедливая стоимость которых оценивается на основании СЧА (или ее эквивалента) в качестве допустимого практически целесообразного подхода в соответствии с ASC, устанавливает требование в отношении раскрытия предприятиями, представляющими финансовую отчетность, информации о сумме финансовых вложений, оцениваемых на основании СЧА (или ее эквивалента) в качестве допустимого практически целесообразного подхода, а также ограничивает требования в отношении раскрытия информации по всем финансовым вложениям, подпадающим под возможность оценки по СЧА в качестве практически целесообразного подхода, только теми финансовыми вложениями, к которым фактически применяется данный практически целесообразный подход. Требования ASU 2015-07 применимы для годовых отчетных периодов и промежуточных периодов в течение данных годовых периодов, начавшихся 15 декабря 2015 года или позднее. МФК приняла ASU 2015-07 досрочно 30 июня 2015 года, как это разрешено данной поправкой, что отражено в Примечании Т.

В феврале 2015 года FASB опубликовал ASU 2015-02 "Изменения к порядку проведения анализа консолидации" (далее – "ASU 2015-02"). ASU 2015-02 вносит следующие поправки в ASC 810 "Консолидация": изменение порядка определения, являются ли партнерства с ограниченной ответственностью и аналогичные предприятия ППДУ; отмена допущения о необходимости консолидации генеральным партнером партнерства с ограниченной ответственностью; изменение оценки консолидации предприятий, представляющих финансовую отчетность, участвующих в ППДУ, в частности, тех, у которых имеются соглашения в отношении комиссий (с ППДУ) и отношения со связанными сторонами; освобождение от требования подраздела 810 в отношении объема консолидации для предприятий, представляющих финансовую отчетность, имеющих доли участия в определенных фондах денежного рынка. Требования ASU 2015-02 применимы для годовых отчетных периодов и промежуточных периодов в течение данных годовых периодов, начавшихся 15 декабря 2015 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, заканчивающегося 30 июня 2017 года). МФК приняла ASU 2015-02 досрочно 1 июля 2015 года, как это разрешено данной поправкой, что отражено в Примечании Н. Принятие МФК ASU 2015-02 не оказало существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств МФК.

В ноябре 2014 года FASB опубликовал ASU 2014-16 "Определение природы основного договора для гибридного финансового инструмента, выпускаемого в форме акций, как более соответствующей долговым или долевым финансовым инструментам" (далее – "ASU 2014-16"). Согласно ASU 2014-16, определение природы основного договора для гибридных инструментов, выпускаемых в форме акций, для оценки встроенных производных инструментов на предмет необходимости их выделения в соответствии с ASU 815 должно основываться на экономических характеристиках и рисках, присущих всему гибричному инструменту, включая оцениваемый встроенный инструмент. Кроме того, согласно ASU 2014-16, наличие или отсутствие какого-либо отдельного условия или особенности не обязательно определяет экономические характеристики и риски основного договора. Требования ASU 2014-16 применимы для годовых отчетных периодов и промежуточных периодов в течение данных годовых периодов, начавшихся 15 декабря 2015 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, заканчивающегося 30 июня 2017 года). МФК приняла ASU 2014-16 досрочно 1 января 2016 года, как это разрешено данной поправкой, что не оказало существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств МФК.

В августе 2014 года FASB опубликовал ASU 2014-15 "Представление финансовых инструментов: непрерывность деятельности" (далее – "ASU 2014-15"). ASU 2014-15 требует от предприятий, представляющих финансовую отчетность, проведения промежуточной и годовой оценки их способности продолжать деятельность на протяжении одного года с даты выпуска финансовой отчетности (либо на протяжении одного года с даты готовности финансовой отчетности к выпуску). Предприятия, представляющие финансовую отчетность, обязаны подготовить соответствующие раскрытия информации при наличии существенных сомнений в своей способности продолжать деятельность. Требования ASU 2014-15 применимы для годовых отчетных периодов, закончившихся 15 декабря 2016 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, заканчивающегося 30 июня 2017 года) и последующих промежуточных отчетных периодов. МФК приняла ASU 2014-15 досрочно 30 июня 2017 года, что не оказало существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств МФК.

Стандарты бухгалтерского учета в процессе апробации на практике – В июле 2010 года Акт Додда-Франка о реформировании Уолл-стрит и защите потребителей (далее – "Акт") стал законом. Акт нацелен на реформирование системы финансового регулирования США посредством создания дополнительных органов финансового регулирования и распространения регулирования на новые рынки, предприятия и виды деятельности. Вступление в силу Акта зависит от разработки различных правил для разъяснений и интерпретации его требований. В преддверии разработки указанных правил МФК определила отсутствие влияния, которое может быть оказано на МФК, по состоянию на 30 июня 2017 года. МФК продолжает оценивать потенциальные последствия данного Акта.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В мае 2014 года FASB опубликовал ASU 2014-09 “Выручка по договорам с клиентами” (далее – “ASU 2014-09”). ASU 2014-09 заменяет собой большинство существующих руководств по признанию выручки посредством использования единой модели по всем договорам с клиентами о поставке товаров и оказании услуг и требует раскрытия дополнительной информации о выручке по данным договорам. Требования ASU 2014-09 не вносят изменений в существующие руководства по бухгалтерскому учету производных финансовых инструментов, инвестиций в финансовые инструменты и переводов финансовых инструментов или гарантий. В настоящее время требования ASU 2014-09 применимы для годовых отчетных периодов и промежуточных периодов в течение данных годовых периодов, начинающихся 15 декабря 2017 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, заканчивающегося 30 июня 2019 года). МФК в настоящее время оценивает влияние ASU 2014-09.

В январе 2016 года FASB опубликовал ASU 2016-01 “Признание и оценка финансовых активов и обязательств” (далее – “ASU 2016-01”). Согласно ASU 2016-01, все финансовые вложения в долевые ценные бумаги должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе чистой прибыли. При этом предприятия имеют право воспользоваться возможностью оценки финансовых вложений в долевые ценные бумаги, справедливая стоимость которых не может быть определена с достаточной степенью уверенности, по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения, скорректированным на величину изменений цен на идентичные или аналогичные инструменты эмитента в рамках обычных сделок, информация о которых доступна на рынке. ASU 2016-01 будет требовать отдельного представления в составе прочей совокупной прибыли той части общего изменения справедливой стоимости, которая является следствием изменения кредитного риска, присущего конкретному инструменту, при принятии предприятием решения об оценке обязательства по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости. Для публичных предприятий требования ASU 2016-01 применимы для годовых отчетных периодов и промежуточных периодов в течение данных годовых периодов, начинающихся 15 декабря 2017 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, заканчивающегося 30 июня 2019 года). Требования ASU 2016-01 должны приниматься путем корректировки баланса на их суммарный эффект с начала годового отчетного периода, в котором начинает применяться данная поправка. Предприятия могут принять руководство ASU 2016-01 в части признания в составе прочей совокупной прибыли изменений справедливой стоимости, вызванных изменениями кредитного риска, присущего конкретному инструменту, для обязательств, оцениваемых согласно возможности оценки по справедливой стоимости, в отношении финансовой отчетности годовых отчетных периодов или промежуточных периодов, которая еще не была выпущена, с начала годового отчетного периода, в котором начинает применяться данная поправка. В остальных случаях досрочное применение поправки не разрешено. МФК в настоящее время оценивает влияние ASU 2016-01, на которую окажут влияние рыночные условия при применении 1 июля 2018 года.

В феврале 2016 года FASB опубликовал ASU 2016-02 “Аренда” (далее – “ASU 2016-02”). ASU 2016-02 вводит новую модель учета, согласно которой арендаторы будут отражать большинство операций аренды на балансе, и согласовывает многие из соответствующих принципов признания прибыли с принципами ASU 2014-09, а также отменяет необходимость применения четких критериев, которые в настоящее время требуются использовать для классификации аренды. Требования ASU 2016-02 применимы для годовых отчетных периодов и промежуточных периодов в течение данных годовых периодов, начинающихся 15 декабря 2018 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, заканчивающегося 30 июня 2020 года). Разрешено досрочное применение поправки. МФК в настоящее время оценивает влияние ASU 2016-02.

В марте 2016 года FASB опубликовал ASU 2016-06 “Условные опционы “пут” и “колл” на долговые инструменты”, ASU 2016-07 “Упрощение перехода на метод долевого участия” и ASU 2016-08 “Критерии определения принципа и агента (признание выручки на валовой или на чистой основе)”. ASU 2016-06 разъясняет отдельные вопросы, касающиеся предусмотренной в соответствии с ASC 815 оценки, требуется ли выделение встроенных в долговые финансовые инструменты условных опционов “пут” и “колл”. Требования ASU 2016-06 применимы для годовых отчетных периодов и промежуточных периодов в течение данных годовых периодов, начавшихся 15 декабря 2016 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, заканчивающегося 30 июня 2018 года). Разрешено досрочное применение поправки. ASU 2016-06 не окажет существенного влияния на финансовое положение финансовые, результаты деятельности и движение денежных средств МФК.

ASU 2016-07 упрощает применение метода долевого участия, устраняя требование о ретроспективном применении метода долевого участия к финансовым вложениям, которые впоследствии начинают соответствовать критериям использования данного учетного метода в результате увеличения доли владения и/или степени влияния. Вследствие этого, когда финансовые вложения начинают отвечать условиям применения метода долевого участия, расходы на приобретение дополнительных долей в объекте финансовых вложений добавляются к предыдущим долям владения инвестора, рассчитываемым прежним способом, а метод долевого участия начинает применяться с той даты, когда инвестор получает возможность оказывать на объект финансовых вложений существенное влияние. Требования ASU 2016-07 применимы для годовых отчетных периодов и промежуточных периодов в течение данных годовых периодов, начавшихся 15 декабря 2016 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, заканчивающегося 30 июня 2018 года). С учетом того, что на настоящий момент МФК выбрала возможность оценки по справедливой стоимости для всех финансовых вложений, которые иначе соответствовали бы критериям применения метода долевого участия, ожидается, что ASU 2016-07 не окажет существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств МФК.

ASU 2016-08 изменяет руководство, принятое в ASU 2014-09, в отношении определения принципа и агента. Данная поправка предписывает предприятиям, представляющим финансовую отчетность, определять, являются ли они принципалами или агентами, по каждому из товаров или услуг, оговоренных в договоре с клиентом, а также разъясняет применение соответствующих показателей в соответствии с принципом контроля, принятым в ASU 2014-09. Требования ASU 2016-08 начинают применяться одновременно с требованиями ASU 2014-09 (для МФК: для годового отчетного периода, заканчивающегося 30 июня 2019 года). МФК в настоящее время оценивает влияние ASU 2016-08.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В июне 2016 года FASB опубликовал ASU 2016-13 “Оценка кредитных убытков по финансовым инструментам” (далее – “ASU 2016-13”). ASU 2016-13 требует проводить оценку ожидаемых кредитных убытков по финансовым инструментам, имеющимся в наличии на отчетную дату, принимая во внимание данные по убыткам за прошлые периоды, текущие условия, а также достоверные и подтвержденные данными прогнозы будущих экономических условий. В отличие от применяемой в настоящее время модели учета согласно понесенным убыткам от обесценения указанный предусмотрительный подход должен привести к незамедлительному признанию всех ожидаемых кредитных убытков в течение оставшегося периода существования инструментов. Итоговый резерв по текущим ожидаемым кредитным убыткам уменьшает амортизированную стоимость, на основе которой оценивается финансовый актив, на величину, ожидаемую к получению. Для будущих периодов, которые не могут быть спрогнозированы на основе достоверной и подтвержденной информации, предприятие, представляющее финансовую отчетность, будет возвращаться к данным по убыткам за прошлые периоды. Несмотря на то, что ASU 2016-13 не предписывает использование определенной методологии, поправка требует коллективной оценки финансовых активов с аналогичными характеристиками рисков. Кредитные убытки по финансовым активам, которые не имеют аналогичных характеристик рисков с прочими финансовыми активами, будут оцениваться на индивидуальной основе. Обесценение финансовых вложений в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, будет отражаться в консолидированной финансовой отчетности на основе метода резервов, который позволяет проводить незамедлительное восстановление кредитных убытков. Требования ASU 2016-13 применимы для годовых отчетных периодов и промежуточных периодов в течение данных годовых периодов, начинающихся 15 декабря 2019 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, заканчивающегося 30 июня 2021 года). МФК в настоящее время оценивает влияние ASU 2016-13.

В октябре 2016 года FASB опубликовал ASU 2016-17 “Консолидация” (подраздел 810): Доли участия, находящиеся в собственности через посредство связанных сторон, находящихся под общим контролем” (далее – “ASU 2016-17”). ASU 2016-17 вносит поправки в подраздел 810, в соответствии с которыми лицо, ответственное за единоличное принятие решений в отношении ППДУ, не обязано считать доли участия, находящиеся в собственности через посредство связанных сторон, находящихся под общим контролем с лицом, ответственным за единоличное принятие решений, аналогичными долям прямого участия в совокупности. Вместо этого, предприятие обязано включать указанные доли участия на пропорциональной основе в соответствии с долями участия, находящимися в собственности через посредство прочих связанных сторон. Требования ASU 2016-17 применимы для годовых отчетных периодов и промежуточных периодов в течение данных годовых периодов, начавшихся 5 декабря 2016 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, заканчивающегося 30 июня 2018 года). ASU 2016-17 не окажет существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты деятельности или движение денежных средств МФК.

В марте 2017 года FASB опубликовал ASU 2017-07 “Улучшение качества представления информации по чистым периодическим пенсионным выплатам и прочим чистым периодическим выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию” (далее – “ASU 2017-07”). ASU 2017-07 требует, чтобы предприятия (1) отделили компоненту текущих выплат от прочих компонент чистых выплат после выхода сотрудников на пенсию и раскрывали ее в той же строке, что и прочие компенсационные выплаты работодателя за текущий период соответствующим сотрудникам в отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности, и (2) раскрывали прочие компоненты чистых выплат после выхода сотрудников на пенсию отдельной строкой в отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности и вне промежуточного итога дохода от финансово-хозяйственной деятельности (если он раскрывается). Кроме того, ASU 2017-07 требует, чтобы предприятия раскрывали строки отчета о результатах финансово-хозяйственной деятельности, содержащие прочие компоненты чистых выплат после выхода сотрудников на пенсию, если они не представлены в надлежащем образом описанных строках. Требования ASU 2017-07 применимы для годовых отчетных периодов и промежуточных периодов в течение данных годовых периодов, начинающихся 15 декабря 2017 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, заканчивающегося 30 июня 2019 года). ASU 2017-07 не окажет существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты деятельности или движение денежных средств МФК.

В марте 2017 года FASB опубликовал ASU 2017-08 “Амортизация премии по приобретенным отзывным долговым ценным бумагам” (далее – “ASU 2017-08”). ASU 2017-08 сокращает период амортизации для определенных финансовых вложений в отзывные долговые ценные бумаги, приобретенные с премией, до самой ранней из возможных дат отзыва. Требования ASU 2017-08 применимы для годовых отчетных периодов и промежуточных периодов в течение данных годовых периодов, начинающихся 15 декабря 2018 года или позднее (для МФК: для годового отчетного периода, заканчивающегося 30 июня 2020 года). ASU 2017-08 не окажет существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты деятельности или движение денежных средств МФК.

Кроме того, в течение года, закончившегося 30 июня 2017 года, FASB были выпущены и/или утверждены различные прочие Поправки стандартов бухгалтерского учета. МФК проанализировала и по мере необходимости применила новые требования, что не оказало существенного влияния на ее финансовое положение, финансовые результаты ее деятельности или движение денежных средств.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Б – ОБЪЕМ КОНСОЛИДАЦИИ

ООО “Компания по управлению активами МФК” (далее - “КУА”) и Фонды КУА

МФК использует дочернее предприятие КУА, находящееся в полной собственности МФК, в целях привлечения средств из источников, не входящих в группу традиционных инвесторов МФК, и управления капиталом третьих сторон. Финансовая отчетность КУА включена в консолидированную финансовую отчетность МФК. По состоянию на 30 июня 2017 года МФК предоставила КУА капитал в размере 2 млн. долл. США (30 июня 2016 года: капитал в размере 2 млн. долл. США).

В результате консолидации финансовой отчетности КУА суммы, включенные в консолидированный баланс МФК по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Денежные средства, дебиторская задолженность и прочие активы	\$ 58	\$ 55
Финансовые вложения в долевыми ценные бумаги	*	*
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	2	2

*менее 0,5 млн. долл. США

В результате консолидации финансовой отчетности КУА суммы, включенные в консолидированный отчет МФК о результатах финансово-хозяйственной деятельности за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2017 год	2016 год	2015 год
Прочие доходы	\$ 79	\$ 66	\$ 59
Прочие расходы	23	24	20

По состоянию на 30 июня 2017 года КУА управляет тринадцатью фондами (далее совместно именуемые – “Фонды КУА”). Все Фонды КУА являются инвестиционными компаниями и обязаны учитывать свои инвестиционные активы по справедливой стоимости в составе чистой прибыли. Доли участия МФК в Фондах КУА представлены в следующей таблице:

Фонды КУА	Доля участия МФК
Партнерство с ограниченной ответственностью “Фонд капитализации (долевых ценных бумаг) МФК”	61%*
Партнерство с ограниченной ответственностью “Фонд капитализации (субординированных займов) МФК”	13%
Партнерство с ограниченной ответственностью “Фонд Африки, Латинской Америки и Карибского бассейна МФК”	20%
“Фонд капитализации Африки” Лтд.	-
Партнерство с ограниченной ответственностью “Фонд капитализации российских банков МФК” (далее – “ФКРБ”)	45%
Катализаторские фонды МФК	18%***
Партнерство с ограниченной ответственностью “Глобальный инфраструктурный фонд МФК”	17%
Партнерство с ограниченной ответственностью “Китайско-Мексиканский фонд”	-
Партнерство с ограниченной ответственностью “Фонд роста финансовых институтов МФК”	30%
Фонд фондов глобальных развивающихся рынков МФК (далее - “ФФГРР МФК”)	19%****
Партнерство с ограниченной ответственностью “Фонд Ближнего Востока и Северной Африки МФК”	37%
Партнерство с ограниченной ответственностью “Женский предпринимательский долговой фонд”	27%
Партнерство с ограниченной ответственностью “Фонд развивающейся Азии МФК”	34%

**Ввиду наличия определенных прав у партнеров с ограниченной ответственностью, не являющихся МФК, МФК не контролирует и не консолидирует данный фонд.

***Доля участия в 18% отражает долю участия МФК с учетом общих обязательств по Катализаторским фондам МФК, которые состоят из фондов: Катализаторский фонд МФК, ООО, Катализаторский фонд МФК (Великобритания), ООО, и Катализаторский фонд МФК (Япония), ООО (далее совместно именуемые – “Катализаторские фонды МФК”). У МФК отсутствуют доли участия как в Катализаторском фонде МФК (Великобритания), ООО, так и Катализаторском фонде МФК (Япония), ООО.

****Доля участия в 19% отражает долю участия МФК с учетом текущих обязательств по Фонду фондов глобальных развивающихся рынков МФК, которые состоят из фондов: Фонд фондов глобальных развивающихся рынков МФК, ООО, и Фонд фондов глобальных развивающихся рынков (Япония, параллельный фонд), ООО. МФК является единственным партнером с ограниченной ответственностью Партнерства с ограниченной ответственностью “Фонд фондов глобальных развивающихся рынков МФК”. МФК не имеет доли участия в Фонде фондов глобальных развивающихся рынков МФК (Япония, параллельный фонд), ООО.

Финансовые вложения МФК в Фонды КУА, за исключением ФКРБ, созданного в июне 2012 года, оцениваются по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости. ФКРБ является ППДУ и консолидируется МФК, поскольку МФК считается его основным выгодоприобретателем.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Б – ОБЪЕМ КОНСОЛИДАЦИИ (продолжение)

В результате консолидации финансовой отчетности ФКРБ консолидированный баланс МФК по состоянию на 30 июня 2017 года включает 5 млн. долл. США в составе денежных средств (30 июня 2016 года: 41 млн. долл. США в составе финансовых вложений в долевые ценные бумаги) и 3 млн. долл. США в составе неконтролирующих долей участия (30 июня 2016 года: 23 млн. долл. США). Данные неконтролирующие доли участия подпадают под определение FASB для финансовых инструментов, подлежащих обязательному выкупу, т.к. условия лежащего в основе соглашения о партнерстве предусматривают прекращение его деятельности, и в течение указанного срока оставшиеся активы должны быть проданы, обязательства погашены и оставшиеся чистые поступления распределены между держателями неконтролирующих долей участия и МФК. По состоянию на 30 июня 2017 года ФКРБ завершил выход из всех своих инвестиций и инициировал процесс прекращения деятельности и ликвидации Фонда, который должен завершиться в срок до 31 декабря 2017 года. Стоимость погашения или оценочная стоимость денежных средств, подлежащих выплате для погашения неконтролирующих долей участия, предполагая упорядоченную ликвидацию ФКРБ по состоянию на 30 июня 2017 года, составляет приблизительно 3 млн. долл. США неконтролирующих долей участия, отраженных в консолидированном балансе МФК по состоянию на 30 июня 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 года финансовая отчетность ФФГРР МФК больше не консолидируется, поскольку МФК больше не является единственным партнером с ограниченной ответственностью, обладающим контролируемыми финансовыми долями участия, в результате приема нового партнера с ограниченной ответственностью. Влияние исключения из консолидации финансовой отчетности ФФГРР МФК на консолидированную финансовую отчетность МФК является незначительным.

Прочие консолидированные предприятия

В августе 2015 года МФК учредила предприятие, созданное для специальных целей (IFC Sukuk Company) по содействию выпуску облигаций Sukuk в размере 100 млн. долл. США по программе привлечения заимствований МФК с плановым сроком погашения в сентябре 2020 года. IFC Sukuk Company является ППДУ, и его финансовая отчетность была консолидирована в настоящую консолидированную финансовую отчетность, поскольку МФК является основным выгодоприобретателем данного ППДУ. В совокупности влияние консолидации финансовой отчетности указанного предприятия и прочих предприятий, осуществленной ввиду того, что МФК является основным выгодоприобретателем ППДУ, или с использованием модели, основанной на количестве голосующих акций, является незначительным.

ПРИМЕЧАНИЕ В – ПОРТФЕЛЬ ЛИКВИДНЫХ АКТИВОВ

Доходы от торговых операций с ликвидными активами

Доходы от торговых операций с ликвидными активами за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2017 год	2016 год	2015 год
Чистый процентный доход	\$ 582	\$ 561	\$ 614
Чистые прибыли и убытки от торговых операций (реализованные и нерезализованные)	335	(57)	(147)
Итого доходы от торговых операций с ликвидными активами	\$ 917	\$ 504	\$ 467

Чистые прибыли и убытки от торговых операций включают возникшие за год, закончившийся 30 июня 2017 года, чистые прибыли по ценным бумагам, обеспеченным активами и залогом недвижимости, в размере 50 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2016 года: убытки в размере 70 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2015 года: убытки в размере 38 млн. долл. США) и чистые прибыли по прочим торговым ценным бумагам, возникшие за год, закончившийся 30 июня 2017 года, в размере 285 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2016 года: чистые прибыли в размере 13 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2015 года: убытки в размере 109 млн. долл. США).

Годовая ставка доходности торгового портфеля ликвидных активов за год, закончившийся 30 июня 2017 года, рассчитанная по формуле: общий доход от торговых операций с ликвидными активами, деленный на средневзвешенную справедливую стоимость всех торговых ценных бумаг; составила 3,0% (за год, закончившийся 30 июня 2016 года: 1,4%; за год, закончившийся 30 июня 2015 года: 1,3%). С учетом использования соответствующих производных финансовых инструментов изменение ставок процента по портфелю ликвидных активов, как правило, происходит ежегодно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ В – ПОРТФЕЛЬ ЛИКВИДНЫХ АКТИВОВ (продолжение)

Состав портфеля ликвидных активов

Портфель ликвидных активов МФК, отражаемых в консолидированном балансе, включает следующие статьи (в млн. долл. США):

	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Активы		
Денежные средства и средства в банках	\$ 643	\$ 886
Срочные депозиты	13 576	13 114
Торговые ценные бумаги	30 188	31 212
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям "обратного РЕПО" и подлежащие получению в счет денежного обеспечения, переданного в залог	932	495
Производные финансовые активы	241	489
Дебиторская задолженность и прочие активы:		
Дебиторская задолженность по реализации ценных бумаг	586	775
Начисленные процентные доходы по срочным депозитам и ценным бумагам	187	168
Начисленные доходы по производным финансовым инструментам	31	19
Итого активы	46 384	47 158
Обязательства		
Ценные бумаги, проданные по соглашениям "прямого РЕПО" и подлежащие передаче в счет полученного денежного обеспечения	5 401	4 143
Производные финансовые обязательства	611	439
Кредиторская задолженность и прочие обязательства:		
Кредиторская задолженность по приобретению ценных бумаг	1 084	1 099
Краткосрочные привлеченные заимствования	36	36
Обязательства по возврату ценных бумаг, ранее полученных по соглашениям "обратного РЕПО"	-	10
Начисленные расходы по производным финансовым инструментам	60	58
Итого обязательства	7 192	5 785
Итого портфель чистых ликвидных активов	\$ 39 192	\$ 41 373

Ликвидные активы МФК в основном выражены в долларах США; финансовые вложения, выраженные в других валютах, с учетом использования соответствующих производных финансовых инструментов, конвертирующих ценные бумаги, выраженные не в долларах США, в ценные бумаги, выраженные в долларах США, составляют 6,3% от общего объема портфеля по состоянию на 30 июня 2017 года (30 июня 2016 года: 6,3%).

Торговые ценные бумаги включают:

	Год, закончившийся 30 июня 2017 года	По состоянию на 30 июня 2017 года	
	Среднедневная справедливая стоимость (млн. долл. США)	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Средневзвешен- ный договорной срок погашения (годы)
Государственные обязательства, обязательства агентств и обязательства агентств, спонсируемых государством	\$ 12 137	\$ 13 120	2,0
Ценные бумаги, обеспеченные активами	9 814	8 407	18,1
Корпоративные ценные бумаги	8 316	8 534	1,2
Средства денежного рынка	113	127	н/д
Итого торговые ценные бумаги	\$ 30 380	\$ 30 188	
	Год, закончившийся 30 июня 2016 года	По состоянию на 30 июня 2016 года	
	Среднедневная справедливая стоимость (млн. долл. США)	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Средневзвешен- ный договорной срок погашения (годы)
Государственные обязательства, обязательства агентств и обязательства агентств, спонсируемых государством	\$ 11 942	\$ 11 083	2,2
Ценные бумаги, обеспеченные активами	12 389	11 860	17,1
Корпоративные ценные бумаги	6 882	7 842	1,8
Средства денежного рынка	916	427	н/д
Итого торговые ценные бумаги	\$ 32 129	\$ 31 212	

Ожидаемый срок погашения ценных бумаг, обеспеченных активами, может быть значительно короче вышеуказанных сроков погашения, предусмотренных соответствующими договорами, в результате наличия возможности досрочного погашения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Г – ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

По состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года балансовая стоимость финансовых вложений может быть представлена следующим образом (в млн. долл. США):

	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Кредиты		
Кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	\$ 23 033	\$ 22 681
За вычетом: резервов на потери по кредитам	(1 483)	(1 775)
Кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резервов на потери по кредитам	21 550	20 906
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости (непогашенная сумма основного долга на 30 июня 2017 года - \$1 026, на 30 июня 2016 года - \$ 1 093)	970	962
Итого кредиты	22 520	21 868
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги		
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения*	3 209	3 145
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, имеющиеся в наличии для продажи (фактические затраты на 30 июня 2017 года - \$2 122, на 30 июня 2016 года - \$2 278)	3 590	3 526
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости (фактические затраты на 30 июня 2017 года - \$5 973, на 30 июня 2016 года - \$5 331)	6 689	5 917
Итого финансовые вложения в долевые ценные бумаги	13 488	12 588
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги		
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, имеющиеся в наличии для продажи (амортизированная стоимость на 30 июня 2017 года - \$3 930, на 30 июня 2016 года - \$2 553)	3 984	2 474
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости (амортизированная стоимость на 30 июня 2017 года - \$517, на 30 июня 2016 года - \$442)	527	426
Итого финансовые вложения в долговые ценные бумаги	4 511	2 900
Итого балансовая стоимость финансовых вложений	\$ 40 519	\$ 37 356

* По состоянию на 30 июня 2017 года финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения, включают нереализованные прибыли в размере 0 млн. долл. США (на 30 июня 2016 года: 7 млн. долл. США), относящиеся к финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, в прошлых периодах отнесенным в категорию имеющихся в наличии для продажи, но справедливая стоимость которых в настоящее время не может быть определена с достаточной степенью уверенности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Г – ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ (продолжение)

Распределение портфеля финансовых вложений по секторам экономики и географическим регионам, а также выверка общего портфеля осуществленных финансовых вложений с балансовой стоимостью финансовых вложений могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

Сектор экономики	30 июня 2017 года				30 июня 2016 года			
	Кредиты	Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	Итого	Кредиты	Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	Итого
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг								
Азия	\$ 1 645	\$ 928	\$ 293	\$ 2 866	\$ 1 497	\$ 759	\$ 288	\$ 2 544
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	2 426	965	122	3 513	2 707	665	126	3 498
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	2 811	693	103	3 607	2 505	561	77	3 143
Прочие	587	128	-	715	353	247	-	600
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	7 469	2 714	518	10 701	7 062	2 232	491	9 785
Финансовые рынки								
Азия	1 919	1 206	1 312	4 437	1 700	1 281	807	3 788
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	1 981	1 203	1 262	4 446	2 031	1 352	450	3 833
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	3 183	821	482	4 486	2 949	988	319	4 256
Прочие	894	265	225	1 384	743	245	217	1 205
Итого финансовые рынки	7 977	3 495	3 281	14 753	7 423	3 866	1 793	13 082
Инфраструктура и природные ресурсы								
Азия	1 882	603	40	2 525	1 943	582	77	2 602
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	2 079	817	264	3 160	2 144	733	99	2 976
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	3 686	646	77	4 409	3 916	661	116	4 693
Прочие	211	5	-	216	200	5	-	205
Итого инфраструктура и природные ресурсы	7 858	2 071	381	10 310	8 203	1 981	292	10 476
Телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции								
Азия	307	852	109	1 268	407	584	159	1 150
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	111	524	32	667	152	542	31	725
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	346	996	59	1 401	360	960	57	1 377
Прочие	142	733	40	915	303	628	28	959
Итого телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	906	3 105	240	4 251	1 222	2 714	275	4 211
Итого портфель осуществленных финансовых вложений	\$ 24 210	\$ 11 385	\$ 4 420	\$ 40 015	\$ 23 910	\$ 10 793	\$ 2 851	\$ 37 554
Формирование резервов на потери по кредитам	(1 483)	-	-	(1 483)	(1 775)	-	-	(1 775)
Чистые и прочие неамортизированные отложенные комиссии за предоставление кредитов	(144)	-	-	(144)	(125)	-	-	(125)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Г – ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ (продолжение)

Сектор экономики	30 июня 2017 года				30 июня 2016 года			
	Кредиты	Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	Итого	Кредиты	Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	Итого
Выплаченная сумма, распределенная в соответствующий финансовый инструмент, отраженный отдельно в составе прочих активов или производных финансовых активов	(7)	(39)	-	(46)	(11)	(41)	-	(52)
Корректировки по портфелю осуществленных финансовых вложений	-	(35)	(62)	(97)	-	10	(22)	(12)
Корректировки по портфелю осуществленных финансовых вложений	-	(7)	-	(7)	-	(8)	-	(8)
Нереализованные прибыли по финансовым вложениям, оцениваемым по справедливой стоимости, отнесенным в категорию имеющихся в наличии для продажи	-	1 468	143	1 611	-	1 248	87	1 335
Нереализованные прибыли (убытки) по финансовым вложениям, оцениваемым по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости	(56)	716	10	670	(131)	586	(16)	439
Балансовая стоимость финансовых вложений	\$ 22 520	\$ 13 488	\$ 4 511	\$ 40 519	\$ 21 868	\$ 12 588	\$ 2 900	\$ 37 356

ПРИМЕЧАНИЕ Д – КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ

Кредиты

Доход по кредитам и гарантиям, в том числе реализованные прибыли и убытки по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, может быть представлен следующим образом (млн. долл. США):

	2017 год	2016 год	2015 год
Процентный доход	\$ 1 244	\$ 1 026	\$ 957
Комиссии за предоставление кредитов	34	34	38
Прочие финансовые комиссии	53	64	71
Реализованные (убытки) прибыли по кредитам, гарантиям и относящимся к ним производным финансовым инструментам	(33)	2	57
Доход по кредитам и гарантиям, в том числе реализованные прибыли и убытки по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам	\$ 1 298	\$ 1 126	\$ 1 123

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д – КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

Состав кредитного портфеля в разрезе валют и средние договорные ставки по выданным кредитам могут быть представлены следующим образом:

	30 июня 2017 года		30 июня 2016 года	
	Сумма (млн. долл. США)	Средняя договорная ставка процента (%)	Сумма (млн. долл. США)	Средняя договорная ставка процента (%)
Доллар США	\$ 18 065	5,0	\$ 18 565	4,6
Евро	2 729	3,3	2 708	3,5
Китайский женьминьби	665	5,6	355	5,9
Индийская рупия	455	10,2	397	10,2
Бразильский реал	427	12,8	424	16,7
Ранд ЮАР	373	10,5	196	10,6
Индонезийская рупия	335	7,6	149	10,9
Колумбийский песо	181	9,7	157	9,2
Филиппинский песо	156	6,9	180	6,7
Мексиканский песо	152	10,3	152	7,0
Новый румынский лей	125	3,7	94	4,1
Российский рубль	105	11,9	140	12,1
Перуанский новый соль	88	8,7	97	8,5
Турецкая лира	81	14,4	35	12,5
Доминиканский песо	63	11,7	57	11,6
Казахстанский тенге	63	17,0	30	11,9
Прочие валюты:				
Валюты стран, входящих в состав ОЭСР	7	2,4	9	2,9
Валюты стран, не входящих в состав ОЭСР	140	9,9	165	8,6
Итого портфель выданных кредитов	\$ 24 210	5,4	\$ 23 910	5,1

С учетом использования соответствующих процентных и валютных свопов выданные МФК кредиты в основном выражены в долларах США и имеют переменные ставки процента.

Кредиты, выданные во всех валютах, подлежат погашению в период, начиная с года, заканчивающегося 30 июня 2018 года, по год, заканчивающийся 30 июня 2022 года, и в последующие периоды, как представлено ниже (млн. долл. США).

	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	Последующие годы	Итого
Кредиты с фиксированной ставкой процента	\$ 1 072	\$ 842	\$ 1 133	\$ 460	\$ 418	\$ 1 025	\$ 4 950
Кредиты с переменной ставкой процента	3 389	2 690	3 613	2 472	1 638	5 458	19 260
Итого портфель выданных кредитов	\$ 4 461	\$ 3 532	\$ 4 746	\$ 2 932	\$ 2 056	\$ 6 483	\$ 24 210

По состоянию на 30 июня 2017 года 20% от общего объема портфеля выданных кредитов составляли кредиты с фиксированной ставкой процента (30 июня 2016 года: 20%). Оставшаяся часть кредитного портфеля представляла собой кредиты с переменной ставкой процента. По состоянию на 30 июня 2017 года в состав портфеля выданных кредитов включены кредиты на сумму 216 млн. долл. США, используемые в качестве залога по привлеченным заимствованиям, предоставленным под обеспечение (30 июня 2016 года: 122 млн. долл. США).

Изменение ставок процента по кредитам, выданным МФК с переменной ставкой процента, как правило, происходит ежегодно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д – КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

Резервы на потери по кредитам

Изменения резервов на потери по кредитам за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, наряду с относящимися к ним признанными финансовыми вложениями в кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе (резервы под обесцененные кредиты) и в составе портфеля кредитов (коллективные резервы) соответственно, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	За год, закончившийся 30 июня 2017 года		
	Резервы под обесцененные кредиты	Коллективные резервы	Итого
Остаток по состоянию на начало периода	\$ 965	\$ 810	\$ 1 775
Чистое формирование (восстановление) резервов на потери по кредитам	268	(171)*	97
Списания	(417)	-	(417)
Возврат ранее списанных кредитов	2	-	2
Корректировка по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности	3	3	6
Прочие корректировки**	20	-	20
Остаток по состоянию на конец периода	\$ 841	\$ 642	\$ 1 483
Относящиеся к резервам признанные финансовые вложения в кредиты по состоянию на 30 июня 2017 года, оцениваемые на предмет обесценения***	\$ 23 033	\$ 21 358	\$ 23 033
Признанные финансовые вложения в кредиты, в отношении которых создается резерв под обесцененные кредиты	\$ 1 675		

	За год, закончившийся 30 июня 2016 года		
	Резервы под обесцененные кредиты	Коллективные резервы	Итого
Остаток по состоянию на начало периода	\$ 962	\$ 781	\$ 1 743
Чистое формирование (восстановление) резервов на потери по кредитам	319	36	355
Списания	(310)	-	(310)
Возврат ранее списанных кредитов	18	-	18
Корректировка по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности	(18)	(7)	(25)
Прочие корректировки**	(6)	-	(6)
Остаток по состоянию на конец периода	\$ 965	\$ 810	\$ 1 775
Относящиеся к резервам признанные финансовые вложения в кредиты по состоянию на 30 июня 2016 года, оцениваемые на предмет обесценения***	\$ 22 681	\$ 20 929	\$ 22 681
Признанные финансовые вложения в кредиты, в отношении которых создается резерв под обесцененные кредиты	\$ 1 752		

* Включает восстановление резервов на потери по кредитам в размере 156 млн. долл. США в третьем квартале в связи с изменением в расчетной оценке в результате пересмотра методологии МФК в отношении расчета коллективных резервов, в частности вероятности дефолта и уровня возможных убытков, в соответствии с применением новой Платформы инвестиционных рисков (IRP), которая заменила предыдущую систему рейтингов кредитных рисков.

** Прочие корректировки включают резервы на потери по процентам, капитализированным в рамках реструктуризации задолженности.

*** МФК проводит оценку всех кредитов на предмет обесценения на индивидуальной основе. Коллективные резервы создаются под понесенные потери, которые невозможно точно идентифицировать, по кредитам, в отношении которых не создается резерв под обесцененные кредиты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д – КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

За год, закончившийся 30 июня 2015 года			
	Резервы под обесцененные кредиты	Коллективные резервы	Итого
Остаток по состоянию на начало периода	\$ 838	\$ 848	\$ 1 686
Чистое формирование (восстановление) резервов на потери по кредитам	199	(30)	169
Списания	(34)	-	(34)
Возврат ранее списанных кредитов	4	-	4
Корректировка по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности	(43)	(37)	(80)
Прочие корректировки**	(2)	-	(2)
Остаток по состоянию на конец периода	\$ 962	\$ 781	\$ 1 743
Относящиеся к резервам признанные финансовые вложения в кредиты по состоянию на 30 июня 2015 года, оцениваемые на предмет обесценения***	\$ 22 295	\$ 20 573	\$ 22 295
Признанные финансовые вложения в кредиты, в отношении которых создается резерв под обесцененные кредиты	\$ 1 722		

** Прочие корректировки включают резервы на потери по процентам, капитализированным в рамках реструктуризации задолженности.

*** МФК проводит оценку всех кредитов на предмет обесценения на индивидуальной основе. Коллективные резервы создаются под понесенные потери, которые невозможно точно идентифицировать, по кредитам, в отношении которых не создается резерв под обесцененные кредиты.

Резервы на потери по гарантиям и прочей дебиторской задолженности

Изменения резервов на потери по гарантиям за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2017 год	2016 год	2015 год
Остаток по состоянию на начало периода	\$ 23	\$ 20	\$ 22
(Восстановление) формирование резервов на потери по гарантиям	(11)	3	(2)
Остаток по состоянию на конец периода	\$ 12	\$ 23	\$ 20

Изменения резервов на потери по прочей дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2017 год	2016 год	2015 год
Остаток по состоянию на начало периода	\$ 8	\$ 7	\$ 3
Формирование (восстановление) резервов на потери по прочей дебиторской задолженности	*	1	4
Остаток по состоянию на конец периода	\$ 8	\$ 8	\$ 7

* Менее 0,5 млн. долл. США

Обесцененные кредиты

По состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года средняя величина вложений и величина вложений в обесцененные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Средняя величина вложений в обесцененные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости, отраженные в консолидированной финансовой отчетности	\$ 1 792	\$ 1 835
Величина вложений в обесцененные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости, отраженные в консолидированной финансовой отчетности	1 675	1 752

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д - КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

Обесцененные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости, в отношении которых созданы резервы под обесцененные кредиты, в разрезе отраслей экономики и географических регионов могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

30 июня 2017 года					
	Отраженные финансовые вложения	Непогашен- ная сумма основного долга	Соответст- вующий резерв под обесце- ненные кредиты	Средняя величина финансовых вложений	Признанный процентный доход
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг					
Азия	\$ 101	\$ 153	\$ 84	\$ 102	\$ 1
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	447	682	226	600	12
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	167	189	58	167	9
Прочие	-	15	-	10	-
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	<u>715</u>	<u>1,039</u>	<u>368</u>	<u>879</u>	<u>22</u>
Финансовые рынки					
Азия	-	2	-	-	-
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	33	38	18	35	3
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	45	70	15	43	1
Итого финансовые рынки	<u>78</u>	<u>110</u>	<u>33</u>	<u>78</u>	<u>4</u>
Инфраструктура и природные ресурсы					
Азия	105	119	67	112	-
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	167	176	108	155	4
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	524	535	241	478	20
Итого инфраструктура и природные ресурсы	<u>796</u>	<u>830</u>	<u>416</u>	<u>745</u>	<u>24</u>
Телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции					
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	65	65	13	68	3
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	21	21	11	22	1
Итого телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	<u>86</u>	<u>86</u>	<u>24</u>	<u>90</u>	<u>4</u>
Итого	<u>\$ 1 675</u>	<u>\$ 2 065</u>	<u>\$ 841</u>	<u>\$ 1 792</u>	<u>\$ 54</u>

По состоянию на 30 июня 2017 года в отношении всех обесцененных кредитов были созданы резервы под обесцененные кредиты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д - КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

	30 июня 2016 года				
	Отраженные финансовые вложения	Непогашен- ная сумма основного долга	Соответст- вующий резерв под обесце- ненные кредиты	Средняя величина финансовых вложений	Признанный процентный доход
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг					
Азия	\$ 102	\$ 154	\$ 72	\$ 139	\$ 1
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	672	724	391	712	11
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	183	206	108	179	2
Прочие	14	14	14	14	-
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	971	1 098	585	1 044	14
Финансовые рынки					
Азия	-	2	-	-	-
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	10	11	8	13	1
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	32	56	9	24	1
Прочие	1	1	1	1	-
Итого финансовые рынки	43	70	18	38	2
Инфраструктура и природные ресурсы					
Азия	121	121	68	121	(1)
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	213	221	135	216	4
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	398	410	156	410	16
Итого инфраструктура и природные ресурсы	732	752	359	747	19
Телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции					
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	6	6	3	6	1
Итого телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	6	6	3	6	1
Итого	\$ 1 752	\$ 1 926	\$ 965	\$ 1 835	\$ 36

По состоянию на 30 июня 2016 года в отношении всех обесцененных кредитов были созданы резервы под обесцененные кредиты.

Кредиты, по которым начисление процентов прекращено

По состоянию на 30 июня 2017 года кредиты, начисление процентов по которым было прекращено, составили 1 421 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 1 646 млн. долл. США). Проценты по данным кредитам за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2017 год	2016 год	2015 год
Проценты, не начислявшиеся по кредитам и не отраженные в составе доходов	121	157	139
Проценты по кредитам, по которым начисление процентов прекращено, относящиеся к текущему и предшествующим отчетным периодам и отраженные в составе доходов по факту получения	41	34	31

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д - КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года финансовые вложения в кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости, по которым начисление процентов прекращено, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, в разрезе отраслей экономики и географических регионов могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

30 июня 2017 года					
	Производство, сельское хозяйство и сфера услуг	Финансовые рынки	Инфраструктура и природные ресурсы	Телеком- муникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	Итого отраженная сумма финансовых вложений в кредиты, по которым начисление процентов прекращено
Азия	\$ 106	\$ -	\$ 105	\$ -	\$ 211
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	392	33	129	64	618
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	165	45	271	22	503
Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	\$ 663	\$ 78	\$ 505	\$ 86	\$ 1 332
30 июня 2016 года					
	Производство, сельское хозяйство и сфера услуг	Финансовые рынки	Инфраструктура и природные ресурсы	Телеком- муникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	Итого отраженная сумма финансовых вложений в кредиты, по которым начисление процентов прекращено
Азия	\$ 87	\$ -	\$ 121	\$ -	\$ 208
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	610	10	195	-	815
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	233	1	220	16	470
Прочие	15	1	-	-	16
Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	\$ 945	\$ 12	\$ 536	\$ 16	\$ 1 509

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д - КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

Просроченные кредиты

Анализ сроков погашения (на основании договорных сроков погашения) кредитов МФК, оцениваемых по амортизированной стоимости, в разрезе отраслей экономики и географических регионов может быть представлен следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2017 года					
	Просроченные на срок 30-59 дней	Просроченные на срок 60-89 дней	Просроченные на срок 90 дней и более	Итого просроченные кредиты	Текущие кредиты	Итого кредиты
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг						
Азия	\$ -	\$ -	\$ 102	\$ 102	\$ 1 514	\$ 1 616
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	33	3	377	413	1 963	2 376
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	4	20	134	158	2 571	2 729
Прочие	-	-	-	-	587	587
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	37	23	613	673	6 635	7 308
Финансовые рынки						
Азия	-	-	-	-	1 859	1 859
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	5	-	3	8	1 945	1 953
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	20	-	26	46	3 059	3 105
Прочие	-	-	-	-	894	894
Итого финансовые рынки	25	-	29	54	7 757	7 811
Инфраструктура и природные ресурсы						
Азия	-	-	105	105	1 737	1 842
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	11	-	143	154	1 503	1 657
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	64	13	36	113	3 509	3 622
Прочие	-	-	-	-	211	211
Итого инфраструктура и природные ресурсы	75	13	284	372	6 960	7 332
Телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции						
Азия	-	-	-	-	305	305
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	-	46	46	57	103
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	-	16	16	309	325
Итого телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	-	-	62	62	671	733
Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	\$ 137	\$ 36	\$ 988	\$ 1 161	\$ 22 023	\$ 23 184
Чистые и прочие неамортизированные отложенные комиссии за предоставление кредитов						(144)
Выплаченная сумма, распределенная в соответствующий финансовый инструмент, отраженный отдельно в составе прочих активов или производных финансовых активов						(7)
Отраженные финансовые вложения в кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости						\$ 23 033

По состоянию на 30 июня 2017 года кредиты МФК, просроченные на срок 90 дней и более, по которым происходит начисление процентов, являлись несущественными.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д - КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

30 июня 2016 года							
	Просрочен- ные на срок 30-59 дней	Просрочен- ные на срок 60-89 дней	Просрочен- ные на срок 90 дней и более	Итого просрочен- ные кредиты	Текущие кредиты	Итого кредиты	
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг							
Азия	\$ 14	\$ -	\$ 74	\$ 88	\$ 1 351	\$ 1 439	
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	8	564	572	2 096	2 668	
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	6	15	194	215	2 211	2 426	
Прочие	-	-	15	15	336	351	
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	20	23	847	890	5 994	6 884	
Финансовые рынки							
Азия	-	-	-	-	1 644	1 644	
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	-	7	7	1 963	1 970	
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	-	2	2	2 856	2 858	
Прочие	-	-	1	1	742	743	
Итого финансовые рынки	-	-	10	10	7 205	7 215	
Инфраструктура и природные ресурсы							
Азия	-	-	121	121	1 793	1 914	
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	10	124	134	1 667	1 801	
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	-	82	82	3 768	3 850	
Прочие	-	-	-	-	200	200	
Итого инфраструктура и природные ресурсы	-	10	327	337	7 428	7 765	
Телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции							
Азия	-	-	-	-	406	406	
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	-	-	-	144	144	
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	11	-	16	27	237	264	
Прочие	-	-	-	-	139	139	
Итого телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	11	-	16	27	926	953	
Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости							
	\$ 31	\$ 33	\$ 1 200	\$ 1 264	\$ 21 553	\$ 22 817	
Чистые и прочие неамортизированные отложенные комиссии за предоставление кредитов							
						(125)	
Выплаченная сумма, распределенная в соответствующий финансовый инструмент, отраженный отдельно в составе прочих активов или производных финансовых активов							
						(11)	
Отраженные финансовые вложения в кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости						\$ 22 681	

По состоянию на 30 июня 2016 года кредиты МФК, просроченные на срок 90 дней и более, по которым происходит начисление процентов, являлись несущественными.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д – КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

Показатели качества кредитов

МФК применяет систему рейтингов для классификации кредитов в соответствии с уровнями кредитоспособности и риска. В 2017 году МФК применила новую систему рейтингов, заменившую предыдущую систему рейтингов. Описание каждого кредитного рейтинга и распределение по категориям на основе характеристик заемщика, условий, в которых он осуществляет свою деятельность, или кредита как такового в соответствии с новой системой рейтингов может быть представлено следующим образом:

Кредитный рейтинг	Справочный внешний рейтинг	Категория	Описание
CR-1	AAA, AA+, AA, AA-	Очень сильный	Заемщику, имеющему рейтинг CR-1, МФК присваивает наивысший рейтинг. Способность заемщика выполнять свои финансовые обязательства является очень высокой.
CR-2	A+, A, A-	Сильный	Заемщик, имеющий рейтинг CR-2, незначительно больше подвержен негативным последствиям изменений обстоятельств и экономических условий, чем заемщики с рейтингом CR-1. Способность заемщика выполнять свои финансовые обязательства остается высокой.
CR-3	BBB+	Удовлетворительный	Заемщик, имеющий рейтинг CR-3, имеет удовлетворительное финансовое положение, даже несмотря на то, что на более слабом уровне, чем заемщики с рейтингами 'CR-1' и 'CR-2'.
CR-4	BBB		Заемщик, имеющий рейтинг CR-4, имеет удовлетворительное финансовое положение. Однако, неблагоприятные экономические условия или изменяющиеся обстоятельства скорее всего приведут к ухудшению способности заемщика выполнять свои финансовые обязательства.
CR-5	BBB-		Заемщик, имеющий рейтинг CR-5, наименьший из рейтингов инвестиционного класса, имеет удовлетворительное финансовое положение. Однако, неблагоприятные экономические условия и/или изменяющиеся обстоятельства скорее всего приведут к ослаблению финансового положения и ухудшению способности заемщика выполнять свои финансовые обязательства.
CR-6	BB+	Умеренный	Заемщик, имеющий рейтинг CR-6, первый из рейтингов неинвестиционного класса, менее подвержен дефолту, чем прочие заемщики неинвестиционного класса.
CR-7	BB		Заемщик, имеющий рейтинг CR-7, может столкнуться с более существенными неопределенностями. Влияние неблагоприятных изменений коммерческих, финансовых и экономических условий может привести к ослаблению финансового положения заемщика и ухудшению способности заемщика выполнять свои финансовые обязательства.
CR-8	BB-		Заемщик, имеющий рейтинг CR-8, сталкивается с регулярными неопределенностями. Влияние негативных условий ведения бизнеса, финансовых и экономических условий может привести к ослаблению финансового положения заемщика и ухудшению способности заемщика выполнять свои финансовые обязательства.
CR-9	B+	Слабый	Заемщик, имеющий рейтинг CR-9, менее подвержен дефолту, чем заемщики с рейтингами 'CR-10' или 'CR-11'. Однако, существенные неблагоприятные изменения в коммерческих, финансовых и экономических условиях вероятно ослабят финансовое положение заемщика и его способность выполнять свои финансовые обязательства.
CR-10	B		Заемщик, имеющий рейтинг CR-10, более подвержен дефолту, чем заемщик с рейтингом 'CR-9', но заемщик все еще способен выполнять свои финансовые обязательства. Неблагоприятные изменения в коммерческих, финансовых и экономических условиях вероятно ослабят финансовое положение заемщика и его способность выполнять свои финансовые обязательства.
CR-11	B-		Заемщик, имеющий рейтинг CR-11, более подвержен дефолту, чем заемщики с рейтингами 'CR-9' или 'CR-10'. Заемщик все еще способен выполнять свои финансовые обязательства, но незначительные неблагоприятные изменения в коммерческих, финансовых и экономических условиях скорее всего ослабят финансовое положение заемщика и его способность выполнять свои финансовые обязательства по сравнению с компанией, имеющей рейтинг CR-10.
CR-12	CCC+	Очень слабый/особое внимание	Заемщик, имеющий рейтинг CR-12, переживает серьезные экономические проблемы. Несмотря на то, что такие заемщики могут иметь характеристики, обеспечивающие некоторую степень надежности, такие характеристики могут быть снижены под воздействием высокой неопределенности или влияния неблагоприятных условий. Заемщику необходимы благоприятные коммерческие, финансовые и экономические условия, чтобы выполнять свои финансовые обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д – КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

Кредитный рейтинг	Справочный внешний рейтинг	Категория	Описание
CR-13	CCC	Очень слабый/ нестандартный	Заемщик, имеющий рейтинг CR-13, подвержен дефолту на данный момент, и ему необходимы существенные благоприятные коммерческие, финансовые и экономические условия для выполнения своих финансовых обязательств. В случае неблагоприятных изменений в коммерческих, финансовых и экономических условиях заемщик скорее всего не выполнит свои финансовые обязательства, и вероятно потребуются перенос сроков выплат и/или реструктуризация задолженности.
CR-14	CCC-	Крайне слабый/ сомнительный	Заемщик, имеющий рейтинг CR-14, в значительной степени подвержен дефолту. С высокой степенью вероятности потребуются перенос сроков платежей и/или реструктуризация задолженности, без выполнения которых произойдет дефолт в соответствии с определением, содержащимся в Учетной политике МФК. В некоторых случаях, не смотря на то, что дефолт еще не произошел, денежный поток может быть недостаточным для обслуживания задолженности в полном объеме.
CR-15	Хуже чем CCC- и D	Назревающий дефолт/ дефолт	Заемщик, имеющий рейтинг CR-15, в настоящее время подвергается повышенному риску неплатежа, и существуют признаки того, что следующий платеж не будет совершен до того момента, пока неплатеж не будет соответствовать определению дефолта, содержащемуся в Учетной политике МФК.
D			Заемщик, имеющий рейтинг D, допустил неплатеж в соответствии с определением дефолта, содержащимся в Учетной политике МФК.

МФК пересмотрела рейтинги, представленные в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2016 года, для приведения в соответствие с новой методологией рейтинговой системы.

Информация о предоставленных кредитах МФК, оцениваемых по амортизированной стоимости, в разрезе показателей качества кредитов, действующих по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года, а также в разрезе секторов экономики и географических регионов соответственно, может быть представлена следующим образом (млн. долл. США):

	Очень сильный	Сильный	Удовлетво- рительный	Умеренный	Слабый	Очень слабый/ особое внимание	Очень слабый/ нестандарт- ный	Крайне слабый/ сомнитель- ный	Назрева- ющий дефолт/ дефолт	Итого
Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости, по состоянию на 30 июня 2017 года	\$ 56	\$ 1 029	\$ 3 308	\$ 9 196	\$ 6 151	\$ 1 114	\$ 466	\$ 456	\$ 1 408	\$ 23 184

Итого предоставленные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости, по состоянию на 30 июня 2016 года	\$ 273	\$ 939	\$ 4 067	\$ 7 522	\$ 6 721	\$ 760	\$ 620	\$ 612	\$ 1 303	\$ 22 817
---	--------	--------	----------	----------	----------	--------	--------	--------	----------	-----------

30 июня 2017 года

	Очень сильный	Сильный	Удовлетво- рительный	Умеренный	Слабый	Очень слабый/ особое внимание	Очень слабый/ нестандарт- ный	Крайне слабый/ сомнитель- ный	Назрева- ющий дефолт/ дефолт	Итого
Географический регион										
Азия	\$ 40	\$ 257	\$ 1 054	\$ 2 355	\$ 1 557	\$ 118	\$ 22	\$ 19	\$ 200	\$ 5 622
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	253	610	2 367	1 574	390	63	217	615	6 089
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	518	1 116	3 610	2 737	606	381	220	593	9 781
Прочие	16	1	528	864	283	-	-	-	-	1 692
Итого географический регион	\$ 56	\$ 1 029	\$ 3 308	\$ 9 196	\$ 6 151	\$ 1 114	\$ 466	\$ 456	\$ 1 408	\$ 23 184

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Д – КРЕДИТЫ И ГАРАНТИИ (продолжение)

30 июня 2017 года

	Очень сильный	Сильный	Удовлетво- рительный	Умеренный	Слабый	Очень слабый/ особое внимание	Очень слабый/ нестандарт- ный	Крайне слабый/ сомнитель- ный	Назрева- ющий дефолт/ дефолт	Итого
Отрасль										
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг	\$ 56	\$ 551	\$ 1 191	\$ 2 783	\$ 1 447	\$ 388	\$ 150	\$ 75	\$ 667	\$ 7 308
Финансовые рынки	-	29	1 763	4 369	1 412	122	36	45	35	7 811
Инфраструктура и природные ресурсы	-	300	262	1 769	3 226	538	273	324	640	7 332
Телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	-	149	92	275	66	66	7	12	66	733
Итого отрасль	\$ 56	\$ 1 029	\$ 3 308	\$ 9 196	\$ 6 151	\$ 1 114	\$ 466	\$ 456	\$ 1 408	\$ 23 184

30 июня 2016 года

	Очень сильный	Сильный	Удовлетво- рительный	Умеренный	Слабый	Очень слабый/ особое внимание	Очень слабый/ нестандарт- ный	Крайне слабый/ сомнитель- ный	Назрева- ющий дефолт/ дефолт	Итого
Географический регион										
Азия	\$ 268	\$ 110	\$ 1 124	\$ 1 796	\$ 1 725	\$ 78	\$ 68	\$ 64	\$ 170	\$ 5 403
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	183	628	2 482	1 977	255	116	156	786	6 583
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	-	645	1 933	2 974	2 260	427	436	392	331	9 398
Прочие	5	1	382	270	759	-	-	-	16	1 433
Итого географический регион	\$ 273	\$ 939	\$ 4 067	\$ 7 522	\$ 6 721	\$ 760	\$ 620	\$ 612	\$ 1 303	\$ 22 817

30 июня 2016 года

	Очень сильный	Сильный	Удовлетво- рительный	Умеренный	Слабый	Очень слабый/ особое внимание	Очень слабый/ нестандарт- ный	Крайне слабый/ сомнитель- ный	Назрева- ющий дефолт/ дефолт	Итого
Отрасль										
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг	\$ 124	\$ 376	\$ 1 260	\$ 2 015	\$ 1 732	\$ 193	\$ 167	\$ 136	\$ 881	\$ 6 884
Финансовые рынки	-	65	1 774	3 559	1 702	68	5	15	27	7 215
Инфраструктура и природные ресурсы	-	498	729	1 766	3 139	375	424	455	379	7 765
Телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	149	-	304	182	148	124	24	6	16	953
Итого отрасль	\$ 273	\$ 939	\$ 4 067	\$ 7 522	\$ 6 721	\$ 760	\$ 620	\$ 612	\$ 1 303	\$ 22 817

В течение года, закончившегося 30 июня 2017 года, изменения условий кредитных договоров, включая капитализированную и списанную просроченную задолженность, рассматриваемые как реструктуризация проблемной задолженности, составили 351 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 232 млн. долл. США). В течение года, закончившегося 30 июня 2017 года, у МФК было 2 дефолта по кредитам, условия по которым были изменены в рамках реструктуризации проблемной задолженности в течение 12 месяцев, предшествующих дате дефолта, с совокупным остатком непогашенной задолженности в размере 19 млн. долл. США. До 30 июня 2017 года один из кредитов с остатком непогашенной задолженности в размере 4 млн. долл. США был переведен в категорию текущих кредитов. Другой кредит был оценен на предмет обесценения на индивидуальной основе.

Гарантии

МФК предоставляет финансовые гарантии своим клиентам с целью полного или частичного повышения кредитного качества в отношении их долговых ценных бумаг и торговых обязательств. По условиям гарантий, предоставляемых МФК, МФК соглашается принять на себя ответственность по финансовым обязательствам клиента в случае дефолта клиента (неуплаты по обязательствам при наступлении срока платежа). Срок действия предоставляемых МФК гарантий обычно соответствует сроку погашения кредитов. Обязательства по гарантиям, выданным по состоянию на 30 июня 2017 года, составляют 4 599 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 4 250 млн. долл. США). Действующие по состоянию на 30 июня 2017 года гарантии (требования по которым не были предъявлены) в размере 3 528 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 3 478 млн. долл. США) не включены в состав кредитов в консолидированном балансе МФК. Данная сумма представляет собой максимальный размер будущих недисконтированных платежей, осуществление которых может потребоваться от МФК по указанным действующим гарантиям.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Е – ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, в том числе реализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам, за годы закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2017 год	2016 год	2015 год
Процентный доход	\$ 178	\$ 125	\$ 107
Дивиденды	5	10	12
Реализованные прибыли (убытки) по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	153	39	46
Убытки от обесценения финансовых вложений в долговые ценные бумаги, отличного от временного обесценения	(54)	(45)	(33)
Итого прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, в том числе реализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	\$ 282	\$ 129	\$ 132

Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

30 июня 2017 года					
	Амортизи- рованная стоимость	Нереализованные прибыли	Нереализованные убытки	Отрицательные курсовые разницы	Справедливая стоимость
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 3 169	\$ 107	\$ (11)	\$ (72)	\$ 3 193
Привилегированные акции	220	48	(1)	-	267
Ценные бумаги, обеспеченные активами	541	-	-	(17)	524
Итого	\$ 3 930	\$ 155	\$ (12)	\$ (89)	\$ 3 984

30 июня 2016 года					
	Амортизи- рованная стоимость	Нереализованные прибыли	Нереализованные убытки	Отрицательные курсовые разницы	Справедливая стоимость
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 1 943	\$ 81	\$ (40)	\$ (150)	\$ 1 834
Привилегированные акции	483	45	(2)	2	528
Ценные бумаги, обеспеченные активами	127	3	-	(18)	112
Итого	\$ 2 553	\$ 129	\$ (42)	\$ (166)	\$ 2 474

В следующей таблице представлены нереализованные убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и справедливая стоимость финансовых вложений в долговые ценные бумаги по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года согласно продолжительности периода, в течение которого отдельные ценные бумаги были непрерывно в позиции убытка, когда справедливая стоимость ценных бумаг была ниже фактических затрат на их приобретение (млн. долл. США):

		30 июня 2017 года					
		Менее 12 месяцев		12 месяцев и более		Итого	
		Справед- ливая стоимость	Нереали- зованные убытки	Справед- ливая стоимость	Нереали- зованные убытки	Справед- ливая стоимость	Нереали- зованные убытки
Корпоративные долговые ценные бумаги		\$ 599	\$ (11)	\$ 2	\$ *	\$ 601	\$ (11)
Привилегированные акции		16	(1)	-	-	16	(1)
Итого		\$ 615	\$ (12)	\$ 2	\$ *	\$ 617	\$ (12)

* Менее 0,5 млн. долл. США

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Е – ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ (продолжение)

	30 июня 2016 года					
	Менее 12 месяцев		12 месяцев и более		Итого	
	Справед- ливая стоимость	Нереали- зованные убытки	Справед- ливая стоимость	Нереали- зованные убытки	Справед- ливая стоимость	Нереали- зованные убытки
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 463	\$ (15)	\$ 104	\$ (25)	\$ 567	\$ (40)
Привилегированные акции	144	(2)	-	-	144	(2)
Итого	\$ 607	\$ (17)	\$ 104	\$ (25)	\$ 711	\$ (42)

Корпоративные долговые ценные бумаги включают финансовые вложения в облигации и векселя. Нереализованные убытки, относящиеся к корпоративным долговым ценным бумагам, главным образом, связаны с изменениями кривой спредов по свопам на дефолты по кредитам, применимыми к эмитенту. Основываясь на анализе ожидаемых убытков кредитного характера, МФК определила, что эмитент выплатит основную сумму долга и проценты в соответствии с договором. Таким образом, МФК ожидает возместить фактические затраты на приобретение данных ценных бумаг.

Привилегированные акции включают финансовые вложения в привилегированные долевые ценные бумаги, подлежащие выкупу по опциону МФК или подлежащие обязательному выкупу эмитентом. Нереализованные убытки, относящиеся к привилегированным акциям, главным образом, вызваны изменениями ставок дисконтирования, связанными с изменениями кредитных спредов или ставок процента, незначительными изменениями валютно-обменных курсов и сравнительных рыночных оценок, применимых в соответствующем секторе экономики. Основываясь на анализе ожидаемых убытков кредитного характера, МФК ожидает возместить фактические затраты на приобретение данных ценных бумаг.

Договорные сроки погашения долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, приходятся на период, начиная с года заканчивающегося 30 июня 2018 года, по год, заканчивающийся 30 июня 2022 года, и на последующие периоды, как представлено ниже (млн. долл. США):

	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	Последующие годы	Итого
Корпоративные долговые ценные бумаги	\$ 285	\$ 171	\$ 341	\$ 589	\$ 578	\$ 1 492	\$ 3 456
Привилегированные акции	-	-	86	-	-	57	143
Ценные бумаги, обеспеченные активами	47	7	21	10	-	-	85
Итого портфель осуществленных финансовых вложений в долговые ценные бумаги с установленными в договорах сроками погашения	\$ 332	\$ 178	\$ 448	\$ 599	\$ 578	\$ 1 549	\$ 3 684

Ожидаемый срок погашения ценных бумаг, обеспеченных активами, может отличаться от вышеуказанных сроков погашения, предусмотренных соответствующими договорами, так как существует возможность их досрочного погашения. Кроме того, у МФК имеются подлежащие выкупу привилегированные акции и прочие долговые ценные бумаги с неопределенными сроками погашения на сумму 220 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 343 млн. долл. США).

Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, со сроками погашения, предусмотренными соответствующими договорами, в разрезе валют и их средние договорные ставки процента могут быть представлены следующим образом:

	30 июня 2017 года		30 июня 2016 года	
	Сумма (млн. долл. США)	Средняя договорная ставка процента (%)	Сумма (млн. долл. США)	Средняя договорная ставка процента (%)
Индийская рупия	1 170	8,9	624	9,4
Доллар США	1 168	4,6	1 025	4,4
Евро	541	3,4	86	2,2
Колумбийский песо	304	9,0	50	9,1
Турецкая лира	202	11,1	3	8,1
Ранд ЮАР	93	8,7	105	8,9
Новый румынский лей	54	5,9	53	5,9
Грузинский лари	45	11,0	-	-
Китайский женьминьби	44	4,6	47	5,1
Чилийский песо	37	7,7	37	7,7
Прочие валюты	26	9,6	37	9,3
Итого портфель осуществленных финансовых вложений в долговые ценные бумаги с установленными в договорах сроками погашения	\$ 3 684	6,8	\$ 2 067	6,4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Е – ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ (продолжение)

С учетом использования соответствующих процентных и валютных свопов имеющиеся у МФК финансовые вложения в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, со сроками погашения, предусмотренными соответствующими договорами, в основном выражены в долларах США и имеют переменные ставки процента.

Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, по которым начисление процентов прекращено

По состоянию на 30 июня 2017 года финансовые вложения в долговые ценные бумаги, начисление процентов по которым было прекращено, составили 101 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 66 млн. долл. США). Проценты по данным финансовым вложениям в долговые ценные бумаги за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2017 год	2016 год	2015 год
Проценты по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, по которым начисление процентов прекращено, которые не отражены в составе доходов	11	4	3
Проценты по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, по которым начисление процентов прекращено, относящиеся к текущему и предшествующим отчетным периодам и отраженные в составе доходов по факту получения	2	2	1

ПРИМЕЧАНИЕ Ж – ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ДОЛЕВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ОТНОСЯЩИЕСЯ К НИМ ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	2017 год	2016 год	2015 год
Чистые прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	\$ 1 040	\$ 1 013	\$ 886
Дивиденды	244	241	272
Убытки от обесценения финансовых вложений в долевые ценные бумаги, отличного от временного обесценения:			
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения	(365)	(384)	(351)
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(216)	(360)	(381)
Итого убытки от обесценения финансовых вложений в долевые ценные бумаги, отличного от временного обесценения	(581)	(744)	(732)
Депозитарные услуги, комиссии и прочее	4	8	1
Итого прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	\$ 707	\$ 518	\$ 427

Прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам включают чистые реализованные прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам в размере 1 073 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2017 года (за год, закончившийся 30 июня 2016 года: 1 217 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2015 года: 1 288 млн. долл. США).

Дивиденды включают 11 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2017 года (за год, закончившийся 30 июня 2016 года: 11 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2015 года: 23 млн. долл. США), полученных за вычетом связанных выплат наличными денежными средствами, относящихся к финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, отражаемым по методу возмещения фактических затрат, фактические затраты на приобретение которых были полностью возмещены.

Финансовые вложения в долевые ценные бумаги включают финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости, в некоторые фонды частных инвестиций в капитал, осуществляющие финансовые вложения главным образом в различные сектора рынков развивающихся стран. Данные финансовые вложения не могут быть выкуплены фондами. Природа финансовых вложений данного типа подразумевает, что распределение прибыли происходит посредством ликвидации базисных активов фондов. МФК предполагает, что ликвидация базисных активов фондов произойдет в течение периода от пяти до восьми лет. Справедливая стоимость указанных фондов, определенная на основании оценки доли участия МФК в капитале партнеров на базе чистых активов, составила 3 630 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2017 года (30 июня 2016 года: 3 179 млн. долл. США).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ 3 – ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ОПЕРАЦИИ ОФОРМЛЕННЫЕ, НО СРЕДСТВА ПО КОТОРЫМ НЕ ПЕРЕЧИСЛЕНЫ ИЛИ НЕ ИСПОЛЬЗОВАНЫ

Обязательства по выдаче кредитов, осуществлению финансовых вложений в долевые и долговые ценные бумаги оформленные, но средства по которым не перечислены, а также гарантии и инструменты управления рисками клиентов оформленные, но неиспользованные, могут быть представлены следующим образом (в млн. долл. США):

	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Инвестиционные операции оформленные, но средства по которым не перечислены:		
Кредиты, финансовые вложения в долевые ценные бумаги и финансовые вложения в долговые ценные бумаги	\$ 10 099	\$ 9 828
Инвестиционные операции оформленные, но средства по которым не использованы:		
Гарантии	1 071	772
Инструменты управления рисками клиентов	126	127
Итого инвестиционные операции оформленные, но средства по которым не перечислены или не использованы	\$ 11 296	\$ 10 727

Перечисление средств по инвестиционным операциям оформленным, но средства по которым не были перечислены или использованы, зависит от выполнения условий перечисления средств.

ПРИМЕЧАНИЕ И – УЧАСТИЕ В КРЕДИТАХ

Информация об участиях в кредитах оформленных, но средства по которым еще не были перечислены, и участиях в кредитах, средства по которым выданы и не погашены, обслуживаемых МФК для участников, может быть представлена следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Участия в кредитах, оформленные, но средства по которым не перечислены	\$ 1 684	\$ 2 046
Участия в кредитах, средства по которым выданы и не погашены, обслуживаемых МФК	\$ 9 021	\$ 8 608

ПРИМЕЧАНИЕ К – ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Дебиторская задолженность и прочие активы могут быть представлены следующим образом (в млн. долл. США):

	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Дебиторская задолженность по сделкам реализации ценных бумаг	\$ 586	\$ 775
Начисленные процентные доходы по срочным депозитам и ценным бумагам	187	168
Начисленные доходы по производным финансовым инструментам	517	399
Начисленные процентные доходы по кредитам	279	247
Здание головного офиса:		
Земля	122	89
Здание	252	247
Незавершенное строительство	23	-
За вычетом: накопленной амортизации здания	(190)	(173)
Здание головного офиса, чистая стоимость	207	163
Расходы будущих периодов и прочие активы	1 509	1 419
Итого дебиторская задолженность и прочие активы	\$ 3 285	\$ 3 171

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Л – ПРИВЛЕЧЕННЫЕ ЗАИМСТВОВАНИЯ

Привлеченные рыночные заимствования и относящиеся к ним производные финансовые инструменты

Информация о заимствованиях, привлеченных МФК из рыночных источников, данные о валютных и процентных свопах за вычетом неамортизированных премий и дисконтов могут быть представлены следующим образом:

30 июня 2017 года								
Привлеченные рыночные заимствования	Валютные свопы		Процентные свопы		Чистое валютное обязательство			
	Кредиторская (дебиторская) задолженность		Условная сумма Кредиторская (дебиторская) задолженность					
	Сумма (млн. долл. США)	Средне-взвешенная ставка процента (%)	Сумма (млн. долл. США)	Средне-взвешенная ставка процента (%)	Условная сумма (млн. долл. США)	Средне-взвешенная ставка процента (%)	Сумма (млн. долл. США)	Средне-взвешенная ставка процента (%)
Доллар США	\$ 30 531	1,7	\$ 18 925	1,3	\$ 34 214 (34 227)	1,0 (1,6)	\$ 49 443	1,1
Австралийский доллар	7 832	3,6	(7 448)	3,6	307 (307)	2,0 (3,5)	384	2,0
Бразильский реал	2 183	5,4	(2 183)	(5,4)	-	-	-	-
Новозеландский доллар	2 136	3,7	(2 136)	3,7	-	-	-	-
Турецкая лира	1 885	9,5	(1 842)	9,0	-	-	43	29,2
Индийская рупия	1 792	7,1	-	-	-	-	1 792	7,1
Японская йена	1 638	3,8	(1 638)	3,8	-	-	-	-
Российский рубль	1 185	6,9	(1 170)	7,0	-	-	15	5,3
Мексиканский песо	1 081	6,2	(1 081)	6,0	-	-	-	-
Ранд ЮАР	447	5,0	(447)	3,8	-	-	-	-
Китайский женьминьби	383	2,3	(236)	1,8	-	-	147	3,1
Евро	302	5,4	(302)	5,4	-	-	-	-
Гонконгский доллар	177	2,8	(177)	2,8	-	-	-	-
Фунт стерлингов	117	5,4	(117)	5,4	-	-	-	-
Уругвайский песо	103	11,2	(103)	11,2	-	-	-	-
Нигерийская найра	96	14,0	(83)	14,6	-	-	13	10,2
Шведская крона	95	1,3	(95)	1,3	-	-	-	-
Сингапурский доллар	73	1,0	(73)	1,0	-	-	-	-
Перуанский новый соль	45	1,0	(45)	1,0	-	-	-	-
Грузинский лари	45	8,0	-	-	-	-	45	8,0
Руандский франк	22	11,6	(4)	9,0	-	-	18	12,2
Ганский седи	22	11,6	(22)	11,6	-	-	-	-
Колумбийский песо	20	5,3	(20)	5,3	-	-	-	-
Новый румынский лей	18	0,8	-	-	-	-	18	0,8
Замбийская квача	16	15,0	-	-	-	-	16	15,0
Коста-риканский колон	15	6,7	(15)	6,6	-	-	-	-
Намибийский доллар	14	9,8	-	-	-	-	14	9,8
Доминиканский песо	12	9,9	-	-	-	-	12	9,9
Казахстанский тенге	11	8,0	(11)	8,0	-	-	-	-
Чилийский песо	10	3,4	(10)	3,4	-	-	-	-
Номинальная сумма основного долга	52 306		\$ (333)		\$ (13)		\$ 51 960	1,4
Краткосрочные заимствования, полученные из рыночных и других источников	2 706							
	<u>55 012</u>							
Чистая стоимость неамортизированных дисконтов	(1 765)							
Итого привлеченные рыночные заимствования	53 247							
Корректировка справедливой стоимости	(295)							
Балансовая стоимость привлеченных рыночных заимствований	\$ 52 952							

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Л – ПРИВЛЕЧЕННЫЕ ЗАИМСТВОВАНИЯ

30 июня 2016 года

	Привлеченные рыночные заимствования		Валютные свопы Кредиторская (дебиторская) задолженность		Процентные свопы Условная сумма Кредиторская (дебиторская) задолженность		Чистое валютное обязательство	
	Сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная ставка процента (%)	Сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная ставка процента (%)	Условная сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная ставка процента (%)	Сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная ставка процента (%)
Доллар США	\$ 31 670	1,4	\$ 19 803	0,8	\$ 33 781 (33 964)	0,9 (1,4)	\$ 51 290	0,8
Австралийский доллар	7 411	3,9	(7 038)	3,9	298 (298)	2,3 (3,5)	373	2,3
Бразильский реал	2 234	7,7	(2 234)	(7,7)	-	-	-	-
Японская йена	2 220	3,5	(2 220)	(3,5)	-	-	-	-
Новозеландский доллар	2 005	3,8	(2 005)	(3,8)	-	-	-	-
Индийская рупия	1 708	7,5	-	-	-	-	1 708	7,5
Китайский женьминьби	1 219	1,8	(767)	(1,5)	-	-	452	2,4
Турецкая лира	1 147	8,6	(1 147)	(8,6)	-	-	-	-
Российский рубль	481	7,3	(468)	(7,4)	-	-	13	2,9
Ранд ЮАР	449	5,6	(449)	(5,6)	-	-	-	-
Евро	438	3,7	(438)	(3,7)	-	-	-	-
Гонконгский доллар	381	2,4	(381)	(2,4)	-	-	-	-
Мексиканский песо	339	4,2	(339)	(4,2)	-	-	-	-
Фунт стерлингов	126	5,4	(126)	(5,4)	-	-	-	-
Коста-риканский колон	67	8,0	(67)	(8,0)	-	-	-	-
Нигерийская найра	50	11,7	(35)	(12,4)	-	-	15	10,2
Уругвайский песо	39	10,1	(39)	(10,1)	-	-	-	-
Перуанский новый соль	36	5,3	(36)	(5,3)	-	-	-	-
Руандский франк	25	11,6	(5)	(9,0)	-	-	20	12,3
Чилийский песо	22	4,2	(22)	(4,2)	-	-	-	-
Замбийская квача	15	15,0	-	-	-	-	15	15,0
Грузинский лари	13	6,9	(13)	(6,9)	-	-	-	-
Намибийский доллар	12	9,8	-	-	-	-	12	9,8
Доминиканский песо	8	10,5	-	-	-	-	8	10,5
Колумбийский песо	8	5,3	(8)	5,3	-	-	-	-
Ганский седи	6	14,9	(6)	14,9	-	-	-	-
Армянский драм	4	9,7	(4)	9,8	-	-	-	-
Номинальная сумма основного долга	52 133		\$ 1 956		\$ (183)		\$ 53 906	1,1
Краткосрочные заимствования, полученные из рыночных и других источников	1 873							
	54 006							
Чистая стоимость неамортизированных дисконтов	(863)							
Итого привлеченные рыночные заимствования	53 143							
Корректировка справедливой стоимости	695							
Балансовая стоимость привлеченных рыночных заимствований	\$ 53 838							

Чистые валютные обязательства, не хеджированные полностью свопами, относящимися к привлеченным заимствованиям, были, в основном, инвестированы и/или предоставлены в заем клиентам в указанных валютах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Л – ПРИВЛЕЧЕННЫЕ ЗАИМСТВОВАНИЯ

Средневзвешенный оставшийся срок погашения заимствований, привлеченных МФК из рыночных источников, по состоянию на 30 июня 2017 года составлял 6,4 года (30 июня 2016 года: 4,1 года).

В состав процентных расходов по привлеченным заимствованиям за год, закончившийся 30 июня 2017 года, включены процентные расходы по привлеченным заимствованиям, обеспеченным залогом, в размере 2 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2016 года: 2 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2015 года: 3 млн. долл. США) за вычетом прибылей в размере 2 млн. долл. США от выкупа привлеченных рыночных заимствований (за год, закончившийся 30 июня 2016 года: 6 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2015 года: 2 млн. долл. США).

Чистая номинальная сумма дебиторской задолженности по валютным свопам в размере 333 млн. долл. США и чистая условная сумма дебиторской задолженности по процентным свопам в размере 13 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2017 года (30 июня 2016 года: кредиторская задолженность в размере 1 956 млн. долл. США по валютным свопам и дебиторская задолженность в размере 183 млн. долл. США по процентным свопам), приведенные в таблице выше, представлены требованиями по валютным и процентным свопам справедливой стоимостью 865 млн. долл. США и обязательствами по валютным и процентным свопам справедливой стоимостью 2 351 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 1 254 млн. долл. США и 3 013 млн. долл. США соответственно). В консолидированном балансе указанные суммы включены в состав производных финансовых активов и обязательств соответственно.

Краткосрочные заимствования, привлеченные из рыночных источников

Программа краткосрочных дисконтных долговых обязательств МФК предполагает сроки погашения от одного дня до одного года. По состоянию на 30 июня 2017 года краткосрочные дисконтные долговые обязательства составили 2 670 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 1 838 млн. долл. США). В состав процентных расходов по привлеченным заимствованиям за год, закончившийся 30 июня 2017 года, включены процентные расходы по данной программе в размере 15 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2016 года: 7 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2015 года: 4 млн. долл. США).

Заимствования, привлеченные от МБРР

Информация по заимствованиям, привлеченным от МБРР, в разрезе валют может быть представлена следующим образом:

	30 июня 2017 года		30 июня 2016 года	
	Основная сумма (млн. долл. США)	Средне-взвешенная стоимость (%)	Основная сумма (млн. долл. США)	Средне-взвешенная стоимость (%)
Риал Саудовской Аравии	\$ -	-	\$ 9	4,0
Доллар США	196	0,9	196	0,7
Итого заимствования, привлеченные от МБРР	\$ 196		\$ 205	

Средневзвешенный оставшийся срок погашения заимствований, привлеченных от МБРР, по состоянию на 30 июня 2017 года составлял 0,1 года (30 июня 2016 года: 1,1 года). В состав процентных расходов по привлеченным заимствованиям за год, закончившийся 30 июня 2017 года, включена сумма в размере 2 млн. долл. США (за годы, закончившиеся 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года: 1 млн. долл. США) по заимствованиям, привлеченным от МБРР.

Заимствования, привлеченные от МАР

Информация по заимствованиям, привлеченным от МАР, может быть представлена следующим образом:

	30 июня 2017 года					
	Заимствования, привлеченные от МАР		Процентные свопы Условная сумма Кредиторская (дебиторская) задолженность		Чистое валютное обязательство	
	Основная сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная стоимость (%)	Условная сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная стоимость (%)	Условная сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная стоимость (%)
Доллар США	\$ 970	1,8	\$ 970 (970)	0,9 (1,8)	\$ 970	0,9
Итого заимствования, привлеченные от МАР	970		\$ -		\$ 970	0,9
Корректировка справедливой стоимости	(15)					
Балансовая стоимость заимствований, привлеченных от МАР	\$ 955					

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Л – ПРИВЛЕЧЕННЫЕ ЗАИМСТВОВАНИЯ (продолжение)

	30 июня 2016 года					
	Заимствования, привлеченные от МАР		Процентные свопы Условная сумма Кредиторская (дебиторская) задолженность		Чистое валютное обязательство	
	Основная сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная стоимость (%)	Условная сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная стоимость (%)	Условная сумма (млн. долл. США)	Средне- взвешенная стоимость (%)
Доллар США	\$ 1 082	1,8	\$ 1 082 (1 082)	0,9 (1,8)	\$ 1 082	0,9
Итого заимствования, привлеченные от МАР	1 082		\$ -		\$ 1 082	0,9
Корректировка справедливой стоимости	17					
Балансовая стоимость заимствований, привлеченных от МАР	\$ 1 099					

Средневзвешенный оставшийся срок погашения заимствований, привлеченных от МАР, по состоянию на 30 июня 2017 года составлял 4,7 года (30 июня 2016 года: 5,1 лет). В состав процентных расходов по привлеченным заимствованиям за год, закончившийся 30 июня 2017 года, включена сумма в размере 19 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2016 года: 21 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2015 года: 18 млн. долл. США) по заимствованиям, привлеченным от МАР.

Сроки погашения привлеченных заимствований

Суммы основного долга по привлеченным заимствованиям во всех валютах подлежат погашению в период, начиная с года, заканчивающегося 30 июня 2018 года, по год, заканчивающийся 30 июня 2022 года, и в последующие периоды, как представлено далее (в млн. долл. США):

	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	Последующие годы	Итого
Заимствования, привлеченные из рыночных источников	\$ 10 864	\$ 9 833	\$ 8 125	\$ 7 084	\$ 4 371	\$ 12 029	\$ 52 306
Краткосрочные привлеченные заимствования, полученные из рыночных и других источников	2 706	-	-	-	-	-	2 706
Заимствования, привлеченные от МБРР	196	-	-	-	-	-	196
Заимствования, привлеченные от МАР	127	122	125	124	114	358	970
Итого привлеченные заимствования, общая стоимость	\$ 13 893	\$ 9 955	\$ 8 250	\$ 7 208	\$ 4 485	\$ 12 387	\$ 56 178
Чистая стоимость неамортизированных дисконтов							(1 765)
Корректировка справедливой стоимости							(310)
Балансовая стоимость привлеченных заимствований							\$ 54 103

С учетом использования соответствующих процентных и валютных свопов изменение ставок процента по привлеченным МФК заимствованиям, как правило, происходит ежегодно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ М – КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Кредиторская задолженность и прочие обязательства могут быть представлены следующим образом (в млн. долл. США)

	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Начисленные расходы по привлеченным заимствованиям	\$ 422	\$ 340
Начисленные расходы по производным финансовым инструментам	329	254
Кредиторская задолженность по приобретению ценных бумаг	1 083	1 099
Обеспеченные привлеченные заимствования и обязательства по возврату ценных бумаг, ранее полученных по соглашениям "обратного РЕПО"	216	132
Обязательства по Плану пенсионных выплат	589	985
Кредиторская задолженность, начисленные расходы и прочие обязательства	1 588	1 474
Доходы будущих периодов	89	147
Итого кредиторская задолженность и прочие обязательства	\$ 4 316	\$ 4 431

ПРИМЕЧАНИЕ Н – ОПЕРАЦИИ С КАПИТАЛОМ

В течение года, закончившегося 30 июня 2017 года, и года, закончившегося 30 июня 2016 года, страны-участницы не осуществляли подписку на акции и их оплату.

В соответствии с Уставом МФК, в случае выхода страны-участницы из состава МФК, МФК и страна-участница могут вести переговоры о выкупе доли страны-участницы в капитале на условиях, которые могут быть приемлемыми при сложившихся обстоятельствах. В таком соглашении, помимо прочего, может быть предусмотрено окончательное исполнение (погашение) страной-участницей всех обязательств перед МФК. Если по истечении шести месяцев с момента выхода страны-участницы или в течение иного срока, оговоренного МФК и страной-участницы, стороны не заключают соответствующее соглашение, за цену выкупа доли страны-участницы в капитале принимается стоимость таковой, отраженная в консолидированной финансовой отчетности МФК по состоянию на дату выхода страны-участницы. Выкуп доли в капитале осуществляется с соблюдением определенных условий, включая оплату в рассрочку в такие сроки и в такой имеющейся в наличии валюте или валютах, которые МФК разумно определит с учетом финансового положения МФК. Помимо этого, Устав МФК предусматривает погашение выходящей страной-участницей убытков по кредитам и финансовым вложениям в долевые ценные бумаги в превышение резервов, имеющих на дату выхода.

ПРИМЕЧАНИЕ О – ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Доходы от консолидированных предприятий	\$ 79	\$ 66	\$ 59
Инвестиционный доход (убыток) от активов ПВВОТД	35	(4)	4
Комиссии, полученные от клиентов	19	22	22
Прочие возмещаемые доходы	16	19	19
Прочие	20	15	20
Итого прочие доходы	\$ 169	\$ 118	\$ 124

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ П – ЦЕЛЕВОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ НЕРАСПРЕДЕЛЕННОЙ ПРИБЫЛИ, СООТВЕТСТВУЮЩИЕ РАСХОДЫ И НАКОПЛЕННАЯ ПРОЧАЯ СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ

Целевое использование нераспределенной прибыли

Целевое использование нераспределенной прибыли и соответствующие расходы МФК могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	Гранты МАР	Консульта- ционные услуги	Гранты, выдаваемые по результатам деятельности	Гранты МФК, выдаваемые для целей развития малого и среднего бизнеса странам – членам МАР	Фонд развития проекта глобальной инфра- структуры	Итого целевое исполь- зование нераспре- деленной прибыли
По состоянию на 30 июня 2014 года	\$ -	\$ 131	\$ 21	\$ 25	\$ 17	\$ 194
За год, закончившийся 30 июня 2015 года						
Целевое использование нераспределенной прибыли	340	58	-	-	-	398
Расходы из суммы целевой нераспределенной прибыли	(340)	(52)	(5)	(4)	(7)	(408)
По состоянию на 30 июня 2015 года	\$ -	\$ 137	\$ 16	\$ 21	\$ 10	\$ 184
За год, закончившийся 30 июня 2016 года						
Целевое использование нераспределенной прибыли	330	14	-	-	-	344
Расходы из суммы целевой нераспределенной прибыли	(330)	(53)	(4)	(1)	(7)	(395)
По состоянию на 30 июня 2016 года	\$ -	\$ 98	\$ 12	\$ 20	\$ 3	\$ 133
За год, закончившийся 30 июня 2017 года						
Целевое использование нераспределенной прибыли	101	60	-	-	-	161
Расходы из суммы целевой нераспределенной прибыли	(101)	(59)	(4)	(2)	(3)	(169)
По состоянию на 30 июня 2017 года	\$ -	\$ 99	\$ 8	\$ 18	\$ -	\$ 125

4 августа 2016 года Совет Директоров МФК утвердил направление нераспределенной прибыли МФК на гранты МАР в размере 101 млн. долл. США и на консультационные услуги в размере 60 млн. долл. США. 7 октября 2016 года Совет Управляющих МФК одобрил распределение средств, утвержденное Советом Директоров. МФК признает направление нераспределенной прибыли на консультационные услуги в консолидированной финансовой отчетности после утверждения Советом Директоров МФК и признает направление нераспределенной прибыли на гранты МАР в консолидированной финансовой отчетности после утверждения Советом Управляющих МФК.

24 января 2017 года МФК признала в консолидированной финансовой отчетности гранты МАР в размере 101 млн. долл. США на основании соглашения, подписанного между МАР и МФК, о передаче МАР и использовании средств в соответствии с целевым использованием нераспределенной прибыли на гранты МАР, одобренным Советом Директоров МФК 4 августа 2016 года и утвержденным Советом Управляющих МФК 7 октября 2016 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ П – ЦЕЛЕВОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ НЕРАСПРЕДЕЛЕННОЙ ПРИБЫЛИ, СООТВЕТСТВУЮЩИЕ РАСХОДЫ И НАКОПЛЕННАЯ ПРОЧАЯ СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Накопленная прочая совокупная прибыль (убыток)

По состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года компоненты накопленной прочей совокупной прибыли (убытка) могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Чистые нереализованные прибыли (убытки) по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, имеющимся в наличии для продажи	\$ 54	\$ (79)
Чистые нереализованные прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, имеющимся в наличии для продажи	1 468	1 255
Непризнанные чистые актуарные убытки и непризнанные затраты за предыдущие услуги по планам выплат	(1 064)	(1 607)
Итого накопленная прочая совокупная прибыль (убыток)	\$ 458	\$ (431)

ПРИМЕЧАНИЕ Р – ЧИСТЫЕ НЕРЕАЛИЗОВАННЫЕ ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ ОТ ОПЕРАЦИЙ С НЕТОРГОВЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, могут быть представлены следующим образом (в млн. долл. США):

	2017 год	2016 год	2015 год
Нереализованные прибыли и убытки по кредитам, финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам:			
Нереализованные прибыли (убытки) по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам	\$ 281	\$ (229)	\$ (51)
Нереализованные прибыли (убытки) по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	39	(37)	(3)
Итого чистые нереализованные прибыли (убытки) по кредитам, финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	320	(266)	(54)
Нереализованные прибыли и убытки по привлеченным рыночным заимствованиям, заимствованиям, привлеченным от МАР, и относящимся к ним производным финансовым инструментам:			
Нереализованные прибыли (убытки) по привлеченным рыночным заимствованиям, оцениваемым по справедливой стоимости:			
Компонент кредитного спреда	89	239	15
Компоненты ставки процента, валютно-обменного курса и прочие	902	(436)	(63)
Итого нереализованные прибыли (убытки) по привлеченным рыночным заимствованиям	991	(197)	(48)
Нереализованные (убытки) прибыли по производным финансовым инструментам, относящимся к привлеченным рыночным заимствованиям	(949)	295	(22)
Нереализованные прибыли (убытки) по заимствованиям, привлеченным от МАР, оцениваемым по справедливой стоимости	32	(36)	18
Итого чистые нереализованные прибыли (убытки) по привлеченным рыночным заимствованиям, заимствованиям, привлеченным от МАР, и относящимся к ним производным финансовым инструментам	74	62	(52)
Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	\$ 394	\$ (204)	\$ (106)

Как указано в Примечании А “Краткое изложение основных принципов учетной и связанной с ней политики”, привлеченные рыночные заимствования, по которым производится экономическое хеджирование посредством финансовых инструментов, включая производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе выручки, оцениваются по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости. Разницы между изменениями справедливой стоимости привлеченных рыночных заимствований и справедливой стоимости относящихся к ним производных финансовых инструментов возникают преимущественно вследствие различных кредитных характеристик. Изменение справедливой стоимости, отраженное по строке “Нереализованные прибыли и убытки по привлеченным рыночным заимствованиям, заимствованиям, привлеченным от МАР, и относящимся к ним производным финансовым инструментам”, включает влияние изменений собственного кредитного спреда МФК. При увеличении кредитного спреда в учете отражаются нереализованные прибыли, при уменьшении кредитного спреда – нереализованные убытки (не принимая во внимание влияние прочие факторы, такие как изменения безрисковой ставки процента и валютно-обменного курса). Величина и направленность (прибыль или убыток) могут варьироваться от периода к периоду, но не изменять потоки денежных средств по привлеченным рыночным заимствованиям.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ С – ПРОИЗВОДНЫЕ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Как указано в Примечании А “Краткое изложение основных принципов учетной и связанной с ней политики”, МФК заключает сделки с различными производными финансовыми инструментами в целях управления финансовыми рисками, касающимися ее основной деятельности, включая предоставление кредитов, осуществление финансовых вложений в долговые и долевые ценные бумаги, управление риском клиентов, привлечение заимствований, управление портфелем ликвидных активов и управление активами и обязательствами. Данные инструменты не являются инструментами хеджирования в соответствии с ASC 815. В Примечании А раскрыта информация об управлении рисками МФК и об использовании производных финансовых инструментов. По состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств по типам риска может быть представлена следующим образом (в млн. долл. США):

Положение в консолидированном балансе	30 июня 2017 года	30 июня 2016 года
Производные финансовые активы		
Договоры на ставку процента	\$ 309	\$ 646
Договоры на иностранную валюту	53	307
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	2 051	2 361
Договоры на долевые ценные бумаги и прочие	234	381
Итого производные финансовые активы	\$ 2 647	\$ 3 695
Производные финансовые обязательства		
Договоры на ставку процента	\$ 662	\$ 454
Договоры на иностранную валюту	262	96
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	2 444	3 396
Договоры на долевые ценные бумаги и прочие	13	6
Итого производные финансовые обязательства	\$ 3 381	\$ 3 952

Влияние договоров на производные финансовые инструменты на консолидированный отчет о результатах финансово-хозяйственной деятельности за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, может быть представлено следующим образом (в млн. долл. США):

Категория риска - производные финансовые инструменты	Положение в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности	2017 год	2016 год	2015 год
Договоры на ставку процента	Доходы по кредитам и гарантиям, в том числе реализованные прибыли и убытки по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам	\$ (7)	\$ (24)	\$ (31)
	Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, в том числе реализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	-	(1)	(3)
	Доходы от торговых операций с ликвидными активами	(33)	(241)	(181)
	Процентные расходы по привлеченным заимствованиям	152	313	423
	Прочие доходы	(2)	(1)	1
	Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	(581)	88	(66)
Договоры на иностранную валюту	Прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	-	-	-
	Доходы от торговых операций с ликвидными активами	156	(25)	(188)
	Положительные курсовые разницы по неторговым операциям	(153)	8	177
	Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	(5)	1	2
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	Доходы по кредитам и гарантиям, в том числе реализованные прибыли и убытки по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам	(153)	(184)	(189)
	Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, в том числе реализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	(23)	(16)	(21)
	Доходы от торговых операций с ликвидными активами	220	103	57
	Процентные расходы по привлеченным заимствованиям	701	653	776

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ С – ПРОИЗВОДНЫЕ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Категория риска - производные финансовые инструменты	Положение в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности	2017 год	2016 год	2015 год
	Положительные (отрицательные) курсовые разницы по неторговым операциям	(295)	200	(1 906)
	Прочие доходы	3	-	-
	Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	(158)	87	58
Договоры на долевыми ценные бумаги	Прибыли (убыток) по финансовым вложениям в долевыми ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	(163)	95	(229)
	Доходы по кредитам и гарантиям, в том числе реализованные прибыли и убытки по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам	-	-	3
	Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	15	(4)	(33)
Договоры на прочие производные финансовые инструменты	Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	-	-	-
Итого		\$ (326)	\$ 1 052	\$ (1 350)

Прибыль в отношении каждой категории риска производных финансовых инструментов включает реализованные и нереализованные прибыли и убытки.

По состоянию на 30 июня 2017 года выраженная в долларах США (как и условная сумма договоров) стоимость действующих договоров на ставку процента составила 54 477 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 64 504 млн. долл. США), договоров на иностранную валюту – 16 550 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 14 106 млн. долл. США) и договоров на ставку процента и на иностранную валюту – 37 253 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 35 032 млн. долл. США). По состоянию на 30 июня 2017 года имелось 370 договоров на долевыми ценные бумаги, относящихся к кредитному портфелю и портфелю финансовых вложений в долевыми ценные бумаги, и 1 договор на прочие производные финансовые инструменты, отраженный в составе производных финансовых активов и обязательств в соответствии с ASC 815 (30 июня 2016 года: 280 договоров на долевыми ценные бумаги и прочие производные финансовые инструменты).

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Многие финансовые инструменты МФК не обращаются на активных рынках. Соответственно, для оценки справедливой стоимости данных инструментов используются оценки и расчеты приведенной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств. Определение будущих потоков денежных средств для оценки справедливой стоимости является субъективным и неточным. Незначительные изменения в допущениях или методологиях оценки могут оказать существенное влияние на оценочные значения. Положительная или отрицательная разница между балансовой стоимостью и представленной справедливой стоимостью необязательно отражает величины, которые в конечном итоге будут реализованы, так как МФК, как правило, удерживает кредиты, привлеченные заимствования и другие финансовые инструменты до срока погашения, предусмотренного договором, с целью получения потоков денежных средств, предусмотренных договором.

Оценочные значения справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года отражают множество факторов, таких как ставки процента, кредитный риск, валютно-обменные курсы и цены на товары. Обоснованное сопоставление справедливой стоимости между финансовыми учреждениями не представляется возможным, так как существует большое количество разрешенных методов оценки и различных оценочных значений, которые можно рассчитать при отсутствии цен на вторичном рынке. Отсутствие объективных стандартов по ценообразованию приводит к более высокому уровню субъективности и изменчивости полученных или рассчитанных значений справедливой стоимости. Таким образом, несмотря на требование раскрытия информации об оценочных значениях справедливой стоимости финансовых инструментов, пользователям консолидированной финансовой отчетности рекомендуется проявлять осторожность в использовании таких данных для целей оценки финансового положения МФК. Справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов не отражает справедливую стоимость МФК в целом.

МФК осуществляет управление всеми финансовыми инструментами, входящими в портфель ликвидных активов, в соответствии с принципами управления, утвержденными Советом Директоров, и инвестиционной директивой, утвержденной Корпоративным комитетом по рискам (далее – “ККР”), подкомитетом руководства МФК. Цены независимых продавцов третьих сторон используются для определения цены абсолютного большинства ликвидных активов. Цены продавцов оцениваются Департаментом казначейства МФК, при этом Департамент по управлению корпоративными и портфельными рисками МФК осуществляет контроль над оценкой стоимости ликвидных активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

Региональные и отраслевые подразделения МФК отвечают, главным образом, за определение справедливой стоимости портфеля финансовых вложений МФК (финансовые вложения в долевые ценные бумаги, финансовые вложения в долговые ценные бумаги, финансовые вложения в кредиты и относящиеся к ним производные финансовые инструменты). Подразделение по оценке портфеля Департамента рисков и финансовой устойчивости и Подразделение по проверке портфеля Департамента финансов и бухгалтерского учета осуществляют контроль над процессом определения справедливой стоимости посредством мониторинга и проверки справедливой стоимости портфеля финансовых вложений МФК. Комитет по портфелю, комитет руководства МФК, был создан в первом квартале 2018 года, и его функции включают осуществление контроля за оценками портфеля.

Справедливая стоимость привлеченных заимствований МФК определяется Группой количественного анализа и моделирования в составе Департамента казначейства под контролем Департамента по управлению корпоративным портфелем и рисками.

Описание методологий и основных допущений, использованных для оценки справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года, приводится далее.

Ликвидные активы - Основной источник информации при оценке стоимости ликвидных активов – это оценочные значения, полученные по результатам анализа уровня цен на внешних рынках (цен продавцов). Наиболее ликвидными ценными бумагами портфеля ликвидных активов МФК являются биржевые фьючерсы, опционы и ценные бумаги Казначейства США. По биржевым фьючерсам и опционам МФК получает биржевые котировки и относит их к Уровню 1 в соответствии с ASC 820. Ликвидные активы, справедливая стоимость которых определяется с использованием рыночных котировок, также относятся к Уровню 1. Ценные бумаги, оцениваемые согласно ценам продавцов, в отношении которых существуют свидетельства о высокой активности рыночной торговли, также могут относиться к Уровню 1. Ценные бумаги Казначейства США оцениваются с использованием индекса цен и также относятся к Уровню 1. Остальные ликвидные активы, оцениваемые согласно ценам продавцов, относятся к Уровням 2 и 3 в зависимости от результатов оценки МФК методологии определения цен продавцов и отдельных фактов и обстоятельств для данных ценных бумаг. Для определения большинства цен продавцов используется та или иная форма матричной методологии оценки в целях установления исходных данных для прогнозирования потоков денежных средств или определения цен. Если цена продавца не может быть получена, ликвидные активы оцениваются внутренними специалистами МФК с применением метода оценки стоимости исходя из доходности и метода сопоставимых инструментов и относятся к Уровню 2 или 3 в зависимости от того, в какой степени исходные данные доступны для получения на рынке.

Критическими факторами, используемыми при оценке справедливой стоимости ликвидных активов, относящихся к Уровню 2 или 3, являются определение потоков денежных средств и доходности. Прочие существенные исходные данные для оценки корпоративных ценных бумаг, квази-государственных ценных бумаг и государственных и гарантируемых государством ценных бумаг включают подтвержденные данные о продажах, брокерские/дилерские котировки, базовые ценные бумаги для сравнения, кривую спреда, скорректированную на опцион, волатильность и прочую справочную информацию. Кроме указанных данных модели оценки секьюритизированных или обеспеченных залогом ценных бумаг используют также данные о качестве обеспечения, такие как средневзвешенная ставка купона, средневзвешенные сроки погашения, условная ставка при досрочном погашении, постоянная штрафная ставка процента, дата выпуска и меры поддержки кредитного качества ценных бумаг.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

Кредиты и долговые ценные бумаги – Справедливая стоимость кредитов и долговых ценных бумаг, входящих в портфель финансовых вложений МФК, по которым отсутствуют доступные на рынке цены, определяется, главным образом, на основе метода дисконтированных потоков денежных средств. Все кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к Уровню 3. Отдельные кредиты содержат встроенные свойства конвертации и/или участия в прибыли. Если они не были выделены в категорию самостоятельных производных финансовых инструментов, данные свойства учитывались при определении справедливой стоимости кредитов на основе рыночных котировок или прочей расчетной стоимости финансовых вложений в долевые ценные бумаги, в которые могут быть конвертированы кредиты, а также дисконтированных потоков денежных средств от участия в прибыли. Методы определения справедливой стоимости и существенные исходные данные, менее доступные широкому кругу пользователей, по кредитам и долговым ценным бумагам, относящимся к Уровню 3 по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года, могут быть представлены следующим образом:

30 июня 2017 года						
	Метод оценки	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Исходные данные	Диапазон значений (%)	Средне-взвешенное значение (%)	
Долговые ценные бумаги - привилегированные акции	Дисконтированные потоки денежных средств	\$ 175	Ставка дисконтирования	8,7 – 30,0	13,6	
	Относительная оценка	78	Множественные оценочные показатели*			
	Котируемая цена (скорректированная)	2				
	Стоимость недавно совершенных сделок	133				
	Прочие методы	3				
	Итого привилегированные акции	391				
Кредиты и прочие долговые ценные бумаги	Дисконтированные потоки денежных средств	2 033	Спрэды по свопам на дефолты по кредитам	0,3 – 8,1	2,5	
	Стоимость недавно совершенных сделок	1 586	Ожидаемые уровни возвратности	10,0 – 85,0	42,7	
	Прочие методы	293				
	Итого кредиты и прочие долговые ценные бумаги	3 912				
Итого		\$ 4 303				
30 июня 2016 года						
	Метод оценки	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Исходные данные	Диапазон значений (%)	Средне-взвешенное значение (%)	
Долговые ценные бумаги - привилегированные акции	Дисконтированные потоки денежных средств	\$ 224	Ставка дисконтирования	7,5 – 30,0	11,6	
	Относительная оценка	82	Множественные оценочные показатели*			
	Стоимость недавно совершенных сделок	216				
	Прочие методы	27				
	Итого привилегированные акции	549				
Кредиты и прочие долговые ценные бумаги	Дисконтированные потоки денежных средств	1 903	Спрэды по свопам на дефолты по кредитам	1,0 – 20,0	4,6	
	Стоимость недавно совершенных сделок	457	Ожидаемые уровни возвратности	10,0 – 85,0	42,4	
	Прочие методы	235				
	Итого кредиты и прочие долговые ценные бумаги	2 595				
Итого		\$ 3 144				

* В случае применения методов оценки с использованием множественных существенных исходных данных, диапазон значений и средневзвешенное значение не указываются.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

Привлеченные заимствования - Привлеченные заимствования, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок на активных рынках, относятся к Уровню 1. Привлеченные заимствования, справедливая стоимость которых была определена с использованием приведенной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированной с использованием соответствующих ставок процента и специальных моделей по опционам (в случае, если это уместно), относятся к Уровню 2. Существенные исходные данные, используемые для оценки привлеченных заимствований, относящихся к Уровню 2, могут быть представлены следующим образом:

Класс привлеченных заимствований	Существенные исходные данные
Структурированные облигации	Валютно-обменный курс и кривые доходности по межбанковским кредитам, кривая доходности по кредитам, выданным МФК, и матрица волатильности опциона на своп, волатильность валютно-обменного курса, цена долевых инструментов при продаже за наличные, волатильность и доходность по дивидендам.

Неструктурированные облигации Кривая доходности по межбанковским кредитам и кривая доходности по кредитам, выданным МФК.

По состоянию на 30 июня 2017 года у МФК были выпуски облигаций совокупной справедливой стоимостью 26 млн долл. США, относящихся к Уровню 3, в коста-риканских колонах и казахстанских тенге, где существенными исходными данными, менее доступными широкому кругу пользователей, являлись данные кривой доходности.

Производные финансовые инструменты - Различные классы производных финансовых инструментов включают договоры на ставку процента, договоры на иностранную валюту, договоры на ставку процента и на иностранную валюту, договоры на долевые ценные бумаги и договоры на прочие производные финансовые инструменты. Некоторые внебиржевые производные финансовые инструменты портфеля ликвидных активов, оцененные внутренними специалистами, относятся к Уровню 2, в то время как отдельные внебиржевые производные финансовые инструменты портфеля ликвидных активов, оцененные внешними специалистами, относятся к Уровню 3. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов получена с использованием приведенной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированной с использованием соответствующих ставок процента, и (в случае, если это уместно) с использованием специальных моделей по опционам.

Существенные исходные данные, используемые при определении стоимости различных классов производных финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 2, и существенные исходные данные, менее доступные широкому кругу пользователей, использованные по производным финансовым инструментам, отнесенным к Уровню 3, по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года могут быть представлены следующим образом:

Производные финансовые инструменты, отнесенные к Уровню 2	Существенные исходные данные
Договоры на ставку процента	Кривые доходности по межбанковским кредитам, кривая базисной стоимости иностранной валюты и кривые доходности, определенные для индексных плавающих ставок.
Договоры на иностранную валюту	Валютно-обменный курс, кривые доходности по межбанковским кредитам и кривая базисной стоимости иностранной валюты.
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	Валютно-обменный курс, кривые доходности по межбанковским кредитам, кривая базисной стоимости иностранной валюты и кривые доходности, определенные для индексных плавающих ставок.

30 июня 2017 года

Производные финансовые инструменты, отнесенные к Уровню 3	Тип производных финансовых инструментов	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Существенные исходные данные	Диапазон значений (%)	Средне-взвешенное значение (%)
Производные финансовые инструменты, относящиеся к долевым ценным бумагам	Опционы с фиксированной ценой исполнения	\$ 40	Волатильность	11,8 – 42,6	21,5
	Опционы с изменяющейся ценой исполнения	180	Цена исполнения опциона, зафиксированная в договоре*		
	Прочие	1			
Активы по процентным и валютным свопам	Простые процентные свопы (vanilla swaps)	7	Пункты кривой доходности, валютно-обменные курсы		
Обязательства по процентным и валютным свопам	Простые процентные свопы (vanilla swaps)	(3)	Пункты кривой доходности, валютно-обменные курсы		
Итого		\$ 225			

* В случае применения методов оценки с использованием множественных существенных исходных данных, диапазон значений и средневзвешенное значение не указываются.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

30 июня 2016 года					
Производные финансовые инструменты, отнесенные к Уровню 3	Тип производных финансовых инструментов	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Существенные исходные данные	Диапазон значений (%)	Средне-взвешенное значение (%)
Производные финансовые инструменты, относящиеся к долевым ценным бумагам	Опционы с фиксированной ценой исполнения	\$ 41	Волатильность	11,8 – 48,8	28,6
	Опционы с изменяющейся ценой исполнения	333	Цена исполнения опциона, зафиксированная в договоре*		
	Прочие	1			
Активы по процентным и валютным свопам	Простые процентные свопы (vanilla swaps)	34	Пункты кривой доходности, валютно-обменные курсы		
Обязательства по процентным и валютным свопам	Простые процентные свопы (vanilla swaps)	(31)	Пункты кривой доходности, валютно-обменные курсы		
Итого		\$ 378			

* В случае применения методов оценки с использованием множественных существенных исходных данных, диапазон значений и средневзвешенное значение не указываются.

Финансовые вложения в долевые ценные бумаги - Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок на активных рынках, относятся к Уровню 1. Справедливая стоимость финансовых вложений в долевые ценные бумаги, относящихся к Уровню 2, была определена на основании рыночных котировок на неактивных рынках. Методы оценки и существенные исходные данные, менее доступные широкому кругу пользователей, по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги, относящимся к Уровню 3, по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года могут быть представлены следующим образом:

30 июня 2017 года					
Сектор	Методы оценки	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Существенные исходные данные	Диапазон значений	Средне-взвешенное значение
Банковские и прочие финансовые институты	Дисконтированные потоки денежных средств	\$ 550	Стоимость долевого финансового инструмента (%)	10,3 – 25,0	16,1
			Темп роста активов (%)	(62,5) – 51,4	9,4
			Коэффициент рентабельности активов (%)	(19,1) – 6,1	2,3
			Бессрочный уровень роста (%)	2,5 – 12,0	5,0
			Дисконт на размещение капитала в неликвидные активы (%)	0,0 – 50,0	8,1
	Относительная оценка	-			
	Котируемая цена (скорректированная)	263			
	Стоимость недавно совершенных сделок	123			
	Прочие методы	44			
	Итого банковские и прочие финансовые институты	980			
Фонды	Стоимость недавно совершенных сделок	88			
Итого фонды		88			
Прочие	Дисконтированные потоки денежных средств	894	Средневзвешенная стоимость капитала (%)	6,3 – 19,6	12,2
			Стоимость долевого финансового инструмента (%)	10,4 – 17,8	13,9
	Относительная оценка	290	Множественные оценочные показатели*		

* В случае применения методов оценки с использованием множественных существенных исходных данных, диапазон значений и средневзвешенное значение не указываются.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

30 июня 2017 года					
Сектор	Методы оценки	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Существенные исходные данные	Диапазон значений	Средне-взвешенное значение
	Котируемая цена (скорректированная)	248	Дисконт на размещение капитала в неликвидные активы (%)	0,0 – 10,4	3,0
	Стоимость недавно совершенных сделок	588			
	Прочие методы	22			
Итого прочие		2 042			
Итого		\$ 3 110			
30 июня 2016 года					
Сектор	Методы оценки	Справедливая стоимость (млн. долл. США)	Существенные исходные данные	Диапазон значений	Средне-взвешенное значение
Банковские и прочие финансовые институты	Дисконтированные потоки денежных средств	\$ 707	Стоимость долевого финансового инструмента (%)	10,3 – 22,3	14,5
			Темп роста активов (%)	(33,6) – 187,0	11,0
			Коэффициент рентабельности активов (%)	(9,7) – 5,0	1,9
			Бессрочный уровень роста (%)	2,4 – 11,0	4,5
	Относительная оценка Котируемая цена (скорректированная)	41	Цена/Балансовая стоимость	1,0 – 2,4	1,7
			Дисконт на размещение капитала в неликвидные активы (%)	0,0 – 10,4	7,3
	Стоимость недавно совершенных сделок	193			
	Прочие методы	32			
Итого банковские и прочие финансовые институты		1 100			
Фонды	Стоимость недавно совершенных сделок	98			
Итого фонды		98			
Прочие	Дисконтированные потоки денежных средств	647	Средневзвешенная стоимость капитала (%)	7,8 – 21,5	13,1
			Стоимость долевого финансового инструмента (%)	10,5 – 15,0	15,5
	Относительная оценка	230	Множественные оценочные показатели*		
	Котируемая цена (скорректированная)	144	Дисконт на размещение капитала в неликвидные активы (%)	0,0 – 15,2	12,9
	Стоимость недавно совершенных сделок	669			
	Прочие методы	43			
Итого прочие		1 733			
Итого		\$ 2 931			

* В случае применения методов оценки с использованием множественных существенных исходных данных, диапазон значений и средневзвешенное значение не указываются.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Оценочные значения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств МФК, а также забалансовых финансовых инструментов по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года могут быть представлены следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2017 года		30 июня 2016 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и средства в банках, срочные депозиты, торговые ценные бумаги и ценные бумаги, приобретенные по соглашениям "обратного РЕПО" и подлежащие получению в счет денежного обеспечения, переданного в залог	\$ 45 803	\$ 45 803	\$ 46 212	\$ 46 212
Финансовые вложения:				
Кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резерва на потери по кредитам	21 550	23 059	20 906	20 281
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости	970	970	962	962
Итого кредиты	22 520	24 029	21 868	21 243
Финансовые вложения в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения	3 209	4 379	3 145	4 221
Финансовые вложения в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, имеющиеся в наличии для продажи	3 590	3 590	3 526	3 526
Финансовые вложения в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	6 689	6 689	5 917	5 917
Итого финансовые вложения в долевыми ценные бумаги	13 488	14 658	12 588	13 664
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, имеющиеся в наличии для продажи	3 984	3 984	2 474	2 474
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости согласно возможности оценки по справедливой стоимости	527	527	426	426
Итого финансовые вложения в долговые ценные бумаги	4 511	4 511	2 900	2 900
Итого финансовые вложения	40 519	43 198	37 356	37 807
Производные финансовые активы:				
Относящиеся к привлеченным заимствованиям	865	865	1 255	1 255
Относящиеся к портфелю ликвидных активов и прочим активам	239	239	489	489
Относящиеся к финансовым вложениям	1 324	1 324	1 680	1 680
Относящиеся к инструментам управления рисками клиентов	219	219	271	271
Итого производные финансовые активы	2 647	2 647	3 695	3 695
Прочие финансовые активы, относящиеся к финансовым вложениям	-	87	1	96
Финансовые обязательства				
Ценные бумаги, проданные по соглашениям "прямого РЕПО" и подлежащие передаче в счет полученного денежного обеспечения	\$ 5 401	\$ 5 401	\$ 4 143	\$ 4 143
Заимствования, привлеченные от МБРР, МАР и из прочих рыночных источников	54 103	54 103	55 142	55 141
Торговые ценные бумаги – обязательства по возврату ценных бумаг, ранее полученных по соглашениям "обратного РЕПО"	-	-	10	10
Производные финансовые обязательства:				
Относящиеся к привлеченным заимствованиям	2 352	2 352	3 014	3 014
Относящиеся к портфелю ликвидных активов и прочим активам	613	613	439	439
Относящиеся к финансовым вложениям	205	205	183	183
Относящиеся к инструментам управления рисками клиентов	211	211	316	316
Итого производные финансовые обязательства	3 381	3 381	3 952	3 952

К прочим финансовым активам, относящимся к финансовым вложениям, относятся самостоятельные опционы и варранты, не отвечающие определению производного финансового инструмента.

Справедливая стоимость обязательств по предоставлению кредитов по состоянию на 30 июня 2017 года составила 33 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 33 млн. долл. США). Справедливая стоимость обязательств по предоставлению кредитов была определена на основе текущей стоимости комиссий за предоставление кредитов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости

В следующих таблицах представлена информация по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года по финансовым активам и финансовым обязательствам МФК, оцениваемым по справедливой стоимости на регулярной основе. В соответствии с ASC 820 финансовые активы и финансовые обязательства классифицированы полностью на основе самого низкого уровня исходных данных, что является значительным для определения справедливой стоимости (в млн. долл. США):

	30 июня 2017 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Торговые ценные бумаги:				
Ценные бумаги, обеспеченные активами	\$ -	\$ 8 407	\$ -	\$ 8 407
Корпоративные ценные бумаги	4 125	4 408	-	8 533
Государственные обязательства и обязательства агентств	11 724	1 378	19	13 121
Средства денежного рынка	127	-	-	127
Итого торговые ценные бумаги	15 976*	14 193	19	30 188
Кредиты	-	9	928	937
Кредиты, оцениваемые по стоимости чистых активов***	-	-	-	33
Кредиты (непогашенная сумма основного долга \$ 1 026)	-	9	928	970
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги:				
Банковские и прочие финансовые институты	1 968	105	980	3 053
Фонды	-	13	88	101
Прочие	1 357	96	2 042	3 495
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по стоимости чистых активов***	-	-	-	3 630
Итого финансовые вложения в долевые ценные бумаги	3 325	214	3 110	10 279
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги:				
Корпоративные долговые ценные бумаги	429	367	2 458	3 254
Привилегированные акции	-	-	391	391
Ценные бумаги, обеспеченные активами	-	-	524	524
Прочие долговые ценные бумаги	-	-	2	2
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по стоимости чистых активов***	-	-	-	340
Итого финансовые вложения в долговые ценные бумаги	429	367	3 375	4 511
Производные финансовые активы:				
Договоры на ставку процента	-	309	-	309
Договоры на иностранную валюту	-	53	-	53
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	2 044	7	2 051
Договоры на долевые ценные бумаги и прочие	-	-	234	234
Итого производные финансовые активы	-	2 406	241	2 647
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ 19 730	\$ 17 189	\$ 7 673	\$ 48 595
Привлеченные заимствования:				
Структурированные облигации	\$ -	\$ 5 788	\$ -	\$ 5 788
Неструктурированные облигации	39 257	5 811	26	45 094
Итого привлеченные заимствования (непогашенная сумма основного долга \$52 957**)	39 257	11 599	26	50 882
Торговые ценные бумаги – обязательства по возврату ценных бумаг, ранее полученных по соглашениям "обратного РЕПО"	-	-	-	-
Производные финансовые обязательства:				
Договоры на ставку процента	-	662	-	662
Договоры на иностранную валюту	-	262	-	262
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	2 441	3	2 444
Договоры на долевые ценные бумаги и прочие	-	-	13	13
Итого производные финансовые обязательства	-	3 365	16	3 381
Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ 39 257	\$ 14 964	\$ 42	\$ 54 263

* Включает ценные бумаги, оцениваемые по номинальной стоимости плюс начисленный процент, что приблизительно равняется справедливой стоимости.

** Включает дисконтные долговые обязательства (не по программе краткосрочных дисконтных долговых обязательств) с первоначальными сроками погашения, превышающими 1 год, сумма основного долга по которым подлежит оплате при наступлении срока погашения в размере 3 533 млн. долл. США, справедливой стоимостью в размере 1 797 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2017 года.

***В соответствии с ASC 820, финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости с использованием стоимости чистых активов на акцию, не классифицировались в рамках иерархии справедливой стоимости. Суммы справедливой стоимости, представленные в данной таблице, призваны обеспечить сверку иерархии справедливой стоимости с суммами, представленными в консолидированном балансе.

Примечание: За год, закончившийся 30 июня 2017 года: торговые ценные бумаги справедливой стоимостью 288 млн. долл. США были переведены с Уровня 1 на Уровень 2, и торговые ценные бумаги справедливой стоимостью 593 млн. долл. США были переведены с Уровня 2 на Уровень 1 вследствие снижения/повышения активности на рынке. Финансовые вложения в долевые ценные бумаги справедливой стоимостью 128 млн. долл. США были переведены с Уровня 1 на Уровень 2, и финансовые вложения в долевые ценные бумаги справедливой стоимостью 112 млн. долл. США были переведены с Уровня 2 на Уровень 1 вследствие снижения/повышения активности на рынке. Выпущенные МФК облигации справедливой стоимостью 332 млн. долл. США были переведены с Уровня 1 на Уровень 2, а облигации справедливой стоимостью 660 млн. долл. США были переведены с Уровня 2 на Уровень 1 вследствие изменения качества информации о рыночных ценах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

	30 июня 2016 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Торговые ценные бумаги:	\$	\$	\$	\$
Ценные бумаги, обеспеченные активами	-	11 860	-	11 860
Корпоративные ценные бумаги	5 125	2 670	47	7 842
Государственные обязательства и обязательства агентств	10 162	900	21	11 083
Средства денежного рынка	427	-	-	427
Итого торговые ценные бумаги	15 714*	15 430	68	31 212
Кредиты (непогашенная сумма основного долга \$ 1 093)	-	-	962	962
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги:				
Банковские и прочие финансовые институты	1 656	136	1 100	2 892
Фонды	-	-	98	98
Прочие	1 515	26	1 733	3 274
Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по стоимости чистых активов***	-	-	-	3 179
Итого финансовые вложения в долевые ценные бумаги	3 171	162	2 931	9 443
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги:				
Корпоративные долговые ценные бумаги	249	144	1 518	1 911
Привилегированные акции	-	-	549	549
Ценные бумаги, обеспеченные активами	-	-	113	113
Прочие долговые ценные бумаги	-	-	2	2
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по стоимости чистых активов***	-	-	-	325
Итого финансовые вложения в долговые ценные бумаги	249	144	2 182	2 900
Производные финансовые активы:				
Договоры на ставку процента	-	646	-	646
Договоры на иностранную валюту	-	307	-	307
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	2 327	34	2 361
Договоры на долевые ценные бумаги и прочие	-	-	381	381
Итого производные финансовые активы	-	3 280	415	3 695
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ 19 134	\$ 19 016	\$ 6 558	\$ 48 212
Привлеченные заимствования:				
Структурированные облигации	\$ -	\$ 5 179	\$ -	\$ 5 179
Неструктурированные облигации	42 213	5 328	155	47 696
Итого привлеченные заимствования (непогашенная сумма основного долга \$53 027**)	42 213	10 507	155	52 875
Торговые ценные бумаги – обязательства по возврату ценных бумаг, ранее полученных по соглашениям "обратного РЕПО"	10	-	-	10
Производные финансовые обязательства:				
Договоры на ставку процента	-	454	-	454
Договоры на иностранную валюту	-	96	-	96
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	3 365	31	3 396
Договоры на долевые ценные бумаги и прочие	-	-	6	6
Итого производные финансовые обязательства	-	3 915	37	3 952
Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ 42 223	\$ 14 422	\$ 192	\$ 56 837

* Включает ценные бумаги, оцениваемые по номинальной стоимости плюс начисленный процент, что приблизительно равняется справедливой стоимости.

** Включает дисконтные долговые обязательства (не по программе краткосрочных дисконтных долговых обязательств) с первоначальными сроками погашения, превышающими 1 год, сумма основного долга по которым подлежит оплате при наступлении срока погашения в размере 2 299 млн. долл. США, справедливой стоимостью в размере 1 390 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2016 года.

*** В соответствии с ASC 820, финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости с использованием стоимости чистых активов на акцию, не классифицировались в рамках иерархии справедливой стоимости. Суммы справедливой стоимости, представленные в данной таблице, призваны обеспечить сверку иерархии справедливой стоимости с суммами, представленными в консолидированном балансе.

Примечание: За год, закончившийся 30 июня 2016 года: торговые ценные бумаги справедливой стоимостью 154 млн. долл. США были переведены с Уровня 1 на Уровень 2, и торговые ценные бумаги справедливой стоимостью 824 млн. долл. США были переведены с Уровня 2 на Уровень 1 вследствие снижения/повышения активности на рынке. Финансовые вложения в долевые ценные бумаги справедливой стоимостью 9 млн. долл. США были переведены с Уровня 1 на Уровень 2, и финансовые вложения в долевые ценные бумаги справедливой стоимостью 107 млн. долл. США были переведены с Уровня 2 на Уровень 1 вследствие снижения/повышения активности на рынке. Выпущенные МФК облигации справедливой стоимостью 716 млн. долл. США были переведены с Уровня 1 на Уровень 2, а облигации справедливой стоимостью 360 млн. долл. США были переведены с Уровня 2 на Уровень 1 вследствие изменения качества информации о рыночных ценах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

В следующих таблицах представлены изменения балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств МФК, относящихся к Уровню 3, за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года, (в млн. долл. США). В соответствии с учетной политикой МФК переводы на какой-либо уровень и с какого-либо уровня отражаются по состоянию на начало отчетного периода, в котором был осуществлен перевод.

За год, закончившийся 30 июня 2017 года										
	Чистые прибыли и убытки (реализованные и нереализованные), включенные в состав:						Чистые нереализованные прибыли/убытки, включенные в состав чистой прибыли, относящиеся к активам/ обязательствам, имеющимся на конец периода			
	Остаток по состоянию на 1 июля 2016 года	Чистая прибыль	Прочая совокупная прибыль	Покупки, выпуски, реализации, погашения и прочие	Переводы на Уровень 3 (*)	Переводы с Уровня 3 (**)	Остаток по состоянию на 30 июня 2017года			
Торговые ценные бумаги:										
Ценные бумаги, обеспеченные активами	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-
Корпоративные ценные бумаги	47	2	-	(49)	-	-	-	-	-	-
Государственные обязательства и обязательства агентств	21	(2)	-	-	-	-	19			(2)
Итого торговые ценные бумаги	68	-	-	(49)	-	-	19			(2)
Кредиты	962	37	-	(62)	-	(9)	928			16
Финансовые вложения в долевы ценные бумаги:										
Банковские и прочие финансовые институты	1 100	51	55	(4)	77	(299)	980			44
Фонды	98	11	-	(21)	-	-	88			11
Прочие	1 733	(88)	7	499	40	(149)	2 042			(73)
Итого финансовые вложения в долевы ценные бумаги	2 931	(26)	62	474	117	(448)	3 110			(18)
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги:										
Корпоративные долговые ценные бумаги	1 518	56	72	1 043	119	(350)	2 458			27
Привилегированные акции	549	82	(109)	(131)	-	-	391			(31)
Ценные бумаги, обеспеченные активами	113	(4)	(1)	416	-	-	524			-
Прочие долговые ценные бумаги	2	-	-	-	-	-	2			-
Итого финансовые вложения в долговые ценные бумаги	2 182	134	(38)	1 328	119	(350)	3 375			(4)
Производные финансовые активы:										
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	34	(2)	-	-	5	(30)	7			-
Договоры на долевы ценные бумаги и прочие	381	(142)	-	(5)	-	-	234			(142)
Итого производные финансовые активы	415	(144)	-	(5)	5	(30)	241			(142)
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ 6 558	\$ 1	\$ 24	\$ 1 686	\$ 241	\$ (837)	\$ 7 673	\$		(150)
Привлеченные заимствования:										
Структурированные облигации	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-
Неструктурированные облигации	(155)	7	-	(201)	-	323	(26)			7
Итого привлеченные заимствования	(155)	7	-	(201)	-	323	(26)			7
Производные финансовые обязательства:										
Договоры на ставку процента	-	-	-	-	-	-	-			-
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	(31)	(5)	-	-	(1)	34	(3)			(2)
Договоры на долевы ценные бумаги и прочие	(6)	(7)	-	-	-	-	(13)			(7)
Итого производные финансовые обязательства	(37)	(12)	-	-	(1)	34	(16)			(9)
Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ (192)	\$ (5)	\$ -	\$ (201)	\$ (1)	\$ 357	\$ (42)	\$		(2)

(*)Переводы на Уровень 3 осуществлялись по причине отсутствия общедоступных рыночных данных вследствие снижения активности на рынке для данных ценных бумаг по состоянию на 30 июня 2017 года.

(**)Переводы с Уровня 3 осуществлялись по причине появления общедоступных рыночных данных вследствие повышения активности на рынке для данных ценных бумаг, которые являлись частью остатка по состоянию на 1 июля 2016 года, в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 30 июня 2017 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

В следующих таблицах представлены общие суммы покупок, реализаций, выпусков и погашений, связанные с изменениями балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств МФК, относящихся к Уровню 3, за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года (в млн. долл. США):

	За год, закончившийся 30 июня 2017 года				
	Покупки	Реализации	Выпуски	Погашения и прочие	Чистая сумма
Торговые ценные бумаги:					
Ценные бумаги, обеспеченные активами	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Корпоративные ценные бумаги	-	(49)	-	-	(49)
Итого торговые ценные бумаги	-	(49)	-	-	(49)
Кредиты	-	-	149	(211)	(62)
Финансовые вложения в долевыe ценные бумаги:					
Банковские и прочие финансовые институты	65	(67)	-	(2)	(4)
Фонды	149	-	-	(170)	(21)
Прочие	495	(149)	-	153	499
Итого финансовые вложения в долевыe ценные бумаги	709	(216)	-	(19)	474
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги:					
Корпоративные долговые ценные бумаги	1 333	(13)	-	(277)	1 043
Привилегированные акции	44	(133)	-	(42)	(131)
Ценные бумаги, обеспеченные активами	423	-	-	(7)	416
Итого финансовые вложения в долговые ценные бумаги	1 800	(146)	-	(326)	1 328
Производные финансовые активы:					
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	-	-	-	-
Договоры на долевыe ценные бумаги и прочие	-	-	-	(5)	(5)
Итого производные финансовые активы	-	-	-	(5)	(5)
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ 2 509	\$ (411)	\$ 149	\$ (561)	\$ 1 686
Привлеченные заимствования:					
Структурированные облигации	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Неструктурированные облигации	-	-	(201)	-	(201)
Итого привлеченные заимствования	-	-	(201)	-	(201)
Производные финансовые обязательства:					
Договоры на ставку процента	-	-	-	-	-
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	-	-	-	-
Договоры на долевыe ценные бумаги и прочие	-	-	-	-	-
Итого производные финансовые обязательства	-	-	-	-	-
Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ -	\$ -	\$ (201)	\$ -	\$ (201)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

	За год, закончившийся 30 июня 2016 года				
	Покупки	Реализации	Выпуски	Погашения и прочие	Чистая сумма
Торговые ценные бумаги:					
Ценные бумаги, обеспеченные активами	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Корпоративные ценные бумаги	-	(8)	-	(3)	(11)
Итого торговые ценные бумаги	-	(8)	-	(3)	(11)
Кредиты	-	-	403	(111)	292
Финансовые вложения в долевыe ценные бумаги:					
Банковские и прочие финансовые институты	75	(137)	-	46	(16)
Фонды	116	(1)	-	(73)	42
Прочие	377	(167)	-	42	252
Итого финансовые вложения в долевыe ценные бумаги	568	(305)	-	15	278
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги:					
Корпоративные долговые ценные бумаги	547	(29)	-	(153)	365
Привилегированные акции	178	(88)	-	(68)	22
Ценные бумаги, обеспеченные активами	51	-	-	(51)	-
Итого финансовые вложения в долговые ценные бумаги	776	(117)	-	(272)	387
Производные финансовые активы:					
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	-	7	1	8
Договоры на долевыe ценные бумаги и прочие	-	-	-	(2)	(2)
Итого производные финансовые активы	-	-	7	(1)	6
Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ 1 344	\$ (430)	\$ 410	\$ (372)	\$ 952
Привлеченные заимствования:					
Структурированные облигации	-	-	-	-	-
Неструктурированные облигации	-	-	(10)	-	(10)
Итого привлеченные заимствования	-	-	(10)	-	(10)
Производные финансовые обязательства:					
Договоры на ставку процента	-	-	-	-	-
Договоры на ставку процента и на иностранную валюту	-	-	(1)	1	-
Договоры на долевыe ценные бумаги и прочие	-	-	-	1	1
Итого производные финансовые обязательства	-	-	(1)	2	1
Итого обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	\$ -	\$ -	\$ (11)	\$ 2	\$ (9)

Прибыли и убытки (реализованные и нерезализованные) от операций с торговыми ценными бумагами, кредитами, финансовыми вложениями в долевыe ценные бумаги и финансовыми вложениями в долговые ценные бумаги, включенные в состав чистой прибыли за период, представлены в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности в составе доходов от торговых операций с ликвидными активами, доходов по кредитам и гарантиям, в том числе реализованных прибылей и убытков по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам, прибылей по финансовым вложениям в долевыe ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам, прибылей по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и реализованных прибылей и убытков по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам и чистых нерезализованных прибылей и убытков по операциям с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Т – ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2017 года балансовая стоимость финансовых вложений в долевые ценные бумаги, оцениваемых по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения, в размере 1 537 млн. долл. США была уменьшена до справедливой стоимости в размере 1 172 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 1 828 млн. долл. США и 1 444 млн. долл. США соответственно), что привело к образованию убытка в размере 365 млн. долл. США, который был включен в состав прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности за год, закончившийся 30 июня 2017 года (за год, закончившийся 30 июня 2016 года: убыток в размере 384 млн. долл. США). Сумма уменьшения стоимости основана на показателе справедливой стоимости для Уровня 3.

ПРИМЕЧАНИЕ У – СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Для управленческих целей деятельность МФК делится на три сегмента: услуги по осуществлению финансовых вложений, услуги Департамента казначейства и консультационные услуги. Сегмент услуг по осуществлению финансовых вложений в основном представлен операциями по кредитованию и финансовым вложениям в долговые и долевые ценные бумаги. Сегмент услуг по осуществлению финансовых вложений также включает КУА, информация по которой не раскрывается отдельно ввиду ее незначительного влияния на консолидированную финансовую отчетность. Подробная информация о влиянии КУА на консолидированный баланс и отчет о результатах финансово-хозяйственной деятельности МФК представлена в Примечании Б. В операционном отношении сегмент услуг Департамента казначейства представлен операциями по привлечению заимствований, управлению ликвидными активами, активами и обязательствами и риском клиентов. Сегмент консультационных услуг представлен оказанием консультационных услуг правительствам и частному сектору. В соответствии с внутренней отчетностью чистые доходы или расходы от операций по управлению активами и обязательствами и риском клиентов, связанных с оказанием услуг по осуществлению финансовых вложений, перенесены из сегмента услуг Департамента казначейства в сегмент услуг по осуществлению финансовых вложений.

Высшее руководство МФК проводит оценку деятельности по сегментам услуг по осуществлению финансовых вложений, услуг Департамента казначейства и консультационных услуг на основании показателей чистой прибыли по каждому сегменту, рентабельности активов и рентабельности капитала. Оценка консультационных услуг осуществляется, в основном, на основании уровня и достаточности источников финансирования (см. Примечание Х). Для определения размера выручки и расходов по каждому сегменту руководство МФК использует систему управленческой отчетности и положения внутренней политики МФК. В соответствии с внутренней отчетностью административные расходы в основном распределяются по сегментам исходя из объема расходов на зарплату сотрудников и численности сотрудников, занятых в каждом сегменте. Операции между сегментами незначительны и, соответственно, не учитываются как отдельный фактор при сверке расчетов для получения данных консолидированной финансовой отчетности.

В течение первого квартала 2016 финансового года методология распределения положительных и отрицательных курсовых разниц по неторговым операциям между сегментам услуг по осуществлению финансовых вложений и сегментом услуг Департамента казначейства была пересмотрена с целью обеспечения более тесной привязки к управленческой отчетности. Данные изменения были отражены в результатах сегментов за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года.

Анализ основных компонентов доходов и расходов МФК по операционным сегментам за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, может быть представлен следующим образом (млн. долл. США):

	Услуги по осуществлению финансовых вложений	Услуги Департамента казначейства	Консульта- ционные услуги	Итого
30 июня 2017 года				
Доходы по кредитам и гарантиям, в том числе реализованные прибыли и убытки по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам	\$ 1 298	\$ -	\$ -	\$ 1 298
Формирование резервов на потери по кредитам, гарантиям и прочей дебиторской задолженности	(86)	-	-	(86)
Прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	707	-	-	707
Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, в том числе реализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	282	-	-	282
Доходы от торговых операций с ликвидными активами	-	917	-	917
Процентные расходы по привлеченным заимствованиям	(261)	(451)	-	(712)
Доходы от предоставления консультационных услуг	-	-	277	277
Комиссии за предоставленные услуги и прочие доходы	251	-	-	251
Административные расходы	(874)	(25)	(63)	(962)
Расходы на консультационные услуги	-	-	(327)	(327)
Расходы на выплату пенсий и прочие выплаты после выхода на пенсию	(211)	(13)	(69)	(293)
Прочие расходы	(35)	-	-	(35)
Положительные и отрицательные курсовые разницы по неторговым операциям	(155)	(33)	-	(188)
Прибыль (убыток) до вычета чистых нереализованных прибылей и убытков от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, и грантов МАР	916	395	(182)	1 129

######

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ У – СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (продолжение)

30 июня 2015 года	Услуги по осуществлению финансовых вложений	Услуги Департамента казначейства	Консульта- ционные услуги	Итого
Доходы по кредитам и гарантиям, реализованные прибыли и убытки по кредитам и относящимся к ним производным финансовым инструментам	\$ 1 123	\$ -	\$ -	\$ 1 123
Формирование резервов на потери по кредитам, гарантиям и прочей дебиторской задолженности	(171)	-	-	(171)
Прибыли по финансовым вложениям в долевые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	427	-	-	427
Прибыли по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги, в том числе реализованные прибыли и убытки по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги и относящимся к ним производным финансовым инструментам	132	-	-	132
Доходы от торговых операций с ликвидными активами	-	467	-	467
Процентные расходы по привлеченным заимствованиям	(62)	(196)	-	(258)
Доходы от предоставления консультационных услуг	-	-	244	244
Прочие доходы	261	-	-	261
Административные расходы	(821)	(21)	(59)	(901)
Расходы на консультационные услуги	-	-	(285)	(285)
Расходы на выплату пенсий и прочие выплаты после выхода на пенсию	(139)	(8)	(50)	(197)
Прочие расходы	(40)	-	-	(40)
Положительные и отрицательные курсовые разницы по неторговым операциям	(51)	104	-	53
Прибыль (убытки) до вычета чистых прибылей и убытков от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, и грантов МАР	659	346	(150)	855
Чистые нереализованные прибыли и убытки от операций с неторговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости	(54)	(52)	-	(106)
Прибыль (убыток) до вычета грантов МАР	605	294	(150)	749
Гранты МАР	(340)	-	-	(340)
Чистая прибыль (убыток)	265	294	(150)	409
За вычетом: чистого убытка (прибыли), причитающегося держателям неконтролирующих долей участия	36	-	-	36
Чистая прибыль (убыток), причитающаяся МФК	\$ 301	\$ 294	\$ (150)	\$ 445

ПРИМЕЧАНИЕ Ф – ПРЕДПРИЯТИЯ С ПЕРЕМЕННОЙ ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ

Существенные переменные доли участия

МФК выявила 224 случая осуществления финансовых вложений в ППДУ (43 из которых признаются таковыми в результате принятия ASU 2015-02 1 июля 2015 года), финансовая отчетность которых не включается в консолидированную финансовую отчетность МФК, но в которых МФК имеет существенную переменную долю участия по состоянию на 30 июня 2017 года (30 июня 2016 года: 219 случаев).

Большая часть данных ППДУ не предполагает секьюритизации или других типов структурированного финансирования. Обычно, МФК является миноритарным инвестором в данные ППДУ. Данные ППДУ в основном включают: (а) инвестиционные фонды, в которых генеральный партнер или управляющий фондом не обладают существенными вложениями в долевые ценные бумаги и финансовую отчетность которых МФК не консолидирует, поскольку она не принимает на себя основную часть ожидаемых убытков или основную часть прибыли фондов, и (б) предприятия, в которых общая стоимость финансовых вложений в долевое участие не является достаточной для самостоятельного финансирования собственной деятельности без необходимости получения дополнительной субординированной финансовой поддержки или деятельность которых настолько ограничена условиями договора, что акционеры/участники не имеют права принятия управленческих решений относительно деятельности предприятия, и финансовую отчетность которых МФК не консолидирует, поскольку она не имеет правомочий контролировать виды деятельности, которые оказывают наиболее существенное влияние на результаты деятельности предприятий. Участие МФК в данных ППДУ включает финансовые вложения в долевые ценные бумаги и преимущественное или субординированное участие, гарантии и соглашения об управлении риском. Доли участия МФК в указанных ППДУ отражены в консолидированном балансе МФК в составе финансовых вложений в долевые ценные бумаги, кредитов, финансовых вложений в долговые ценные бумаги и прочих обязательств в зависимости от ситуации.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Ф – ПРЕДПРИЯТИЯ С ПЕРЕМЕННОЙ ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ (продолжение)

На основе последних доступных данных по этим ППДУ размер ППДУ, включая выделенное финансирование, в которых МФК имеет существенную переменную долю участия, составил 35 650 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2017 года (30 июня 2016 года: 32 122 млн. долл. США). Величина максимального риска возникновения убытков для МФК в связи с финансовыми вложениями в указанные ППДУ, представляющими собой как балансовую стоимость вложений, так и подлежащие оплате, но пока не перечисленные суммы, составила 6 328 млн. долл. США по состоянию 30 июня 2017 года (30 июня 2016 года: 6 058 млн. долл. США).

Анализ величины максимального риска возникновения убытков в связи с финансовыми вложениями МФК в указанные ППДУ в разрезе географических регионов и секторов экономики по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года может быть представлен следующим образом (млн. долл. США):

	30 июня 2017 года				
	Кредиты	Финансовые вложения в долевые ценные бумаги	Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	Управление рисками	Итого
Производство, сельское хозяйство и сфера услуг					
Азия	\$ 210	\$ 22	\$ 24	\$ -	\$ 256
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	361	57	100	-	518
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	150	188	22	-	360
Прочие	-	30	-	-	30
Итого производство, сельское хозяйство и сфера услуг	721	297	146	-	1 164
Финансовые рынки					
Азия	178	8	-	-	186
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	79	11	178	4	272
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	43	37	228	-	308
Прочие	148	88	226	9	471
Итого финансовые рынки	448	144	632	13	1 237
Инфраструктура и природные ресурсы					
Азия	622	104	4	2	732
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	779	232	8	37	1 056
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	1 015	197	13	53	1 278
Прочие	211	1	-	-	212
Итого инфраструктура и природные ресурсы	2 627	534	25	92	3 278
Телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции					
Азия	7	242	-	-	249
Европа, Ближний Восток и Северная Африка	-	128	5	-	133
Центральная и Южная Африка, Латинская Америка и Карибский бассейн	36	203	11	-	250
Прочие	-	17	-	-	17
Итого телекоммуникации, СМИ, технологии и венчурные инвестиции	43	590	16	-	649
Максимальный риск возникновения убытков в связи с финансовыми вложениями в ППДУ	\$ 3 839	\$ 1 565	\$ 819	\$ 105	\$ 6 328
из которых:					
Балансовая стоимость	2 984	1 124	557	64	4 729
Выделенные, но не использованные средства	855	441	262	41	1 599

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Ф – ПРЕДПРИЯТИЯ С ПЕРЕМЕННОЙ ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ (продолжение)

	30 июня 2016 года		
	Балансовая стоимость финансовых вложений	Оформленные, но средства по которым не перечислены	Максимальный риск
Портфель финансовых вложений			
Кредиты	\$ 3 110	\$ 485	\$ 3 595
Финансовые вложения в долевыми ценные бумаги	1 122	504	1 626
Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	491	227	718
Гарантии	-	-	-
Управление рисками	78	41	119
Максимальный риск возникновения убытков в связи с финансовыми вложениями в ППДУ	\$ 4 801	\$ 1 257	\$ 6 058

ПРИМЕЧАНИЕ Х – КОНСУЛЬТАЦИОННЫЕ УСЛУГИ

МФК оказывает консультационные услуги правительствам и частному сектору. С 1 июля 2014 года консультационные услуги МФК правительствам в отношении инвестиционного климата и развития финансового сектора предоставляются совместно с МБРР через глобальную практику Группы Всемирного Банка. МФК осуществляет финансирование данного направления деятельности за счет денежных средств, получаемых от правительств и прочих доноров и операций МФК посредством использования нераспределенной прибыли и средств текущего бюджета, а также за счет комиссий, полученных от получателей данных услуг.

МФК осуществляет управление средствами, полученными от доноров для финансирования консультационных услуг, посредством трастовых фондов. Средства доноров могут быть использованы только для целей, указанных в соглашениях, заключенных с донорами.

Взносы МФК могут объединяться со средствами доноров в рамках управления в соответствии с соглашениями об управлении, заключенными с донорами. Объединенные средства направляются в отдельный инвестиционный портфель ликвидных активов, управление которым осуществляется МБРР, и который не объединяется с прочими ликвидными активами МФК и отражается в консолидированной финансовой отчетности МФК по справедливой стоимости в составе прочих активов. Средства доноров являются возмещаемыми до момента использования по целевому назначению.

По состоянию на 30 июня 2017 года прочие активы включают неиспользованные средства доноров в размере 488 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 512 млн. долл. США) и финансирование консультационных услуг МФК в размере 199 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 191 млн. долл. США). По состоянию на 30 июня 2017 года в состав прочих обязательств включаются возмещаемые неиспользованные средства доноров в размере 488 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 512 млн. долл. США).

ПРИМЕЧАНИЕ Ц – ВЫПЛАТЫ ПЕНСИЙ И ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ ПОСЛЕ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ

МБРР, МФК и МАГИ участвуют в Плане пенсионного обеспечения (далее – “ППО”) с установленными выплатами, в Плане и доверительном фонде выплаты пособий после выхода на пенсию (далее – “ПВПВП”) и Плане выплаты вознаграждений по окончании трудовой деятельности (далее – “ПВВОТД”), которые распространяются на подавляющее большинство их сотрудников.

Все расходы, активы и обязательства, связанные с планами пенсионного обеспечения, распределяются между МБРР, МФК и МАГИ исходя из взносов в эти планы их соответствующих сотрудников. Затраты, распределяемые на МБРР, затем делятся между МБРР и МАП с учетом утвержденного соотношения долевого участия в затратах. Расходы по ППО, ПВПВП и ПВВОТД включены в состав расходов на выплату пенсий и прочие выплаты после выхода на пенсию.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Ц – ВЫПЛАТЫ ПЕНСИЙ И ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ ПОСЛЕ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ (продолжение)

Приведенная ниже таблица содержит данные о расходах по выплатам, связанным с ППО, ПВПВП и ПВВОТД, отнесенных на МФК за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года (в млн. долл. США):

	ППО			ПВПВП			ПВВОТД		
	2017 год	2016 год	2015 год	2017 год	2016 год	2015 год	2017 год	2016 год	2015 год
Расходы по выплатам пенсий									
Стоимость текущих услуг сотрудников	\$ 166	\$ 138	\$ 139	\$ 41	\$ 33	\$ 35	\$ 30	\$ 24	\$ 21
Затраты по процентам	131	136	131	23	23	23	17	15	13
Ожидаемая доходность по активам плана	(174)	(188)	(185)	(28)	(29)	(27)	-	-	-
Амортизация непризнанной стоимости предыдущих услуг сотрудников	1	1	1	3	3	3	2	2	2
Амортизация непризнанного чистого актуарного убытка	56	15	21	5	-	6	20	12	14
Чистые периодические расходы по выплатам пенсий	\$ 180	\$ 102	\$ 107	\$ 44	\$ 30	\$ 40	\$ 69	\$ 53	\$ 50

Расходы по ППО, ПВПВП и ПВВОТД включены в состав расходов на выплату пенсий и прочих выплат после выхода на пенсию. За годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, на МФК были отнесены расходы по данным Планам, составившие 293 млн. долл. США, 185 млн. долл. США и 197 млн. долл. США соответственно.

Приведенная ниже таблица содержит данные о прогнозируемых обязательствах по выплатам пенсий (ПВП), справедливой стоимости активов Планов, а также о статусе финансирования ППО, ПВПВП и ПВВОТД в отношении МФК за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года (млн. долл. США). Так как активы ПВВОТД не находятся в безотзывном доверительном управлении отдельно от активов МБРР, они не подлежат учету на забалансовых счетах и включены в портфель финансовых вложений МБРР. МФК отразила дебиторскую задолженность (авансированные средства) МБРР и кредиторскую задолженность (обязательства) перед МБРР в размере, необходимом для поддержки данного Плана. Активы ПВВОТД в основном инвестированы в финансовые инструменты с фиксированным доходом, долевыми финансовыми инструментами и альтернативными финансовыми вложениями.

	ППО		ПВПВП		ПВВОТД	
	2017 год	2016 год	2017 год	2016 год	2017 год	2016 год
Прогнозируемые пенсионные обязательства						
По состоянию на начало года	\$ 3 898	\$ 3 253	\$ 636	\$ 506	\$ 484	\$ 345
Стоимость текущих услуг сотрудников	166	138	41	33	30	24
Затраты по процентам	131	136	23	23	17	15
Чистая сумма переводов внутри Группы						
Всемирного банка	(3)	(2)	(1)	1	-	-
Взносы участников	51	44	3	3	7	4
Полученные субсидии на получение лекарственных средств при выходе на пенсию	-	-	-	*	-	-
Поправки к пенсионному Плану	-	-	-	5	-	-
Произведенные выплаты	(140)	(135)	(10)	(9)	(7)	(7)
Актуарный убыток (прибыль)	(159)	464	(71)	74	(4)	103
По состоянию на конец года	3 944	3 898	621	636	527	484
Справедливая стоимость активов Плана						
По состоянию на начало года	3 065	3 027	484	455	-	-
Чистая сумма переводов внутри Группы						
Всемирного банка	(3)	(2)	(1)	1	-	-
Взносы участников	51	44	3	2	-	-
Фактическая доходность активов	364	58	61	9	-	-
Взносы работодателей	75	73	27	26	-	-
Произведенные выплаты	(140)	(135)	(10)	(9)	-	-
По состоянию на конец года	3 412	3 065	564	484	-	-
Статус финансирования**	(532)	(833)	(57)	(152)	(527)	(484)
Накопленные обязательства по выплатам	\$ 3 423	\$ 3 343	\$ 621	\$ 636	\$ 406	\$ 369

* Менее 0,5 млн. долл. США

**Отрицательный статус финансирования отражен в составе кредиторской задолженности и прочих обязательств по обязательствам по выплате пенсий в Примечании М.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Ц – ВЫПЛАТЫ ПЕНСИЙ И ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ ПОСЛЕ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ (продолжение)

В течение финансового года, закончившегося 30 июня 2017 года, изменений в планах пенсионного обеспечения не было.

В течение финансового года, закончившегося 30 июня 2016 года, МФК внесла поправки в План пенсионного обеспечения для отражения увеличения пенсионного возраста с 62 до 67 лет в отношении страхового пособия, выплачиваемого в случае смерти. В результате данного изменения ожидаемые пенсионные обязательства увеличились на 5 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2016 года.

Следующие таблицы содержат суммы, включенные в состав накопленной прочей совокупной прибыли, относящейся к выплате пенсий и прочим выплатам после выхода на пенсию (млн. долл. США):

Суммы, признанные в составе накопленной прочей совокупной прибыли (убытка) в году, закончившемся 30 июня 2017 года:

	ППО	ПВПВП	ПВВОТД	Итого
Чистые актуарные убытки	\$ 735	\$ 56	\$ 231	\$ 1 022
Стоимость предыдущих услуг сотрудников	9	20	13	42
Чистая сумма, признанная в составе накопленного прочего совокупного убытка	<u>\$ 744</u>	<u>\$ 76</u>	<u>\$ 244</u>	<u>\$ 1 064</u>

Суммы, признанные в составе накопленного прочего совокупного убытка в году, закончившемся 30 июня 2016 года:

	ППО	ПВПВП	ПВВОТД	Итого
Чистые актуарные убытки	\$ 1 139	\$ 165	\$ 255	\$ 1 559
Стоимость предыдущих услуг сотрудников	11	23	14	48
Чистая сумма, признанная в составе накопленного прочего совокупного убытка	<u>\$ 1 150</u>	<u>\$ 188</u>	<u>\$ 269</u>	<u>\$ 1 607</u>

Расчет сумм, которые будут амортизированы из состава накопленной прочей совокупной прибыли в чистую периодическую стоимость выплат в году, заканчивающемся 30 июня 2018 года, может быть представлен следующим образом (млн. долл. США):

	ППО	ПВПВП	ПВВОТД	Итого
Чистые актуарные убытки	\$ 17	\$ -	\$ 19	\$ 36
Стоимость предыдущих услуг сотрудников	1	3	2	6
Чистая сумма, признанная в составе накопленного прочего совокупного убытка	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 21</u>	<u>\$ 42</u>

Допущения

Использованные актуарные допущения основаны на ставках процента финансового рынка, прогнозируемом уровне инфляции, прошлом опыте МФК и наилучших оценках руководства относительно изменений будущих экономических выгод и экономических условий деятельности. Изменения в допущениях будут оказывать влияние на будущие затраты и обязательства по выплатам.

В долгосрочной перспективе ожидаемая доходность по активам ППО является средневзвешенной величиной ожидаемой долгосрочной (10 лет и более) доходности различных классов активов, взвешенной с учетом структуры портфеля. Доходность различных классов активов определяется исходя из модульного принципа прогнозирования и не основана исключительно на исторических показателях доходности. Доходность акций, как правило, рассчитывается как сумма прогнозируемого уровня инфляции, ожидаемого роста реальной прибыли и ожидаемой долгосрочной доходности по дивидендам. Доходность облигаций, как правило, рассчитывается как сумма прогнозируемого уровня инфляции, реальной доходности облигаций, изменений доходности и премии за риск/спрэда (в зависимости от обстоятельств). Доходность прочих классов активов рассчитывается исходя из их взаимосвязи с рынками акций и облигаций. Ожидаемая долгосрочная доходность ПВПВП рассчитывается аналогично долгосрочной доходности ППО. Ставка дисконта, используемая при определении размера обязательств по выплатам пенсий, выбирается исходя из уровня доходности по корпоративным облигациям с рейтингом AA на конец года.

Актуарные прибыли и убытки возникают, если фактические результаты отличаются от ожидаемых. Амортизация таких непризнанных прибылей и убытков будет включена в состав доходов, если на начало финансового года они превышают 10% прогнозируемых обязательств по выплате пенсий или рыночной стоимости активов пенсионного Плана, в зависимости от того, какая величина больше. По необходимости непризнанные прибыли и убытки амортизируются в течение оставшегося ожидаемого среднего срока работы группы сотрудников.

В следующих таблицах представлены данные о средневзвешенных допущениях, использованных при прогнозировании обязательств по выплатам пенсий и определении чистых периодических расходов по выплатам пенсий за годы, закончившиеся 30 июня 2017 года, 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Ц – ВЫПЛАТЫ ПЕНСИЙ И ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ ПОСЛЕ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ (продолжение)

Средневзвешенные допущения, использованные при прогнозировании обязательств по выплатам пенсий (%), за исключением лет:

	ППО			ПВПВП			ПВВОТД		
	2017 год	2016 год	2015 год	2017 год	2016 год	2015 год	2017 год	2016 год	2015 год
Ставка дисконтирования	3,70	3,40	4,30	3,90	3,60	4,50	3,80	3,50	4,40
Увеличение размера заработной платы	5,20	5,30	5,40				5,20	5,30	5,40
Увеличение затрат на медицинское обслуживание									
- по состоянию на конец финансового года				5,50	5,30	4,90			
Максимальное увеличение затрат на медицинское обслуживание				4,00	4,00	4,10			
Год, в котором будет достигнуто максимальное увеличение затрат				2030	2030	2030			

Средневзвешенные допущения, использованные при определении чистых периодических расходов по выплатам пенсий (%), за исключением лет:

	ППО			ПВПВП			ПВВОТД		
	2017 год	2016 год	2015 год	2017 год	2016 год	2015 год	2017 год	2016 год	2015 год
Ставка дисконтирования	3,40	4,30	4,20	3,60	4,50	4,40	3,50	4,40	4,30
Увеличение размера заработной платы	5,70	6,20	6,30	5,70	6,20	6,30			
Увеличение затрат на медицинское обслуживание	5,30	5,40	5,40				5,30	5,40	5,40
- по состоянию на конец финансового года									
Максимальное увеличение затрат на медицинское обслуживание				5,30	4,90	5,30			
Год, в котором будет достигнуто максимальное увеличение затрат				4,00	4,10	4,10			
Ставка дисконтирования				2030	2030	2022			

Тенденция увеличения затрат на медицинское обслуживание может оказать существенное влияние на размер выплат после выхода на пенсию, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, или расходы и обязательства по пенсионным выплатам по ПВПВП. Следующая таблица отражает эффект изменения предполагаемой величины затрат на медицинское обслуживание в размере одного процентного пункта (млн. долл. США):

	Увеличение на один процентный пункт		Уменьшение на один процентный пункт	
Влияние на итоговый показатель стоимости услуг и процентных расходов	\$	25	\$	(17)
Влияние на обязательства по выплатам сотрудникам после выхода на пенсию	\$	197	\$	(137)

Инвестиционная политика

Инвестиционная политика устанавливает структуру осуществления финансовых вложений в отношении активов Плана на основании долгосрочных инвестиционных целей и компромиссных соглашений в целях поддержания достаточного уровня доходов от инвестиций в пределах допустимых параметров риска. Ключевым компонентом инвестиционной политики является стратегическое распределение активов (далее – "CPA"), представляющих портфель (т.е. портфель смешанных активов), в которые осуществляются финансовые вложения Планов. CPA для различных Планов детально анализируется и пересматривается каждые три-пять лет с более частыми проверками и изменениями в зависимости от рыночных условий.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Ц – ВЫПЛАТЫ ПЕНСИЙ И ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ ПОСЛЕ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ (продолжение)

Ключевой долгосрочной целью является обеспечение производительности актива, которая является достаточной с точки зрения темпов роста соответствующих обязательств и предполагаемых взносов спонсоров при недопущении неоправданных рисков. Принимая во внимание достаточно долгий инвестиционный период ППО и ПВПВП и сравнительно умеренные требования в отношении краткосрочной ликвидности по выплатам и соблюдение прочих требований в отношении наличных денежных средств, инвестиционная стратегия направлена на формирование стабильных долгосрочных доходов от финансовых вложений посредством использования глобально диверсифицированного ряда стратегий, включая стратегии по инвестициям с фиксированным доходом, публично размещенным и частным инвестициям в капитал и инвестициям в недвижимость.

СРА было произведено с использованием совмещения как количественного анализа, который включает ожидаемый доход, а также волатильность по классам активов и взаимосвязь между классами активов, так и качественного анализа, например, требуемые показатели ликвидности по Планам. СРА включает диверсифицированный портфель стратегий, состоящий из стратегий фиксированного дохода, долевого ценных бумаг, недвижимости и абсолютного дохода.

В таблице далее представлено стратегическое распределение активов ППО и ПВПВП в разрезе активов по состоянию на 30 июня 2017 года и фактическое распределение активов по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года.

	ППО			ПВПВП		
	Стратегическое распределение 2017 год (%)	% активов Плана 2017 год	2016 год	Стратегическое распределение 2017 год (%)	% активов Плана 2017 год	2016 год
Класс активов						
Публично размещенные долевые ценные бумаги	33	35	34	33	34	34
Финансовые инструменты с фиксированным доходом и денежные средства	26	19	20	26	21	22
Частные инвестиции в капитал	20	17	17	20	19	19
Хедж-фонды	8	11	11	8	10	10
Недвижимость*	13	14	14	13	12	12
Прочие**	-	4	4	-	4	3
Итого	100	100	100	100	100	100

*Недвижимость в основном представлена публично размещенными и частными финансовыми вложениями в объекты недвижимости, инфраструктуры и деревообрабатывающей промышленности.

**Включают финансовые вложения, которые не подпадают под политику распределения активов, такие как хедж-фонды с направленной стратегией и долгосрочные фонды частных инвестиций в долговые ценные бумаги.

Существенная концентрация риска по активам Планов

Активы ППО и ПВПВП диверсифицированы по различным классам активов. Финансовые вложения в данные классы активов, в свою очередь, диверсифицируются по фондам, управляющим, применяемым стратегиям, географическим регионам и секторам экономики для уменьшения возможного негативного влияния от отдельного финансового вложения. Несмотря на высокую степень диверсификации, фондовый риск остается основной причиной волатильности общей доходности по Планам. По состоянию на 30 июня 2017 года крупнейший риск в отношении конкретного контрагента составлял 6% и 5% активов плана по ППО и ПВПВП соответственно.

Практика управления рисками

Управление инвестиционными рисками является неотъемлемой частью управления активами Планов. Диверсификация активов и анализ характеристик обязательств являются основными методами общей инвестиционной стратегии и подхода к управлению рисками для ППО. Абсолютные индикаторы риска, такие как волатильность общего дохода и сокращение Планов, являются основными показателями, используемыми для определения уровня толерантности к риску и общего уровня инвестиционного риска. Кроме того, на постоянной основе осуществляется мониторинг и управление за уровнем активного риска (который определяется как стандартное отклонение доходности портфеля в годовом исчислении от плановой доходности портфеля согласно (предложенной) инвестиционной политике).

Рыночный риск регулярно отслеживается как на абсолютном уровне, так и на относительных уровнях в части инвестиционной политики, показателей для сравнения, используемых руководством, и обязательств Планов. Для целей оценки влияния экстремальных рыночных условий на периодической основе проводятся стресс-тесты с использованием соответствующих рыночных сценариев.

Наблюдение за результатами деятельности (как в отношении управляющих, так и по классам активов) по отношению к показателям, выбранным для сопоставления или сравнения, и соблюдением требований руководства по работе с финансовыми вложениями осуществляется на регулярной основе в рамках процесса мониторинга риска. Управление риском для различных классов активов учитывает их различные специфические характеристики и является неотъемлемой частью процессов финансовой экспертизы и мониторинга, проводимых внешними управляющими.

Кредитный риск регулярно отслеживается и подвергается оценке на предмет возможного воздействия случаев неисполнения кредитных обязательств. Позиция ликвидности Планов регулярно анализируется и периодически тестируется с использованием различных стрессовых сценариев для обеспечения достаточной ликвидности Планов необходимой для соблюдения всех требований к движению денежных средств. Кроме того, долгосрочные потребности Планов в части движения денежных средств учитываются при осуществлении СРА и являются одним из основных факторов при определении максимального размера отчислений в неликвидные механизмы инвестирования. Планы снижают операционный риск посредством поддержания системы внутреннего контроля помимо прочих сдерживающих и уравнивающих мер на различных уровнях.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Ц – ВЫПЛАТЫ ПЕНСИЙ И ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ ПОСЛЕ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ (продолжение)

Определение справедливой стоимости и раскрытие информации

Все активы Планов подлежат оценке по справедливой стоимости на регулярной основе. Иерархия справедливой стоимости основных категорий активов Планов по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года может быть представлена следующим образом (в млн. долл. США):

	30 июня 2017 года							
	ППО				ПВПП			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Долговые ценные бумаги								
Срочные депозиты	\$ 2	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ 2	\$ -	\$ -	\$ 2
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям "обратного РЕПО"	30	-	-	30	8	-	-	8
Правительственные ценные бумаги и ценные бумаги агентств	387	94	-	481	73	22	-	95
Корпоративные и конвертируемые облигации	-	68	-	68	-	12	-	12
Ценные бумаги, обеспеченные активами	-	36	-	36	-	6	-	6
Ценные бумаги, обеспеченные залогом недвижимости	-	47	-	47	-	7	-	7
Итого долговые ценные бумаги	419	245	-	664	83	47	-	130
Долевые ценные бумаги								
Обыкновенные акции предприятий США	132	-	-	132	17	-	-	17
Обыкновенные акции предприятий других стран	616	-	-	616	93	-	-	93
Паевые инвестиционные фонды	19	-	-	19	3	-	-	3
Финансовые вложения в инвестиционные фонды недвижимости	77	-	-	77	11	-	-	11
Итого долевые ценные бумаги	844	-	-	844	124	-	-	124
Прочие средства, оцениваемые по СЧА**								
Смешанные фонды	-	-	-	416	-	-	-	71
Частные инвестиции в капитал	-	-	-	711	-	-	-	128
Хедж-фонды	-	-	-	385	-	-	-	57
Недвижимость (включая инфраструктуру и деревообработку)	-	-	-	388	-	-	-	58
Итого прочие фонды				1 900				314
Производные финансовые активы/обязательства	*	(1)	-	(1)	*	*	-	*
Прочие чистые активы/обязательства***	-	-	-	5	-	-	-	(4)
Итого активы	\$ 1 263	\$ 244	\$ -	\$ 3 412	\$ 207	\$ 47	\$ -	\$ 564

* Менее 0,5 млн. долл. США.

** Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости с использованием СЧА, не классифицировались в рамках иерархии справедливой стоимости.

*** Включает дебиторскую и кредиторскую задолженность, отражаемую по стоимости, примерно равной справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Ц – ВЫПЛАТЫ ПЕНСИЙ И ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ ПОСЛЕ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ (продолжение)

	30 июня 2016 года							
	ППО				ПВПВП			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Долговые ценные бумаги								
Срочные депозиты	\$ 2	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ *	\$ -	\$ -	\$ *
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям "обратного РЕПО"	44	-	-	44	8	-	-	8
Правительственные ценные бумаги и ценные бумаги агентств	361	95	-	456	69	17	-	86
Корпоративные и конвертируемые облигации	-	53	-	53	-	9	-	9
Ценные бумаги, обеспеченные активами	-	24	-	24	-	4	-	4
Ценные бумаги, обеспеченные залогом недвижимости	-	46	-	46	-	7	-	7
Итого долговые ценные бумаги	407	218	-	625	77	37	-	114
Долевые ценные бумаги								
Обыкновенные акции предприятий США	143	-	-	143	18	-	-	18
Обыкновенные акции предприятий других стран	501	-	-	501	73	-	-	73
Паевые инвестиционные фонды	48	-	-	48	8	-	-	8
Финансовые вложения в инвестиционные фонды недвижимости	85	-	-	85	11	-	-	11
Итого долевые ценные бумаги	777	-	-	777	110	-	-	110
Прочие средства, оцениваемые по СЧА**								
Смешанные фонды	-	-	-	337	-	-	-	56
Частные инвестиции в капитал	-	-	-	599	-	-	-	102
Хедж-фонды	-	-	-	365	-	-	-	53
Недвижимость (включая инфраструктуру и деревообработку)	-	-	-	361	-	-	-	49
Итого прочие фонды				1 662				260
Производные финансовые активы/обязательства	*	1	-	1	*	*	-	*
Прочие чистые активы/обязательства***	-	-	-	*	-	-	-	*
Итого активы	\$ 1 184	\$ 219	\$ -	\$ 3 065	\$ 187	\$ 37	\$ -	\$ 484

* Менее 0,5 млн. долл. США.

** Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости с использованием СЧА, не классифицировались в рамках иерархии справедливой стоимости.

*** Включает дебиторскую и кредиторскую задолженность, отражаемую по стоимости, примерно равной справедливой стоимости.

Методы оценки и допущения

Далее представлены общие описания категорий активов, а также методики оценки и исходные данные, используемые для определения справедливой стоимости каждой крупной категории активов Планов. Важно заметить, что суммы финансовых вложений в категории активов, указанные в вышеприведенных таблицах, могут отличаться от распределения активов по категориям, представленного в разделе "Инвестиционная политика" настоящего Примечания. Классы активов, приведенные в вышеприведенных таблицах, сгруппированы в соответствии с характеристиками удерживаемых финансовых вложений. Разбивка по классам активов в разделе "Инвестиционная политика" настоящего Примечания основана на мнении руководства о подверженности экономическим рискам с учетом использования производных финансовых инструментов и определенных торговых стратегий.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Ц – ВЫПЛАТЫ ПЕНСИЙ И ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ ПОСЛЕ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ (продолжение)

Финансовые вложения в долговые ценные бумаги

Финансовые вложения в долговые ценные бумаги включают срочные депозиты, финансовые вложения в ценные бумаги Казначейства США и ценные бумаги агентств, долговые обязательства иностранных государств и долговые обязательства, совместно выпущенные национальными и иностранными эмитентами. Финансовые вложения в долговые ценные бумаги с фиксированным доходом также включают финансовые вложения в ценные бумаги, обеспеченные активами, такие как обеспеченные ипотечные обязательства и ценные бумаги, обеспеченные залогом недвижимости. Данные ценные бумаги оцениваются независимыми рыночными продавцами по рыночным котировкам для таких же или схожих ценных бумаг (в случае наличия таковых). Если рыночные котировки недоступны, справедливая стоимость определяется на основании моделей дисконтирования потоков денежных средств с использованием рыночных параметров, таких как кривые доходности, ставки процента, волатильность, валютно-обменные курсы и кривые доходности по кредитам. Некоторые финансовые вложения в долговые ценные бумаги оцениваются с помощью методик, требующих использования существенных исходных данных, менее доступных на рынке. Выбор соответствующих исходных данных может потребовать использования суждений. Руководство полагает, что его оценки справедливой стоимости являются обоснованными, принимая во внимание тот факт, что определение стоимости ценных бумаг основывается на получении данных у многочисленных независимых продавцов, достижении уверенности, что модели оценки были проанализированы и утверждены, и последовательном применении данного подхода из периода в период. В случае если рыночные котировки недоступны, финансовые инструменты денежного рынка и ценные бумаги, приобретенные по соглашениям "обратного РЕПО", отражаются по номинальной стоимости, которая примерно равна справедливой стоимости.

Финансовые вложения в долевые ценные бумаги

Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, включая финансовые вложения в инвестиционные фонды недвижимости (REITs), осуществляются в ценные бумаги предприятий разных отраслей промышленности и стран. Финансовые вложения в акции, включенные в листинг на фондовых биржах, оцениваются по последней объявленной цене реализации в последний рабочий день финансового года.

Финансовые вложения в смешанные фонды

Финансовые вложения в смешанные фонды, как правило, представляют собой финансовые вложения в общие или совместные фонды доверительного управления, которые отражаются по СЧА, предоставляемой инвестиционным управляющим или спонсором фонда на основании оценки соответствующих финансовых вложений.

Частные инвестиции в капитал

Частные инвестиции в капитал в основном включают финансовые вложения в приобретения компаний за счет заемных средств, проблемные финансовые вложения и финансовые вложения в венчурные фонды различных секторов экономики Северной Америки, Европы и Азии. Большинство данных фондов находятся в инвестиционной фазе своего цикла развития. Частные инвестиции в капитал не имеют справедливой рыночной стоимости, которая может быть определена с достаточной степенью уверенности, и отражаются по СЧА, предоставляемой инвестиционными управляющими фондов с учетом последней аудированной финансовой отчетности фондов. Соответствующие финансовые вложения оцениваются с использованием таких исходных данных, как фактические затраты, операционные результаты, дисконтированные будущие потоки денежных средств и рыночные показатели сравнительных продаж ценных бумаг, торгуемых на бирже.

Финансовые вложения в недвижимость

Финансовые вложения в недвижимость включают несколько фондов, осуществляющих вложения непосредственно в недвижимость и сопутствующие финансовые вложения, такие как финансовые вложения в долговые ценные бумаги, ценные бумаги, приносящие дополнительную стоимость, и альтернативные финансовые вложения в долевые ценные бумаги. Финансовые вложения в недвижимость не имеют справедливой рыночной стоимости, которая может быть определена с достаточной степенью уверенности, и отражаются по СЧА, предоставляемой инвестиционными управляющими фондов с учетом последней аудированной финансовой отчетности фондов. Оценка стоимости соответствующих финансовых вложений основывается на применении доходного и/или затратного методов или метода сравнительных продаж, также принимая во внимание ставки дисконтирования и капитализации, условия осуществления финансовой деятельности и, среди прочего, условия местного рынка.

Финансовые вложения в хедж-фонды

Финансовые вложения в хедж-фонды включают те финансовые вложения, целью которых является достижение максимальных значений абсолютной доходности при применении широкого спектра стратегий для повышения доходности и достижения дополнительной диверсификации. Хедж-фонды включают финансовые вложения в долевые ценные бумаги, ценные бумаги, поведение которых зависит от определенных событий, ценные бумаги с фиксированным доходом, ценные бумаги, по которым существуют мульти-стратегии и макро-стратегии относительной стоимости. Данные финансовые вложения не имеют справедливой рыночной стоимости, которая может быть определена с достаточной степенью уверенности, и отражаются по СЧА, предоставляемой внешними управляющими или администраторами фондов (на основании оценки соответствующих финансовых вложений) ежемесячно с учетом последней аудированной финансовой отчетности фондов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Ц – ВЫПЛАТЫ ПЕНСИЙ И ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ ПОСЛЕ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ (продолжение)

Финансовые вложения в хедж-фонды и смешанные фонды обычно подлежат выкупу по СЧА в кратчайшие сроки, в то время как частные инвестиции в капитал и большая часть финансовых вложений в недвижимость по своей природе являются долгосрочными и неликвидными, и управляющие фондов отражают их в финансовой отчетности с временным лагом в квартал. Для отражения данных классов активов с учетом временного лага руководство провело оценку на основе последней доступной информации с учетом соответствующих основных рыночных принципов и существенных событий, происходивших вплоть до отчетной даты.

Финансовые вложения в производные финансовые инструменты

Финансовые вложения в производные финансовые инструменты, такие как фьючерсы на долевыми ценные бумаги или облигации, ценные бумаги, подлежащие объявлению, свопы, опционы и форвардные сделки на иностранную валюту, используются для достижения ряда целей. Данные цели включают: хеджирование риска изменения ставок процента и валютного риска, достижение необходимой доли на рынке ценной бумаги, индекса или иностранной валюты и оптимизация портфеля. Внебиржевые производные финансовые инструменты отражаются с использованием оценок, основанных на методе дисконтирования потоков денежных средств, в котором применяются общедоступные рыночные данные.

Ожидаемый объем будущих выплат пенсий

В таблице ниже представлены ожидаемые выплаты пенсий сотрудникам, подлежащие перечислению ежегодно в ближайшие пять лет и последующие пять лет. Ожидаемый объем выплат пенсий рассчитан исходя из тех же допущений, что использовались для расчета обязательств по выплатам пенсий по состоянию на 30 июня 2017 года (млн. долл. США):

	ППО	ПВПВП	ПВВОТД
1 июля 2017 года – 30 июня 2018 года	\$ 135	\$ 8	\$ 13
1 июля 2018 года – 30 июня 2019 года	144	9	14
1 июля 2019 года – 30 июня 2020 года	150	10	15
1 июля 2020 года – 30 июня 2021 года	160	11	17
1 июля 2021 года – 30 июня 2022 года	172	13	18
1 июля 2022 года – 30 июня 2027 года	1 030	87	121

Ожидаемый объем взносов

Размер взносов МФК в ППО и ПВПВП варьируется от года к году. Он определяется Комитетом финансирования пенсий, оценки которого основаны на результатах ежегодной актуарной оценки активов и обязательств ППО и ПВПВП. По наилучшей оценке размера взносов, которые, как ожидается, будут осуществлены МФК в ППО и ПВПВП в течение года, начинающегося 1 июля 2017 года, они составят 76 млн. долл. США и 23 млн. долл. США соответственно.

ПРИМЕЧАНИЕ Ч – ВЗАИМОЗАЧЕТ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, СОГЛАШЕНИЙ “ОБРАТНОГО РЕПО”, СОГЛАШЕНИЙ “ПРЯМОГО РЕПО” И СОГЛАШЕНИЙ О ПРЕДОСТАВЛЕНИИ В ЗАЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ И ОБЕСПЕЧЕНИЯ

МФК не представляет в свернутом виде производные финансовые активы и производные финансовые обязательства или задолженность к получению или погашению в соответствии с соглашениями “обратного РЕПО”, соглашениями “прямого РЕПО” и соглашениями о предоставлении в заем ценных бумаг, относящиеся к соглашениям, заключенным с одним и тем же контрагентом, в соответствии с соглашением о взаимозачете, исполнение которого может быть осуществлено принудительно юридическим путем, в консолидированном балансе. Приведенная ниже таблица содержит данные об общих и чистых позициях договоров на производные финансовые инструменты, соглашений “обратного РЕПО”, соглашений “прямого РЕПО” и соглашений о предоставлении в заем ценных бумаг с учетом сумм и обеспечения, удерживаемых или переданных в залог, являющихся предметом соглашений об обеспечении заимствований и о взаимозачете, исполнение которых может быть осуществлено принудительно юридическим путем (в млн. долл. США). Суммы обеспечения включены только в размере относящихся к ним чистых сумм справедливой стоимости производных финансовых инструментов или чистых сумм соглашений “обратного РЕПО”, соглашений “прямого РЕПО” и соглашений о предоставлении в заем ценных бумаг.

Активы	30 июня 2017 года			
	Общая сумма активов, представленных в консолидированном балансе	Общие суммы, которые не взаимозачитываются в консолидированном балансе		Чистая сумма
		Финансовые инструменты	Полученное обеспечение	
Производные финансовые активы	\$ 3 164*	\$ 1 812	\$ 459***	\$ 893
Соглашения “обратного РЕПО”	-	-	-	-
Итого активы	\$ 3 164	\$ 1 812	\$ 459	\$ 893

* Включает начисленный процентный доход в размере 517 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2017 года.

*** Включает обеспечение в форме денежных средств в размере 312 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2017 года. Оставшиеся суммы полученного обеспечения состоят из забалансовых ценных бумаг казначейства США, отражаемых по справедливой стоимости в приведенной выше таблице.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ 4 – ВЗАИМОЗАЧЕТ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, СОГЛАШЕНИЙ “ОБРАТНОГО РЕПО”, СОГЛАШЕНИЙ “ПРЯМОГО РЕПО” И СОГЛАШЕНИЙ О ПРЕДОСТАВЛЕНИИ В ЗАЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ И ОБЕСПЕЧЕНИЯ (продолжение)

30 июня 2017 года				
Обязательства	Общая сумма обязательств, представленных в консолидированном балансе	Общие суммы, которые не взаимозачитываются в консолидированном балансе		Чистая сумма
		Финансовые инструменты	Денежное обеспечение, переданное в залог	
Производные финансовые обязательства	\$ 3 709**	\$ 1 812	\$ 981	\$ 916
Соглашения “прямого РЕПО” и соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	5 068	5 060	-	8
Итого обязательства	\$ 8 777	\$ 6 872	\$ 981	\$ 924

30 июня 2016 года				
Активы	Общая сумма активов, представленных в консолидированном балансе	Общие суммы, которые не взаимозачитываются в консолидированном балансе		Чистая сумма
		Финансовые инструменты	Полученное обеспечение	
Производные финансовые активы	\$ 4 094*	\$ 2 467	\$ 618***	\$ 1 009
Соглашения “обратного РЕПО”	-	-	-	-
Итого активы	\$ 4 094	\$ 2 467	\$ 618	\$ 1 009

30 июня 2016 года				
Обязательства	Общая сумма обязательств, представленных в консолидированном балансе	Общие суммы, которые не взаимозачитываются в консолидированном балансе		Чистая сумма
		Финансовые инструменты	Денежное обеспечение, переданное в залог	
Производные финансовые обязательства	\$ 4 206**	\$ 2 467	\$ 473	\$ 1 266
Соглашения “прямого РЕПО” и соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	3 842	3 842	-	-
Итого обязательства	\$ 8 048	\$ 6 309	\$ 473	\$ 1 266

* Включает начисленный процентный доход в размере 399 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2016 года.

** Включает начисленные расходы в размере 328 млн. долл. США и 254 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года соответственно.

*** Включает обеспечение в форме денежных средств в размере 286 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2016 года. Оставшиеся суммы полученного обеспечения состоят из забалансовых ценных бумаг казначейства США, отражаемых по справедливой стоимости в приведенной выше таблице.

Договоры на производные финансовые инструменты МФК с рыночными контрагентами заключаются в соответствии со стандартизированными генеральными соглашениями, опубликованными Международной ассоциацией свопов и деривативов (далее - “МАСД”). Соглашения МАСД обеспечивают разовую сумму единовременного погашения в момент досрочного прекращения операций вследствие дефолта или основания для расторжения таким образом, что суммы, уплачиваемые ненарушающей договор стороной другой стороне, могут быть использованы для уменьшения любых сумм задолженности другой стороны перед ненарушающей договор стороной. Указанный взаимозачет уменьшает любую сумму задолженности ненарушающей договор стороны перед нарушающей договор стороной.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ 4 – ВЗАИМОЗАЧЕТ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, СОГЛАШЕНИЙ “ОБРАТНОГО РЕПО”, СОГЛАШЕНИЙ “ПРЯМОГО РЕПО” И СОГЛАШЕНИЙ О ПРЕДОСТАВЛЕНИИ В ЗАЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ И ОБЕСПЕЧЕНИЯ (продолжение)

Соглашения МАСД подкрепляются Дополнением об обеспечении заимствований (далее – “ДОЗ”), которое предусматривает получение и, в некоторых случаях, предоставление обеспечения в форме денежных средств, ценных бумаг Казначейства США или государственных ценных бумаг Великобритании в целях снижения рыночного риска на контрагентов, с которыми заключаются сделки на рынках производных финансовых инструментов. МФК признает полученное обеспечение в форме денежных средств и соответствующее обязательство по их возврату в консолидированном балансе. Ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения, не признаются в консолидированном балансе МФК. По состоянию на 30 июня 2017 года в рамках ДОЗ в качестве обеспечения было предоставлено 932 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 495 долл. США). МФК признает свои права на поставленное денежное обеспечение в своем консолидированном балансе в форме дебиторской задолженности. В соответствии с ДОЗ, МФК может повторно передать в залог ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения, с обязательством вернуть подобное обеспечение и любые относящиеся к нему полученные распределения прибыли. В случае дефолта контрагента МФК может осуществлять средства юридической защиты, включая право зачесть любые суммы, уплачиваемые контрагентом, в отношении любого обеспечения, удерживаемого МФК, а также право реализовать любое удерживаемое обеспечение. По состоянию на 30 июня 2017 года МФК имеет 334 млн. долл. США непогашенных обязательств по возврату обеспечения в форме денежных средств в соответствии с ДОЗ (30 июня 2016 года: 303 млн. долл. США). Расчетная справедливая стоимость всех ценных бумаг, полученных и удерживаемых в качестве обеспечения в соответствии с ДОЗ по состоянию на 30 июня 2017 года, которые могут быть повторно переданы в залог, составляет 197 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 415 млн. долл. США). По состоянию на 30 июня 2017 года 200 млн. долл. США подобного обеспечения были повторно переданы в залог по соглашениям о предоставлении в заем ценных бумаг (30 июня 2016 года: 279 млн. долл. США).

Обеспечение, предоставленное МФК по соглашениям “прямого РЕПО”, приблизительно равно суммам, отнесенным к категории ценных бумаг, проданных по соглашениям “прямого РЕПО”. По состоянию на 30 июня 2017 года торговые ценные бумаги балансовой стоимостью (справедливой стоимостью) 197 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 197 млн. долл. США) были переданы в залог в качестве обеспечения привлечений заимствований по программе краткосрочных дисконтных долговых обязательств, балансовая стоимость которых составляла 2 670 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 1 838 млн. долл. США).

В соответствии с отдельными ДОЗ МФК, как правило, не должна передавать в залог обеспечение, если только ее кредитный рейтинг не снижен по сравнению с текущим AAA/Aaa. По состоянию на 30 июня 2017 года совокупная справедливая стоимость производных финансовых инструментов, содержащих оговорку об условных обязательствах, связанных с кредитным риском, в чистой позиции по обязательствам составила 321 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 900 млн. долл. США). По состоянию на 30 июня 2017 года МФК не предоставляла обеспечения по данным договорам. Если бы рейтинг МФК понизился по сравнению с текущим AAA/Aaa до AA+/Aa1 или ниже, обеспечение в размере 12 млн. долл. США потребовалось бы предоставить против чистой позиции по обязательствам с контрагентами по состоянию на 30 июня 2017 года (30 июня 2016 года: 456 млн. долл. США).

Соглашения “обратного РЕПО”, соглашения “прямого РЕПО” и соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг МФК заключаются с контрагентами в соответствии с отраслевыми стандартными генеральными соглашениями о взаимозачете, которые, как правило, предусматривают право зачесть суммы задолженности друг перед другом в отношении многократных операций, проводимых в соответствии с подобными генеральными соглашениями о взаимозачете, и реализовать приобретенные или взятые в заем ценные бумаги в случае дефолта контрагента. Расчетная справедливая стоимость всех ценных бумаг, полученных и удерживаемых в качестве обеспечения в соответствии с данными генеральными соглашениями о взаимозачете, по состоянию на 30 июня 2017 года составляла 0 млн. долл. США (30 июня 2016 года: 0 млн. долл. США).

В следующей далее таблице представлен анализ соглашений “прямого РЕПО” и соглашений о предоставлении в заем ценных бумаг в разрезе (1) класса обеспечения, переданного в залог и (2) их оставшегося срока погашения в соответствии с условиями договоров по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года (млн. долл. США):

Оставшийся срок погашения в соответствии с условиями договоров, по состоянию на 30 июня 2017 года					
	Сделки “овернайт” и непрерывные сделки	До 30 дней	30-90 дней	Свыше 90 дней	Итого
Соглашения “прямого РЕПО”					
Ценные бумаги Казначейства США	\$ -	\$ 4 871	\$ -	\$ -	\$ 4 871
Ценные бумаги агентств	-	-	-	-	-
Муниципальные ценные бумаги и прочие	-	-	-	-	-
Итого соглашения “прямого РЕПО”	-	4 871	-	-	4 871
Соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг					
Ценные бумаги Казначейства США	\$ 199	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 199
Итого соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	199	-	-	-	199
Итого соглашения “прямого РЕПО” и соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	\$ 199	\$ 4 871	\$ -	\$ -	\$ 5 070

По состоянию на 30 июня 2017 года у МФК отсутствуют действующие сделки “прямого РЕПО” до погашения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ Ч – ВЗАИМОЗАЧЕТ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, СОГЛАШЕНИЙ “ОБРАТНОГО РЕПО”, СОГЛАШЕНИЙ “ПРЯМОГО РЕПО” И СОГЛАШЕНИЙ О ПРЕДОСТАВЛЕНИИ В ЗАЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ И ОБЕСПЕЧЕНИЯ (продолжение)

Оставшийся срок погашения в соответствии с условиями договоров, по состоянию на 30 июня 2016 года

	Сделки “овернайт” и непрерывные сделки	До 30 дней	30-90 дней	Свыше 90 дней	Итого
Соглашения “прямого РЕПО”					
Ценные бумаги Казначейства США	\$ -	\$ 3 564	\$ -	\$ -	\$ 3 564
Ценные бумаги агентств	-	-	-	-	-
Муниципальные ценные бумаги и прочие	-	-	-	-	-
Итого соглашения “прямого РЕПО”	-	3 564	-	-	3 564
Соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг					
Ценные бумаги Казначейства США	\$ 278	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 278
Итого соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	278	-	-	-	278
Итого соглашения “прямого РЕПО” и соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг	\$ 278	\$ 3 564	\$ -	\$ -	\$ 3 842

По состоянию на 30 июня 2016 года у МФК отсутствуют действующие сделки “прямого РЕПО” до погашения.

ПРИМЕЧАНИЕ Ш – КОМИССИИ ЗА ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ УСЛУГИ И ОПЛАТА АДМИНИСТРАТИВНЫХ УСЛУГ

МФК пользуется определенными административными и хозяйственными услугами МБРР в тех сферах, в которых МБРР способен эффективно предоставить такие услуги общего характера. Данные услуги включают совместно оплачиваемые расходы Совета Управляющих и Совета Директоров, а также прочие административные услуги, такие как услуги связи, внутренний аудит, административная поддержка, обеспечение необходимым оборудованием и канцелярскими товарами и страхование. МФК осуществляет платежи в счет оплаты этих услуг в пользу МБРР исходя из утвержденной стоимости услуг с учетом взаимных расчетов и распределения затрат, если взаимный расчет невозможен. Затраты, отнесенные на МФК за год, закончившийся 30 июня 2017 года, составили 109 млн. долл. США (за год, закончившийся 30 июня 2016 года: 113 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2015 года: 118 млн. долл. США). Прочие взаимные расчеты включают 20 млн. долл. США за год, закончившийся 30 июня 2017 года (за год, закончившийся 30 июня 2016 года: 18 млн. долл. США; за год, закончившийся 30 июня 2015 года: 17 млн. долл. США).

ПРИМЕЧАНИЕ Ц - ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В течение квартала, закончившегося 31 декабря 2015 года, МФК продала МБРР часть принадлежащего ей здания в г. Аккра, Гана, за 13 млн. долл. США, что принесло ей прибыль в размере 3 млн. долл. США, которая включена в состав прочих доходов.

В течение квартала, закончившегося 30 сентября 2014 года, МФК выпустила в пользу МАР амортизируемый беспроцентный вексель со сроком погашения 15 сентября 2039 года (далее - “вексель”) в обмен на 1 179 млн. долл. США. Общий размер выплат по векселю составляет 1 318 млн. долл. США, что предполагает эффективную ставку процента в 1,84%. При наличии согласия со стороны МФК МАР может предъявить вексель к погашению после 2 сентября 2019 года в случае неблагоприятных изменений в ее финансовом положении или неблагоприятного прогноза. Сумма задолженности перед МАР при таком погашении равна текущей стоимости всех невыплаченных сумм, дисконтированной с применением эффективной ставки процента. МАР может передавать вексель, при этом право его предъявления к погашению не передается. Для оценки векселя МФК использует возможность оценки по справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЕ Э – УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе осуществления своей нормальной деятельности МФК время от времени выступает в качестве ответчика или соответчика в ходе различных судебных разбирательств по разным основаниям и в различных юрисдикциях. Несмотря на тот факт, что в этом отношении не может существовать твердой уверенности, исходя из информации, имеющейся на настоящее время, руководство МФК считает, что результат различных текущих судебных разбирательств не может оказать существенного негативного влияния на финансовое положение, финансовые результаты деятельности или движение денежных средств МФК.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ

КПМГ ЛЛП
Строение 12000
1801 ул. К, НВ
Вашингтон, Округ Колумбия 20006

Заключение независимых аудиторов

Президенту и Совету Директоров
Международной финансовой корпорации

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Международной финансовой корпорации (далее – “МФК”) и ее дочерних компаний, состоящей из консолидированных балансов по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года и соответствующих консолидированных отчетов о результатах финансово-хозяйственной деятельности, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за каждый финансовый год в течение трехлетнего периода, закончившегося 30 июня 2017 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство МФК несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки, а также за разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенных нами аудитов. Мы провели аудиты в соответствии с Общепринятыми стандартами аудита Соединенных Штатов Америки. В соответствии с данными стандартами аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур. Аудит также включает оценку правильности использованных положений учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством МФК, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, о которой идет речь выше, достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение МФК и ее дочерних компаний по состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года, а также результаты их деятельности и движение денежных средств за каждый финансовый год в течение трехлетнего периода, закончившегося 30 июня 2017 года, в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

Прочие сведения

Мы провели аудит для целей выражения нашего мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности в целом. Консолидированный отчет об акционерном капитале и голосующих акциях по состоянию на 30 июня 2017 года представлен для целей проведения дополнительного анализа и не является неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Ответственность за указанную информацию несет руководство МФК. Указанная информация непосредственно относится и была получена на основе лежащих в основе данных бухгалтерского учета и прочих учетных записей, использованных для подготовки консолидированной финансовой отчетности. В отношении данной информации были проведены аудиторские процедуры, применяемые для аудита консолидированной финансовой отчетности, и определенные дополнительные процедуры, включая сравнение и выверку данной информации непосредственно с лежащими в основе данными бухгалтерского учета и прочими учетными записями, использованными для подготовки консолидированной финансовой отчетности, или с данными консолидированной финансовой отчетности как таковой, а также прочие дополнительные процедуры в соответствии с Общепринятыми стандартами аудита Соединенных Штатов Америки. По нашему мнению, информация достоверно представлена во всех существенных аспектах относительно консолидированной финансовой отчетности в целом.

Отчет об эффективности внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности

Мы также провели в соответствии с Общепринятыми стандартами аудита Соединенных Штатов Америки аудит внутреннего контроля МФК за составлением финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2017 года на основании критериев, установленных в документе “Внутренний контроль – Интегрированная система (2013 год)”, выпущенном Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредуэя (COSO), и в нашем заключении от 3 августа 2017 года выразили безоговорочно положительное мнение в отношении эффективности внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности.

КПМГ ЛЛП

Вашингтон, Округ Колумбия
3 августа 2017 года